KV3 2026 Delårsrapport

North Investment Group AB (publ.)



INNEHÅLL

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2
VD:s KOMMENTARER 3
FINANSIELL ÖVERSIKT 4
KONCERNREDOVISNING 8
KONCERNENS RESULTATRÄKNING 8
KONCERNENS BALANSRÄKNING 9
KONCERNENS BALANSRÄKNING 10
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL 11
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS 12
Moderbolagets finansiella rapporter - North Investment Group AB (publ.) 13
Balansräkning 14
REDOVISNINGSPRINCIPER 15
KRITISKA REDOVISNINGSMÄSSIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR 15
RISKER OCH RISKHANTERING 15
SÄSONGSVARIATIONER 15
NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER 16
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSDATUM 16
SEGMENT INFORMATION 17
FÖR YTTERLIGARE INFORMATION 18

SONO GROUP

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- Koncernens intäkter uppgick till 219,4 (185,2) MSEK.
- Bruttovinstmarginal 43,0% (45,1%).
- EBITDA 35,0 (34,6) MSEK.
- Operativt kassaflöde 20,0 (16,5) MSEK.
- Preferensaktier konverterades till stamaktier i augusti.
- Obligationslånet avnoterades från Nasdaq i september.
- Likviditetsbegränsningar har medfört anstånd med räntebetalningar till obligationsägarna.
- Orderingång 220,7 (165,9) och orderreserv 158,6 (138,7) MSEK.

Koncernens nyckeltal

Koncernens nyckeltal

(MSEK, om inget annat anges)	KV3 2026 *oreviderad*	KV3 2025 *oreviderad*	jan-sep 2026 *oreviderad*	jan-sep 2025 *oreviderad*
Rörelseintäkter	219,4	185,2	649,8	572,1
Bruttoresultat	93,4	83,3	283,2	254,0
EBITDA	35,0	34,6	94,8	77,4
Engångsposter	-	-	-	3,9
Justerad EBITDA	35,0	34,6	94,8	81,3
EBIT	16,2	15,7	39,5	23,3
Periodens resultat	(0,7)	2,1	(6,6)	(14,5)
Operativt kassaflöde	20,0	16,5	30,4	47,2
Antal utestående aktier (total)	15 184 021	759 201	759 201	759 201
Resultat per aktie (SEK)	(0,04)	2,73	(8,65)	(19,12)
Bruttovinstmarginal (%)	43,0	45,1	43,9	44,7
EBITDA marginal (%)	16,1	18,8	14,7	13,6

VD:s KOMMENTARER

Det finansiella utfallet för det tredje kvartalet var positivt och motsvarade våra förväntningar. Trots variationer mellan länder och kategorier uppvisar verksamheten sammantaget en stabil utveckling. Samtliga länder och produktkategorier uppvisar en positiv utveckling jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Byggaktiviteten i Skandinavien är fortsatt relativt låg, och tillväxten är främst hänförlig till större avtal och försäljning till offentlig sektor. Den löpande mindre affären är fortfarande utmanande, med få nya projekt och hård konkurrens. Samtidigt finns det flera större avtal med betydande potential för ytterligare försäljning av koncernens produkter.

I början av oktober driftsatte vi vårt nya affärssystem Infor M3 CloudSuite. Systemet kommer att ersätta fem befintliga system, som idag omfattar redovisningssystem i tre länder, ERP- och CRM-system samt en rapporteringsmodul. Samtliga funktioner kommer framöver att vara integrerade i en gemensam systemmiljö som, till skillnad från våra tidigare lokalt installerade system, är molnbaserad. Våra tidigare system var gamla och till viss del föråldrade, men samtidigt väl anpassade till verksamheten och välkända av våra medarbetare. Under de kommande 3–6 månaderna räknar vi därför med en övergångsperiod där effektiviteten kommer att vara lägre än före systembytet. På längre sikt förväntar vi oss att det nya systemet ska ge oss en modernare plattform med större funktionalitet och fler möjligheter än tidigare. Under de första tre veckorna i oktober har vi haft utmaningar med att få samtliga transaktioner att gå igenom systemet, vilket har medfört vissa förseningar gentemot kunder. Vi har även haft svårigheter med fakturering av vissa typer av leveranser. Detta kommer dessvärre att leda till några veckors förskjutning av kundinbetalningar och därmed en tillfällig belastning på likviditeten, vilket i sin tur kan påverka utgående betalningar. Perioden med dessa störningar förväntas dock endast pågå under några veckor innan verksamheten återgår till ett mer normalt läge.



