

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING 2021



North Investment Group AB (publ)

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE FÖR SONO GROUP

Styrelsen och verkställande direktör för North Investment Group AB (publ.), org. nr. 556972-0468, med säte i Tranås, får härmed avge årsredovisning för koncernen och moderbolaget för räkenskapsåret 2021. Rapporten är upprättad i tusental svenska kronor (KSEK) om inte annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Sono Group är en av de ledande skandinaviska leverantörerna av kvalitetsmöbler och förvaringslösningar för skola, kontor och industri. North Investment Group AB (publ) utgör moderbolag i koncernen Sono Group, vars benämning grundar sig i verksamhetens gemensamma varumärke Sono.

Sono Group kan erbjuda kunderna branschens bredast produktsortiment och därtill stoltsera med egna varumärken som Ergoff, Form o Miljö, GBP, Sarpsborg Metall, Sonesson Inredningar och Tranås Skolmöbler. Sono Groups grundläggande kompetens och konkurrensfördel är utveckling och inköp av produkter från ett omfattande nätverk av hundratals kvalificerade tillverkare i såväl Europa som Asien. Verksamheten är organiserad i två affärsområden, dessa segment omnämns som Sono Sweden och Sono Norway.

Sono Group är även en av Skandinavien ledande koncerner för utveckling och försäljning av ergonomiska arbetsplatser samt inredningslösningar för kontor, förskola och skola, industri- och byggsektor, sport och fritid samt offentlig miljö och omsorg. Koncernen har säsongvariationer, främst relaterade till en av huvudkategorierna; skolmöbler. En hög andel av dessa leveranser sker under det tredje kvartalet.

Legal struktur

Sono Group består av moderbolaget North Investment Group AB (publ) och dess helägda dotterbolag. För detaljerad information, se not 12.

Segment

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

Sono Norway består av de norska bolagen Sono Holding Norge AS, Sarpsborg Metall AS, Sono Norge AS, Sørlie Prosjektinnredninger AS och Sono Norop AS. Dessutom tillhör det svenska bolaget Sarpsborg Metall AB, de danska bolagen Sono Denop ApS och Sono Danmark ApS samt Sono IPO Ltd i Hong Kong det norska segmentet.

Sono Sweden består, efter årets genomförda fusioner, av de svenska bolagen; NIG Sverige AB, Sonesson Inredningar AB, Sono Brands AB, Sono Sverige AB, och Sono Sweop AB.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 833 MSEK (785 MSEK) och EBITDA om 81 MSEK (87 MSEK) 2021. Orderingången var 830 MSEK (786 MSEK), vilket motsvarar en ökning med 5,6 % jämfört med 2021. Koncernens EBIT uppgick till 35,5 MSEK (42,8 MSEK) och nettoresultatet till -18,9 MSEK (-1,1 MSEK). Koncernens bruttomarginal 2021 var 38,8% (39,3%). Bruttomarginalen är definierad som skillnaden mellan nettoomsättning och direkta kostnader inklusive direkt lön. Den största orsaken till den reducerade bruttomarginalen är ökade inköpspriser under 2021 som har tagit tid att få ut till kunderna.

Fördelningen mellan verksamhetens båda segment såg ut som följer; Sono Norway genererade intäkter om 418,1 MSEK (386,4 MSEK) och EBITDA om 47,8 MSEK (45,8 MSEK) under året medan Sono Sweden redovisade intäkter om 439,3 MSEK (407,5 MSEK) och EBITDA om 34,2 MSEK (41,0 MSEK).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

2021 har varit ett utmanande år. Sviterna av Covid-19 har fortsatt haft viss inverkan på koncernens omsättning, främst under det första halvåret, men tack vare anpassningar inom organisationen så har effekterna på koncernens resultat kunnat begränsas. Snabbt stigande råvarupriser på främst trä och stål, har påverkat produkter inom samtliga av våra kategorier, därtill rekordhöga fraktkostnader på containers från Asien som främst påverkar kategorin kontor. Trots ökade råvarupriser landar marginalerna för 2021 i närheten av historiska nivåer. Även om orderingången under det fjärde kvartalet var något lägre än tidigare år, så är orderreserven högre än förra året. Aktivitetsnivån är bra i samtliga länder och det finns ett flertal intressanta möjligheter inom samtliga av koncernens kategorier.

Ett nytt affärsområde har etablerats i det svenska segmentet under 2021. Försäljning av 3PL-tjänster (tredjepartslogistik) har sedan en försiktig start under första halvåret vuxit till en omsättning mellan 20 och 30 MSEK, bestående av både lagerhyra och -tjänster. Koncernen upplever en stark efterfrågan relaterad till 3PL och med Sono Groups erfarenhet och setup inom logistik anses detta vara ett intressant affärsområde för koncernen att växa inom.

Sono Group har under 2021 intensifierat sitt hållbarhetsarbete och lyft det högt upp på agendan. I juni 2021 tillsattes en hållbarhetschef för Sono Group och därmed fick hållbarhet en tydligare plats i koncernens affärsstrategi. Syftet med en dedikerad resurs är att på ett effektivt sätt möta den accelererande kravbild från verksamhetens intressenter gällande hållbarhetsfrågor. Under hösten klubbades hållbarhetsstrategin, Sustainable Workday, igenom av styrelsen. Strategin utgör grunden för den omställning som anses nödvändig för att Sono Group ska vara en konkurrenskraftig aktör på marknaden. Under 2021 tecknade Sono Sverige AB ramavtal med bland andra Adda (kommuner) och Kammarkollegiet (statliga myndigheter) avseende återbrukade möbler. Återbruksaffären har implementerats i samarbete med viktiga partners med avsikt att kunna erbjuda alla koncernens kunder högkvalitativa återbrukade möbler som ett alternativ. Förväntan är att det är ett affärsområde som kommer att ha stark tillväxt de kommande åren.

Den 1 november verkställdes fusionen av de tre svenska säljbolagen Sono Sverige AB, Form o Miljö AB och GBP Ergonomics AB. Genom fusionen erhöles ett Sono Sverige AB, som säljer produkter från alla koncernens kategorier till samtliga regioner/länder. En fullständig omorganisation av personalstyrkan genomfördes och tre starka geografiska hubbar skapades i Sverige. I samband med fusionen lanserades ett nytt grafiskt uttryck för gruppens logo; Sono.

I maj 2021 refinansierades Sono Group med ett nytt treårigt obligationslån samt en checkkredit på 30 MSEK. Obligationslånet noterades på Nasdaq i november 2021.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolaget ägs till 88,6% av Frigaard Industries AS, org.nr: 999 210 384, med säte i Sarpsborg, Norge. Koncernredovisning för hela gruppen upprättas i bolaget Soland Invest AS, Org.nr 987 521 465, med säte i Sarpsborg, Norge. Beskrivning över ägarförhållanden på balansdagen finns i not 23.

Resterande ägare innehar var för sig mindre än 10% av aktierna i bolaget.

FLERÅRSÖVERSIKT

Flerårsöversikt för koncern:

(MSEK)	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	814,1	766,7	899,2	735,3
Resultat efter finansiella poster	-12,6	3,4	-25,2	19,9
Balansomslutning	689,4	737,7	813,3	795,6
Soliditet (%)	4,0%	4,4%	6,7%	6,2%
Antal anställda	217	220	268	245

INVESTERINGAR OCH KASSAFLÖDEN

Bruttoinvesteringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5,3 MSEK, främst gällande investeringar i software/IT-projekt. Bruttoinvesteringarna i materiella anläggningstillgångar (inventarier) uppgick till 0,7 MSEK.

MILJÖ

Ett av bolagen i Sono Sweden bedriver verksamhet med anmälningsplikt enligt Miljöbalken och är klassat som ett C-företag. Verksamheten är en verkstadsindustri med mer än 5 000 kvm verkstadsyta där tillverkning och lackering av förvaringsskåp, skolmöbler och ergonomiska arbetsplatser bedrevs i viss utsträckning under det första halvåret 2021. Anmälningsplikten avser utsläpp av luft från pannanläggning, metallbearbetning, vattenbaserad avfettning av stål vilken ej medför utsläpp till avloppsvatten samt ytbehandling av trä och stål. I ytbehandlingsprocessen förbrukas pulver och organiska lösningsmedel.

Den anmälningspliktiga verksamheten motsvarar cirka 10% av företagets verksamhet. Utsläppen understiger de av myndigheterna godkända nivåerna.

Sono Norway bedriver ingen anmälningspliktig verksamhet.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Koncernen bedriver inte forskning och utveckling utöver vidareutveckling av existerande sälj- och affärssystem samt produkter.

ANVÄNDNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen har långfristig upplåning som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

PERSONAL

Koncernen har i genomsnitt haft 217 anställda under året, varav 29% kvinnor. Ungefär 56% av medarbetarna är anställda i Sverige.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens verksamheter är exponerade för olika slags finansiella risker – valutarisk, ränterisk, refinansieringsrisk och översiktlig likviditetsrisk. Ränteriskerna anses vara begränsade. Valuta- och likviditetsrisken har senaste åren ökat bland annat till följd av högre andel import av varor. Koncernen har en koncernkontostruktur i flera valutor för att optimera användande av EUR och USD. Per den 31 december hade inte koncernen några öppna terminskontrakt. Se närmare information i not 3.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Hur stor påverkan Rysslands invasion av Ukraina kommer att ha på vår verksamhet är svårt att bedöma i dagsläget. Det vi upplever nu på kort sikt är ökade råvarupriser på exempelvis stål och trä, samt ökade energi- och transportkostnader. Den allmänna osäkerheten i omvärlden kan få en negativ inverkan på koncernens omsättning och resultat.

I mars 2022 genomfördes ett skifte av VD för Sono Group.

Det finns i övrigt inga förändrade viktiga förhållanden eller inträffade väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång, som anses påverka bokslutet.

FRAMTIDSUTSIKTER

Framtidsutsikterna för Sono Groups största marknader är positiva för det kommande året. De kvarvarande effekterna från Covid-19 anses vara relativt små och koncernen kommer sannolikt kunna få en positiv effekt på omsättningen under 2022 då inköpen i många fall har blivit fördröjda. De kostnadsreduceringar som har genomförts under 2020 och 2021 ger oss goda förutsättningar att säkerställa lönsamheten för 2022.

Sono Group kommer fortsatt att ha stort fokus på hållbarhet framöver. Den ökade kravbild från koncernens intressenter, främst från den offentliga sektorn, möts genom ett aktivt hållbarhetsarbete. De tecknade avtalen med Adda och Kammarkollegiet har fått sällskap av ytterligare avtal under början av 2022 och koncernen ser stora affärsmöjligheter inom återbruksaffären.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor)

balanserad vinst	17 157 777
årets förlust	-29 171 576
Disponeras så att i ny räkning överförs	-12 013 799

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2021

Principer för bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapporten för North Investment Group AB (publ) är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Svensk kod för bolagsstyrning tillämpas ej.

Ägarförhållande

North Investment Group AB (publ) är moderbolag i koncernen. Bolaget ägs till 88,6% av Frigaard Industries AS, org.nr: 999 210 384, med säte i Sarpsborg, Norge. Koncernredovisning för hela gruppen upprättas i bolaget Soland Invest AS, org.nr 987 521 465, med säte i Sarpsborg, Norge. Ingen av de övriga aktieägarna kontrollerar, direkt eller indirekt, mer än 10% av aktierna i bolaget. Detaljerad beskrivning över ägarförhållanden på balansdagen finns i not 23. Varje aktieägare kan avge en röst per aktie vid moderbolagets bolagsstämma. Bolaget känner inte till någon begränsning i rösträtt.

Årsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande utövas. I moderbolaget ska årsstämma hållas årligen, senast sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om fastställelse av årsredovisning och koncernredovisning, disposition av bolagets resultat samt ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD. Det är också årsstämman som utser styrelse och dess ordförande samt väljer revisor och beslutar om ersättningar till styrelse och övriga ledande befattningshavare. Årsstämman har inte gett bemyndigande till styrelsen att besluta huruvida bolaget ska ge ut eller förvärva nya aktier.

Moderbolaget höll sin årsstämma digitalt den 30 april 2021. Vid stämman närvarade 1 aktieägare, vilka tillsammans representerade cirka 89 procent av rösterna.

Bolagsordning

Moderbolagets bolagsordning stipulerar att styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 5 ordinarie ledamöter samt högst 3 suppleanter. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser som avviker från vad som regleras i aktiebolagslagen.

Styrelse

Styrelsen har enligt aktiebolagslagen det övergripande ansvaret för koncernens organisation och förvaltning samt för att kontrollen av bokföringen och ekonomiska förhållanden i övrigt är betryggande. Det är styrelsen som fattar beslut om koncernens strategiska inriktning och policys samt vilka övergripande mål som ska eftersträvas. Det är också styrelsen som fattar koncernens beslut i frågor gällande finansiering, förvärv, avyttringar och investeringar.