Tore Knut Skedsmo, VD, Tranås, 18 november 2026

FINANSIELL ÖVERSIKT

KV3 2026

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 219,4 (185,2) MSEK och EBITDA om 35,0 (34,6) MSEK under KV3 2026. EBITDA (exkl IFRS16) var 13,9 (14,9) MSEK.

Orderingången var 220,7 (165,9) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 33,0% jämfört med samma kvartal föregående år. Anledningen till ökningen är främst relaterad till en större order till det danska försvaret under 2027. Koncernens EBIT uppgick till 16,2 (16,8) MSEK och nettoresultatet -0,7 (2,1) MSEK.

Koncernens bruttomarginal under det tredje kvartalet 2026 var 43,0% (45,1%). 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 93,5 (73,7) MSEK och EBITDA om 14,8 (11,9) MSEK under KV3 2026. EBITDA (exkl IFRS 16) var 10,7 (5,8) MSEK. Sono Sweden redovisade intäkter om 123,8 (110,8) MSEK och EBITDA om 24,0 (22,9) MSEK. EBITDA (exkl IFRS16) var 10,2 (9,2) MSEK.

Januari - september 2026

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 649,8 (572,1) MSEK och EBITDA om 94,8 (77,4) MSEK vid utgången av september 2026. Engångskostnader på 0,0 (3,9) MSEK, med en justerad EBITDA om 94,8 (81,3) MSEK. EBITDA (exkl IFRS 16) var 32,9 (17,8) MSEK.

Orderingången var 665,1 (574,2) MSEK, vilket motsvarar en ökning med 15,8% jämfört med utgången av september 2025. Koncernens EBIT uppgick till 39,5 (23,3) MSEK och nettoresultatet till -6,6 (-14,5) MSEK.

Koncernens bruttomarginal vid utgången av september 2026 var 43,9% (44,7%). Bruttomarginalen tenderar att variera något från kvartal till kvartal beroende på vilken produktkategori som omsätts mest under perioden.

Segments

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

Sono Norway genererade intäkter om 285,4 (247,0) MSEK och EBITDA om 37,6 (29,1) MSEK till utgången av september. EBITDA (exkl IFRS 16) var 24,7 (11,5) MSEK. Sono Sweden redovisade intäkter om 360,0 (321,4) MSEK och EBITDA om 61,4 (49,1) MSEK. EBITDA (exkl IFRS 16) var 20,2 (7,7) MSEK.

Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde från den löpande verksamheten var positivt med 30,4 (10,5) MSEK. Likvida medel per den 30 september 2026 uppgick till 0,3 (2,2) MSEK. Koncernen har en kredit på 30,0 (30,0) MSEK och per den 30 september 2026 var 18,6 (28,7) MSEK outnyttjad, vilket resulterar i totalt tillgängliga medel på 18,9 MSEK. Koncernens likviditetssituation per den 30 september ligger på en mycket lägre nivå än normalt i förhållande till säsong.

Balansräkning

Den 30 september 2026 uppgick koncernens tillgångar till 709,6 (751,2) MSEK, främst hänförliga till goodwill, nyttjanderättstillgångar, varulager och kundfordringar.