I tillägg till de grundläggande uppgifter för styrelsen som framgår av aktiebolagslagen, fastställer styrelsen varje år en arbetsordning för styrelsen samt en arbetsinstruktion för VD. Styrelsens arbetsordning innehåller bland annat bestämmelser om styrelsens ansvar och uppgifter samt hur de ska fördelas, att styrelsen normalt ska sammanträda fyra gånger per år och vad som ska avhandlas på respektive styrelsemöte. Under år 2021 hölls fem styrelsemöten. Arbetsinstruktionen för VD innehåller i huvudsak arbetsfördelningen mellan styrelse och VD samt bestämmelser om intern rapportering till styrelsen.

Moderbolagets styrelse består för närvarande av tre ledamöter som valts av årsstämman; Helge Stemshaug (styrelsens ordförande), Trond Frigaard och Simon Martinsen.

Utskott

Moderbolagets revisionsutskott, tillika styrelse, ansvarar för att bereda, följa upp och utvärdera frågor rörande den finansiella rapporteringen, revision av årsredovisningen, samt granskar och övervakar revisorns opartiskhet och självständighet.

Ledande befattningshavare

Verkställande direktör för Sono Group ansvarar för att leda och utveckla den löpande verksamheten enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, främst genom den skriftliga instruktion för VD som fastställs årligen av styrelsen.

Verkställande direktören beslutar självständigt om koncernens interna organisation, och utser därmed koncernledningens sammansättning, men ska före större organisationsförändringar inhämta styrelsens synpunkter.

Sono Groups koncernledning bestod vid årsskiftet av Ole Vinje (CEO), Tore Skedsmo (CFO), Hans Petter Borge (CPO skåp/skola), Torleif Tokle (COO Sono Norway), Pål Johnsen (CDO), Mathias Fogde (COO Sono Sweden) och Bengt Pettersen (CPO industri/kontor).

VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen.

Koncernledningen sammanträder minst tolv gånger per år för att följa upp verksamheten och diskutera koncernövergripande frågor samt ta fram förslag till strategiska planer och budgetar som VD sedan lägger fram till styrelsen för beslut.

Medlemmar av koncernledningen har i sin tur skapat en ledningsgrupp i respektive segment, Sono Norway och Sono Sweden, vilka sammanträder en gång per kvartal. Därtill hålls kvartalsvisa Business Reviews för respektive bolag inom segmentet. Dessa forum ägnas åt ekonomisk uppföljning, verksamhetsutveckling och strategiska frågor på segmentnivå.

Intern kontroll och riskhantering

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets och koncernens operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investeringar skyddas. Den interna kontrollen ska vidare se till att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överenskommelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs. Som verktyg för den interna kontrollen finns interna instruktioner, rutiner och system samt en tydlig roll- och ansvarsfördelning såväl mellan styrelse och VD som inom den operativa verksamheten. Polycys och rutiner dokumenteras och utvärderas löpande.

Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen. Den operativa ledningen gör månatliga uppföljningar och analyser tillsammans med respektive företagsledare utifrån av koncernledningen definierade operationella och finansiella nyckeltal. Dessa rapporter konsolideras för koncernen och analyseras och följs upp av VD, CFO och slutligen styrelsen. Analyserna av nyckeltalen görs med uppföljning mot budget, prognos och tidigare årsutfall.

Koncernens väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker i form av hög exponering mot vissa marknader och finansiella risker. Finansiella risker såsom valuta-, ränte-, finansierings- och likviditetsrisker hanteras huvudsakligen centralt av moderbolagets finansfunktion.

Mångfaldspolicy

Mångfaldspolicy har upprättats och godkänts av Sono Groups styrelse. Policyn är publicerad och kommunicerad på koncernens intranät. Syftet med policyn är att belysa vikten av människors lika värde och att mänskliga olikheter berikar. Policyn ska ge vägledning för hur arbetet med mångfald ska utföras i Sono Group samt vilka värderingar koncernen har kopplat till ämnet. Sono Group vill attrahera, behålla och utveckla sina medarbetare med omsorg och jämlikhet. Sono Group arbetar för att uppnå en jämn könsfördelning och ökad mångfald. Samtliga medarbetare ska bedömas och utvärderas på objektiva grunder.

HÅLLBARHETSRAPPORT 2021

Hållbarhetsrapporten är den första som North Investment Group AB (publ) avger och den avser räkenskapsåret 2021.

Den här hållbarhetsrapporten omfattar moderbolaget North Investment Group AB (publ) (org.nr. 556972-0468) och samtliga enheter som konsolideras i dess koncernredovisning för samma period. De underliggande bolagen finns specificerade i not 12 i koncernredovisningen. Koncernen är indelad i två segment, Sono Norway och Sono Sweden. Vilka bolag som ingår i respektive segment framgår av Information om verksamheten på sidan 2 i koncernredovisningen.

Hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med bestämmelserna i ÅRL 6:e och 7:e kapitlet. Vid upprättade av hållbarhetsrapporten har vägledning hämtats från Global Reporting Initiatives (GRI) Standarder för hållbarhetsrapportering, men riktlinjerna har inte tillämpats till fullo.

Eftersom detta är North Investment Group AB:s första hållbarhetsrapport så har inga väsentliga förändringar i tillämpandet av principer för rapportering eller rapporteringens omfattning förekommit. Styrelsen för bolaget har i samband med undertecknande av års- och koncernredovisningen även godkänt hållbarhetsrapporten för 2021.

Affärsmodell

North Investment Group AB (publ) utgör moderbolag i koncernen Sono Group, vars benämning grundar sig i verksamhetens gemensamma varumärke SONO. Sono Group är en av Skandinavien ledande koncerner för utveckling och försäljning av kvalitetsmöbler och förvaringslösningar för skola, kontor och industri. Sono Group kan erbjuda kunderna ett brett produktsortiment och därtill stoltsera med egna varumärken som Ergoff, Form o Miljö, GBP, Sarpsborg Metall, Sonesson Inredningar och Tranås Skolmöbler.

Sono Groups grundläggande kompetens och konkurrensfördel är utveckling och inköp av produkter från ett omfattande nätverk av kvalificerade tillverkare. Majoriteten av inköpen sker från leverantörer i Norden och Europa samt en viss del från Asien. De primära råmaterialen i koncernens produkter är stål och trä. Offentlig sektor är en betydande kundkategori för gruppen vilket innebär höga krav på koncernens produkter kopplade till kvalitet och hållbarhet. Kraven uppfylls genom diverse kvalitetstester och märkningar såsom Möbelfakta, FSC certifierad trä, Svanen, Byggvarubedömning med flera.

Leveranser från tillverkarna sker främst via båt och lastbil till koncernens distributionslager alternativt direkt till slutkund. Sono Group bedriver ett tätt samarbete med sina fraktpartners för att bidra till att nå Sveriges klimatmål kopplat till transporter.

Väsentliga händelser under året

2021 är året då hållbarhetsarbetet inom Sono Group intensifierats och hamnat högt upp på agendan. Arbetet har präglat året och nedan följer några av de aktiviteter som koncernen i första hand lagt fokus på:

✓ Hållbarhetschef

I juni 2021 tillsattes en hållbarhetschef för Sono Group. Hållbarhet har därmed fått en tydligare plats i koncernens affärsstrategi. Syftet med en dedikerad resurs är att på ett effektivt sätt möta den accelererande kravbild från verksamhetens intressenter gällande hållbarhetsfrågor. Kraven är kopplade till såväl den akuta klimatkrisen som till den sociala dimensionen.

✓ Hållbarhetsstrategi

Under hösten klubbades hållbarhetsstrategin, Sustainable Workday, igenom av styrelsen. I strategin identifieras tre prioriterade områden:

- Leverantörer
- Medarbetare
- Kunder och Samhälle

Strategin utgör grunden för den omställning som anses nödvändig för att Sono Group ska vara en konkurrenskraftig aktör på marknaden idag, imorgon och i framtiden.

✓ Cirkulära möbelflöden - vunna upphandlingar

Under 2021 har kraven avseende klimatsmarta inköp ökat från den offentliga sektorn och Sono Group har därigenom tagit stora kliv in i den cirkulära affären. Under året blev koncernen tilldelad fyra ramavtal inom området återbrukade möbler och tjänster. Ett av dessa ramavtal är tecknat med Sveriges största arbetsgivare, den svenska staten.