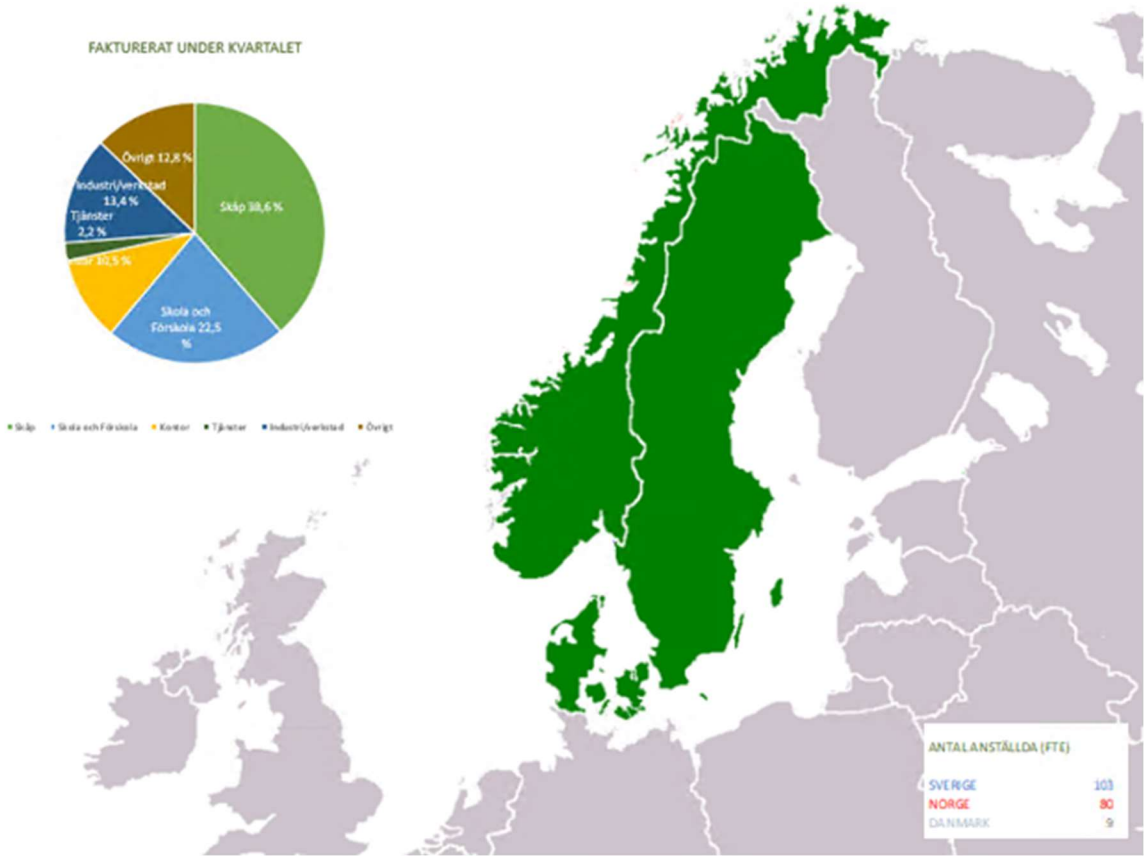
Nettot av räntebärande skulder (exkl. leasingskulder) var 220,5 (291,8) MSEK. Nettot av räntebärande skulder inklusive leasingskulder var 505,3 (624,2) MSEK. Totalt belopp för leasingskulder var 284,8 (332,4) MSEK.

Koncernens eget kapital per den 30 september 2026 var 31,0 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 säkerställer för närvarande tillgång till extern finansiering genom obligationer.

För mer information relaterad till risker, se årsredovisningen 2025.

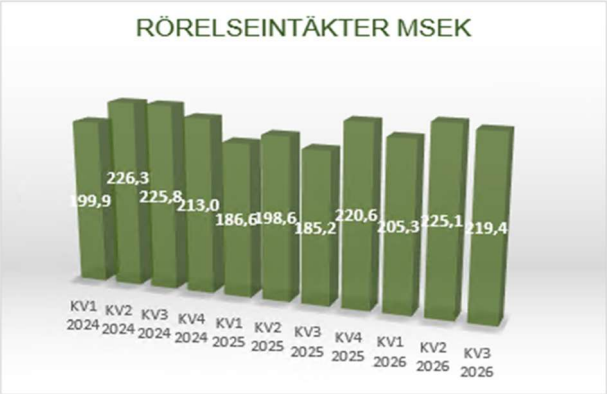

FAKTURERAT UNDER KVARTALET
Övrigt 12,8 %
Industri/verkstad 13,4 %
Tjänster 2,2 %
Kontor 10,5 %
Skola och Förskola 22,5 %
Skåp 38,6 %
Skåp
Skola och Förskola
Kontor
Tjänster
Industri/verkstad
Övrigt
ANTAL ANSTÄLLDA (FTE)
SVERIGE 103
NORGE 80
DANMARK 9

FRAMTIDSUTSIKTER

I samband med konverteringen av preferensaktier i augusti fick bolaget nya majoritetsägare och en ny styrelse. Bolaget förväntar sig att omstruktureringsprocessen kommer att fortsätta i takt med att ytterligare åtgärder utvärderas för att stärka den finansiella ställningen och den långsiktiga kapitalstrukturen. Den erfarna ledningsgruppen i Sono är oförändrad och ser fram emot ett nära samarbete med de nya ägarna och styrelsen.

Bolaget har under en längre tid haft en otillräcklig likviditetsbuffert, vilken behöver stärkas. Efter konverteringen av preferensaktier till stamaktier utgör obligationsinnehavarna bolagets majoritetsägare. Mot bakgrund av den rådande likviditetssituationen kunde bolaget inte erlägga den räntebetalning som förföll den 5 november. Bolaget har erhållit godkännande från erforderlig majoritet av obligationsinnehavarna att senarelägga räntebetalningen samt avstå från att åberopa eventuell betalningsinställelse. Det finns fortsatt behov av att stärka likviditeten för att skapa förutsättningar för bolaget att nå sina strategiska ambitioner och förbättra lönsamheten. För detta ändamål genomför bolaget för närvarande en strategisk översyn av kostnads- och kapitalstrukturen, med målsättningen att sänka kostnaderna och reducera den nuvarande obligationsskulden till en långsiktigt hållbar nivå. Som en del av processen förväntas flera intressenter, exempelvis hyresvärdar och leverantörer, behöva bidra. Det förväntas även att de nya ägarna, eller åtminstone en grupp av dessa, kommer att tillföra nytt kapital inom ramen för en omfattande finansiell omstrukturering. Ambitionen är att skapa en mer hållbar finansiell struktur och stärka Sono Groups position framåt.

Koncernens obligationslån avnoterades från Nasdaq STO Corporate Bonds den 16 september, i syfte att förenkla rapporteringskraven mot bakgrund av den begränsade handeln i obligationen. Avnoteringen innebär att bolaget inte längre omfattas av samma krav enligt MAR som tidigare. Erforderlig majoritet av obligationsinnehavarna har godkänt ett undantag avseende det aktuella brottet mot obligationsvillkoren.





KONCERNREDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Nettoomsättning	217 251	184 582	645 480	568 457	786 476
Övriga rörelseintäkter	2 150	643	4 363	3 603	6 166
Summa rörelsesintäkter	**219 401**	**185 225**	**649 843**	**572 060**	**792 642**
Råvaror och förnödenheter	(123 826)	(101 247)	(362 249)	(314 448)	(443 416)
Övriga externa kostnader	(22 284)	(16 213)	(60 335)	(50 833)	(71 080)
Personalkostnader	(38 291)	(33 122)	(132 490)	(129 337)	(172 341)
Rörelsesresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)	**35 000**	**34 643**	**94 769**	**77 442**	**105 805**
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	(18 783)	(17 871)	(55 234)	(54 110)	(70 748)
Nedskrivning av goodwill	-				(25 000)
Rörelseresultat	**16 217**	**16 772**	**39 535**	**23 332**	**10 057**
Finansiella intäkter	(1 569)	582	(2 267)	4 170	20 481
Finansiella kostnader	(15 499)	(14 748)	(45 542)	(45 786)	(54 613)
Finansiella poster - netto	**(17 068)**	**(14 166)**	**(47 809)**	**(41 616)**	**(34 132)**
Resultat före skatt	**(851)**	**2 606**	**(8 274)**	**(18 284)**	**(24 075)**
Inkomstskatt	175	(536)	1 704	3 768	(2 083)
Periodens resultat	**(676)**	**2 070**	**(6 570)**	**(14 516)**	**(26 158)**
Övrigt totalresultat:					
Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat					
Valutakursdifferenser utländska verksamheter	9 929	(97)	21 352	(3 234)	(9 625)
Poster som inte ska omklassificeras till periodens resultat		-			
Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-		480
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan	-	-	-		(99)
Övrigt totalresultat förperioden	**9 929**	(97)	**21 352**	(3 234)	(9 244)
Summa totalresultat för perioden	**9 253**	**1 973**	**14 782**	**(17 750)**	**(35 402)**