Ramavtalen ger gruppen möjlighet att i snabbare takt bidra till den cirkulära omställningen. Sono Group erbjuder högkvalitativa återbrukade möbler samt tjänster kopplade till det cirkulära möbelflödet såsom inventering, värdering och renovering av möbler. Genom att ge möbler en andra chans skapas förutsättningar för en hållbar utveckling.

Leverantörskedja

Sono Group utvecklar och erbjuder kvalitetsmöbler och förvaringslösningar för skola, kontor och industri. Under de senaste åren har kravställningen från Sono Groups intressenter kopplat till hållbara produkter och hållbara leverantörskedjor ökat. Koncernen ser ett tydligt genomslag i den offentliga sektorn som driver omställningen genom sina upphandlingar där fler och mer omfattande krav sett dagens ljus. Även lagkrav kopplat till hållbarhet såsom registrering av farliga ämnen i produkter, EU taxonomin och krav på Human Rights Due Diligence (HRDD) bidrar till omställningen.

Sono Groups intressenter ställer höga krav på koncernen och på de leverantörer som används. Kraven omfattar kvalitetskrav, miljökrav samt ansvarsfulla leveranskedjor:

Kvalitetskrav

Krav ställs på att vissa möbler är konstruerade och tillverkade så att de kan verka i de användarmiljöer som de är avsedda för. För att säkerställa kvaliteten används ett oberoende testinstitut (RISE, Research Institutes of Sweden) som testar möbler mot gällande standarder för respektive användarmiljö.

Miljökrav

Krav ställs på att materialet kommer från legala och hållbara källor och att materialet inte innehåller några skadliga ämnen.

Ansvarsfulla leveranskedjor

Krav ställs på att möbler är tillverkade under goda förhållande kopplade till de mänskliga rättigheterna, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.

Leverantörspool

Majoriteten av inköpen sker från leverantörer i Norden och Europa samt en viss del från Asien. Koncernen samarbetar enbart med leverantörer som uppfyller koncernens och dess intressenters krav. Idag står tjugo leverantörer för cirka 70% av varuinköpen.

Systematiskt arbete i leverantörskedjan

För att möta den ökade kravbildningen har koncernens arbete med dess leverantörer systematiserats under de senaste åren och arbetet med ständig förbättring pågår. Under 2022 kommer konkreta KPI:

er och mätbara mål kopplade till leverantörskedjan att definieras. Det innebär mål och uppföljning inom den miljömässiga och sociala dimensionen såsom respekt för de mänskliga rättigheterna, antikorrupktion, minskade CO2 utsläpp, kvalitet, ökad andel återvunnet material med mera.

Sono Groups leverantörspool ska bestå av leverantörer som har förutsättningar att leva upp till koncernens intressentkrav. Den ökade kravbildningen har inneburit att flera tidigare leverantörer valts bort. Systematiska revisioner av koncernens leverantörer som genomförts de senaste åren har renderat i att antalet leverantörer har minskat med drygt 20% från 2019 till 2021. Arbetet med att begränsa leverantörskedjan och samtidigt uppfylla intressentkraven med ett brett sortiment fortskrider. Genom färre antal leverantörer ökar möjligheten att säkerställa kravefterlevnad och att skapa ett fungerande systematiskt arbete.

Processer och rutiner kopplade till leverantörer

För att säkerställa hållbara leveranskedjor genomförs en riskanalys baserad på Countries Risk Classification framtagen av Amfori BSCI. Analysen och klassificeringen avgör om en leverantörsbedömning ska genomföras av Sono Group eller av en tredje part. I nästa steg får leverantören ta del av Sono Groups uppförandekod. Leverantören skriver under uppförandekoden där de intygar att de läst igenom, förstått och åtar sig att arbeta i enlighet med koden. Efter signerad uppförandekod genomförs leverantörsbedömningen för att säkerställa att leverantören lever upp till de förväntningar som koncernen och dess intressenter har.

Leverantörsbedömningen genomförs på plats hos leverantören. Under pandemin har fysiska besök varit praktiskt omöjliga att genomföra, varför leverantörsbedömningar under 2020 och 2021 genomförts digitalt via Teams. Efter genomförd leverantörsbedömning gör Sono Group en riskanalys baserad på de svar och underlag som erhållits. Om resultatet visar hög risk tas det tillsammans med leverantören fram en handlingsplan för att inom rimlig tid eliminera risken. Om det inte är möjligt avslutas samarbetet med leverantören. Nya leverantörer ska alltid genomgå ovan process.