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR Belopp i KSEK	**2026 09.30**	**2025 09.30**	**2025 12.31**
Mjukvara	8 264	1 372	2 700
Goodwill	213 415	227 663	198 996
Summa immateriella tillgångar	**221 679**	**229 035**	**201 696**
Nyttjanderättstillgångar	259 039	308 116	291 694
Byggnader och mark	1 353	1 309	1 200
Maskiner och andra tekniska anläggningar	292	470	407
Inventarier, nyanläggningar och liknande	1 892	3 558	3 100
Summa materiella anläggningstillgångar	**262 576**	**313 453**	**296 401**
Andra långfristiga fordringar	132	123	119
Summa finansiella anläggningstillgångar	**132**	**123**	**119**
Uppskjutna skattefordringar	24 839	24 910	22 519
Summa anläggningstillgångar	**509 226**	**567 521**	**520 735**
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	9 187	9 941	9 640
Varor under tillverkning	758	2 684	748
Färdiga varor och handelsvaror	68 378	62 168	60 740
Summa varulager	**78 323**	**74 793**	**71 128**
Kundfordringar	106 944	91 111	107 066
Övriga fordringar	5 008	4 398	2 980
Aktuella skattefordringar	3 477	4 475	2 357
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 321	6 756	6 601
Likvida medel	261	2 174	14 360
Summa kortfristiga fordringar	**122 011**	**108 914**	**133 364**
Summa omsättningstillgångar	**200 334**	**183 707**	**204 492**
SUMMA TILLGÅNGAR	**709 560**	**751 228**	**725 227**

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Belopp i KSEK	2026 09.30	2025 09.30	2025 12.31
Aktiekapital	15 184	105 804	105 619
Övrigt tillskjutet kapital	15 851	-	15 851
Andra reserver	(15 803)	(30 949)	(37 155)
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	15 741	(128 987)	(68 124)
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	**30 973**	**(54 132)**	**16 191**
Skulder till kreditinstitut	-	1 297	68
Obligationslån	220 724	-	207 391
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	21 919	23 062	21 019
Övriga avsättningar	-	-	-
Leasingskuld långfristiga	213 785	263 575	246 487
Summa långfristiga skulder	**456 428**	**287 934**	**474 965**
Obligationslån kortfristiga	-	293 809	-
Leasingskuld kortfristiga	71 020	68 826	69 398
Skulder till kreditinstitut	11 357	-	-
Förskott från kunder	224	166	931
Leverantörsskulder	62 948	77 195	91 291
Aktuella skatteskulder	825	-	953
Övriga skulder	21 750	20 585	20 244
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54 035	56 845	51 254
Summa kortfristiga skulder	**222 159**	**517 426**	**234 071**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**709 560**	**751 228**	**725 227**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare				Summa eget kapital
Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	
Eget kapital 2025.01.01	**105 619**	-	**(27 530)**	**(114 471)**	**(36 382)**
Totalresultat					
Resultat for perioden	-	-	-	(14 516)	**(14 516)**
Övrigt totalresultat					
Poster som inte skall återföras i resultaträkningen					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-	-	-
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan	-	-	-	-	-
Poster som kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta	185		(3 419)	-	**(3 234)**
Summa totalresultat	185	-	**(3 419)**	**(14 516)**	**(17 750)**
Transaktioner med aktieägare					
Nedsättning av aktiekapital	-	-	-	-	-
Nyemission	-	-	-	-	-
Fondsemission	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2025.09.30	**105 804**	-	**(30 949)**	**(128 987)**	**(54 132)**
Resultat for kvartal 4				(11 642)	**(11 642)**
Övrigt totalresultat					-
Poster som inte skall återföras i resultaträkningen					-
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen		-		480	**480**
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan				(99)	**(99)**
Poster som kan återföras i resultaträkningen					-
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta	(185)		(6 206)		**(6 391)**
Summa totalresultat	(185)	-	(6 206)	(11 261)	**(17 652)**
Transaktioner med aktieägare					
Nedsättning av aktiekapital	(101 823)	-	-	101 823	-
Nyemission	72 124	15 851	-	-	**87 975**
Fondsemission	29 699	-	-	(29 699)	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	**15 851**	-	**72 124**	**87 975**
Eget kapital 2025.12.31	**105 619**	**15 851**	**(37 155)**	**(68 124)**	**16 191**
Eget kapital 2026.01.01	**105 619**	**15 851**	**(37 155)**	**(68 124)**	**16 191**
Resultat for perioden	-	-	-	(6 570)	**(6 570)**
Övrigt totalresultat					
Poster som inte skall återföras i resultaträkningen					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-	-	-
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan	-	-	-	-	-
Poster som kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta	-	-	21 352	-	**21 352**
Summa totalresultat	-	-	**21 352**	**(6 570)**	**14 782**
Transaktioner med aktieägare					
Nedsättning av aktiekapital	(90 435)	-	-	90 435	-
Nyemission	-	-	-	-	-
Fondsemission	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	**(90 435)**	-	-	**90 435**	-
Eget kapital 2026.09.30	**15 184**	**15 851**	**(15 803)**	**15 741**	**30 973**