Leverantörspoolen är omfattande trots att den har minskat. Återkommande revisioner görs löpande på befintliga leverantörer med fokus på de leverantörer som har störst risk samt står för majoriteten av inköpen. Under 2021 har det genomförts leverantörsbedömningar och riskanalyser på nio av de strategiskt viktigaste leverantörerna.

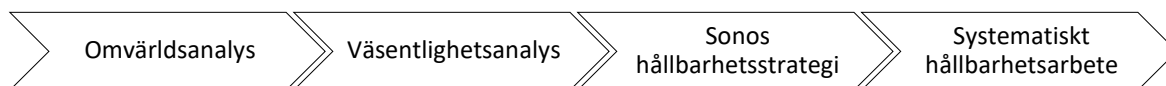
Väsentlighetsanalys

Världen står inför stora miljömässiga och sociala utmaningar. Under året har klimateffekter i form av hetta, stormar, skyfall, torka och bränder bevitnats. Det står klart att den mänskliga påverkan har accelererat utvecklingen och kraftfullare insatser behövs för att FN:s globala mål ska uppnås. Det är därför angeläget att snarast ställa om till en hållbar utveckling. En utveckling där alla lever inom ramen för de planetära gränserna och samtidigt får sina sociala behov tillfredsställda. Långsiktigt hållbart ansvarstagande utgör inte bara en konkurrensfördel, utan är en nödvändighet för att säkra överlevnad och tillväxt i framtiden.

Sono Group vill bidra till ansvarsfull konsumtion och hållbar affärsutveckling genom att förena långsiktig lönsamhet med miljöhänsyn och socialt ansvarstagande. För att lyckas med det behöver fokus riktas mot de frågor där verksamheten har störst inverkan och områden som är mest väsentliga måste därmed definieras.

Väsentlighet

Sono Groups systematiska hållbarhetsarbete inleddes med en omvärldsanalys där väsentlighet, intressentperspektiv samt risk och påverkansanalyser var navet i utformandet.



Med utgångspunkt från de 17 globala målen gjordes en genomgång av samtliga 169 delmål för att identifiera vilka av dessa som är centrala och väsentliga för Sono Group. Centralt innebär att koncernen har en mycket stor påverkan på delmålet, antingen positiv eller negativ. Centrala delmål innebär stora utmaningar och/eller möjligheter vilka ger verksamheten ett särskilt stort ansvar att bidra till just det delmålet. Det är av stor vikt att integrera målsättningarna i verksamhetens affärsplan samt att se till att de löpande följs upp och utvärderas. De centrala målen för Sono Group är:

- ✓ Mål 5 - Jämställdhet
Motverka diskriminering av kvinnor. Tillförsäkra kvinnor fullt och faktiskt deltagande och lika möjligheter till ledarskap på alla beslutsnivåer.
- ✓ Mål 8 - Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
Verka för en inkluderande och långsiktigt hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla.
- ✓ Mål 10 - Minskad ojämlikhet
Aktivt verka för att ingen ska diskrimineras på grund av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder.
- ✓ Mål 12 - Hållbar konsumtion och produktion
Främja hållbara konsumtions- och produktionsmönster.
- ✓ Mål 13 - Bekämpa klimatförändringarna
Vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser.

Intressentanalys

Sono Groups intressenter utgörs av alla som påverkar eller påverkas av dess verksamhet. Med syfte att identifiera gruppens nyckelintressenter genomfördes under 2021 ett flertal intervjuer med företagsledning och nyckelpersoner i koncernen. Därtill genomfördes en enkät kopplad till hållbar utveckling som samtliga medarbetare fick möjlighet att besvara. Resultaten gav insikt i vilka som är koncernens nyckelintressenter samt kunskap att värdera dess påverkan, risk och affärsnytta. Utifrån den analysen blev bilden tydligare kring vilka intressenters hållbarhetsfrågor som bör prioriteras. De intressenter som bedöms viktigast med hänsyn till ansvarstagande inom hållbarhet är:










- Kunder
- Medarbetare
- Ägare
- Leverantörer
- Långgivare/investerare

Prioriterade frågor

Genom risk och påverkansanalyser kopplade till intressentkrav och väsentliga frågor med utgångspunkt från FN:s globala mål utformades strategin Sustainable Workday. Strategin godkändes av styrelsen i oktober 2021. I Sustainable Workday har Sono Group identifierat tre övergripande prioriterade områden.