SONO GROUP

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	(851)	2 606	(8 274)	(18 284)	(24 075)
Betalda inkomstskatter	(2)	(306)	(172)	(713)	(982)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 802	1 166	13 333	3 498	5 055
Netto forlust/vinst från avyttring av	-	79	-	(3)	(7)
Justering för avskrivningar	18 783	17 871	55 234	54 110	70 748
Justering för nedskrivningar	-	-	-	-	25 000
Förändringar i övriga avsättningar	300	300	900	900	(1 143)
Orealiserad valutavinst/förlust	-	(84)		2 269	4 645
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 032	**21 632**	61 021	**41 777**	**79 241**
Okning/minskning av varulager	5 525	(1 634)	(2 750)	(165)	2 520
Okning/minskning av rörelsefordringar	15 509	13 488	6 188	8 338	(8 358)
Okning/minskning av rörelseskulder	(21 943)	(10 302)	(32 801)	(1 899)	13 199
Okning/minskning av övriga avsättningar	(140)	(6 704)	(1 219)	(824)	(7 428)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	19 983	**16 480**	30 439	**47 227**	**79 174**
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-	(31)	-	(598)	(1 970)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(333)	(171)	(501)	(171)	(206)
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(333)	**(202)**	(501)	**(769)**	**(2 176)**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	-	(50)	-	(156)	-
Amortering av leasingskulder	(18 058)	(16 471)	(52 571)	(49 150)	(65 099)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(18 058)	**(16 521)**	(52 571)	**(49 306)**	**(65 099)**
Minskning/ökning av likvida medel	1 592	(243)	(22 633)	(2 848)	11 899
Likvida medel vid årets början	176	2 411	14 360	4 434	4 434
Kursdifferenser i likvida medel	(1 507)	6	8 534	588	(1 973)
Likvida medel vid årets slut	261	**2 174**	261	**2 174**	**14 360**

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

Resultaträkning

Belopp i KSEK

	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	(3 242)	(164)	(3 796)	(711)
Personalkostnader	(475)	-	(475)	-
Summa rörelseskostnader	**(3 717)**	**(164)**	**(4 271)**	**(711)**
Rörelseresultat	**(3 717)**	**(164)**	**(4 271)**	**(711)**
Finansiella intäkter	6 453	5 903	18 239	17 944
Finansiella kostnader	(10 059)	(11 658)	(29 838)	(35 249)
Finansiella poster - netto	**(3 606)**	**(5 755)**	**(11 599)**	**(17 305)**
Resultat före skatt	**(7 323)**	**(5 919)**	**(15 870)**	**(18 016)**
Inkomstskatt	-	-	-	-
Periodens resultat	**(7 323)**	**(5 919)**	**(15 870)**	**(18 016)**

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

Balansräkning

Belopp i KSEK

TILLGÅNGAR	2026 30.09	2025 30.09
Andelar i koncernföretag	281 456	306 456
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	94 310	94 310
Uppskjutna skattefordringar	321	321
Summa finansiella anläggningstillgångar	**376 087**	**401 087**
Summa anläggningstillgångar	**376 087**	**401 087**
Övriga fordringar	0	31
Kortfristig fordringar hos koncernbolag	150 674	165 262
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44	1 075
Summa kortfristiga fordringar	**150 718**	**166 368**
Summa omsättningstillgångar	**150 718**	**166 368**
SUMMA TILLGÅNGAR	**526 805**	**567 455**

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2026 30.09	2025 30.09
Aktiekapital	15 184	105 619
Övrigt tillskjutet kapital	117 749	-30 103
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	-15 870	-18 016
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	**117 063**	**57 500**
Långfristigt obligationslån	220 724	0
Summa långfristiga skulder	**220 724**	**0**
Skulder till kreditinstitut	11 357	1 176
Kortfristigt obligationslån	0	293 809
Leverantörsskulder	1 583	0
Övriga kortfristiga skulder	224	33
Skulder till koncernföretag	174 754	201 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 100	13 324
Summa kortfristiga skulder	**189 018**	**509 955**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**526 805**	**567 455**

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 2025. Årsredovisningen för 2025 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

RISKER OCH RISKHANTERING

Exponering för risk ingår som en naturlig del i en affärsverksamhet och den återspeglas i Sono Groups strategi för riskhantering. Ansvaret 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 2026. Alla transaktioner med närstående prissätts enligt normala kommersiella villkor på affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSDATUM

Koncernen har blivit stämd av sin tidigare majoritetsägare, Frigaard AS, vid norsk domstol. Stämningen avser distributionsrättigheter som omfattar en betydande del av koncernens intäkter. Den tidigare ägaren hävdar att dessa rättigheter endast gäller så länge denne är majoritetsägare. Sono bestrider kravet i sin helhet. Den tidigare ägaren har yrkat på ett stopp för försäljning och distribution av dessa produkter.

Inga övriga händelser har inträffat efter balansdagen som har någon väsentlig påverkan på de redovisade räkenskaperna.

SEGMENT INFORMATION

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 2026		jul- sep 2025		jan-sep 2026		jan-sep 2025	
	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden
Intäkter per segment	104,9	129,7	82,6	117,5	321,6	380,4	274,8	340,5
Intäkter från andra segment	(11,5)	(5,9)	(8,9)	(6,7)	(36,2)	(20,3)	(27,8)	(19,2)
Intäkter från externa kunder	**93,5**	**123,8**	**73,7**	**110,8**	**285,4**	**360,0**	**247,0**	**321,4**

	jul-sep 2026	jul- sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025
Sono Norway	14,8	11,9	37,6	29,1
Sono Sweden	24,0	22,9	61,4	49,1
EBITDA	**38,7**	**34,8**	**99,0**	**78,2**
för koncernens rörelsesegment stäms av mot koncernens resultat före skatt enligt följande avstämning:				
NIG AB, övrigt och eliminering	(3,7)	-0,2	(4,3)	(0,7)
EBITDA för koncernen	**35,0**	**34,6**	**94,8**	**77,4**
Avskrivningar	(18,8)	(17,9)	(55,2)	(54,1)
Finansiella poster netto	(17,1)	(14,2)	(47,8)	(41,6)
Resultat före skatt	**(0,9)**	**2,6**	**(8,3)**	**(18,3)**

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Vänligen kontakta



Tore Skedsmo
VD
tore.skedsmo@sono.no
(+47) 952 25 306

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