- Leverantörskedja
- Medarbetare
- Kunder & samhälle

De identifierade centrala globala målen är kopplade till varje prioriterat område och respektive område innehåller koncernens mest väsentliga hållbarhetsfrågor. Fokus på dessa frågor med konkreta mätbara mål kommer att driva omställningen och arbetet kommer regelbundet att följas upp, utvärderas och utvecklas över tid.

Prioriterade områden	Länkade centrala globala mål	Ambition	Väsentliga hållbarhetsfrågor
Leverantörer	  	Ta fullt ansvar genom hela leverantörskedjan	<ul style="list-style-type: none"> • Mänskliga rättigheter, sociala villkor och antikorrupktion. • Miljömässiga betingelser • Hållbar produktutveckling & inköp • Grön logistik
Medarbetare	  	Attrahera, behålla och utveckla våra medarbetare med omsorg och jämlikhet	<ul style="list-style-type: none"> • Välbefinnande och balans mellan arbete och privatliv • Lika möjligheter • Vara en inkluderande verksamhet • Säkerställa rätt kompetens och utveckling
Kunder & Samhälle	  	Styra sektorn i en grön riktning & bidra till ett bättre samhälle	<ul style="list-style-type: none"> • Transformerar till en cirkulär verksamhet • Göra hållbara val enkelt • Kommunicera vårt hållbarhetsarbete • Ge tillbaka till samhället

Styrning och ansvar för hållbarhetsaspekter i verksamheten

Styrelsen har det övergripande ansvaret för förvaltningen av Sono Group och det ansvaret innefattar även frågor relaterade till hållbart företagande.

Styrelsen har vid tre styrelsemöten under året specifikt behandlat frågor relaterade till hållbart företagande. Vid det första mötet tog styrelsen del av VD:s beslut att tillsätta en hållbarhetschef. Vid det andra mötet tog styrelsen del av företagsledningens väsentlighetsanalys och vid det tredje mötet antog styrelsen den nya hållbarhetsstrategin. Vid övriga möten har styrelsen informerats kring det övergripande arbetet med företagets prioriteringar relaterade till hållbart företagande av VD. VD

ansvarar för att verkställa styrelsens beslut och strategier. Som stöd till VD och den övriga verksamheten har Sono Group en hållbarhetschef som ingår i ledningsgruppen. Hållbarhetschefen ansvarar för att ta fram beslutsunderlag, göra analyser och bistå övriga ledningen i att verkställa de beslut som styrelsen fattar. Hållbarhetschefen leder också arbetet med att ta fram hållbarhetsrapporten.

Sono Groups ambition är att alla medarbetare ska känna ägandeskap över frågor inom hållbart företagande som ligger nära den egna befattningen och har under året påbörjat arbetet med utbildningar riktade till anställda inom företaget. Bland annat har medarbetare på ledande befattningar deltagit i en workshop i syfte att skapa en ökad medvetenhet i koncernen runt hållbarhetsfrågorna. Arbetet med att utbilda samtliga medarbetare inom Sono Group i hållbarhetsfrågor samt koncernens uppförandekod kommer att fortgå under 2022.

Styrande dokument och riktlinjer

Styrelsen har under året antagit en ny hållbarhetsstrategi som gäller för hela koncernen. Den grundläggande utgångspunkten för Sono Groups hållbarhetsarbete är att minimera de negativa effekterna av verksamheten och dra nytta av de möjligheter som hållbart företagande innebär. Strategin behandlar de tre dimensionerna inom hållbarhet, ekologiska, sociala och den ekonomiska. Delar av strategin såsom målsättningar och ambitioner framgår av denna hållbarhetsrapport. Strategin publiceras under första halvåret 2022 och kommer att finnas i sin helhet på koncernens intranät samt hemsida www.sono-group.com.

Sono Groups uppförandekod bygger på FN Global Compacts tio principer för hållbart företagande. Särskild tonvikt har lagts vid att tydliggöra företagets ställningstagande i frågor rörande respekt för mänskliga rättigheter, jämställdhet och mångfald samt sunda affärsrelationer och antikorrupktion. Nyanställda får ta del av uppförandekoden samt signera den i samband med anställningen. Uppförandekoden kommer att publiceras på koncernens intranät samt hemsida www.sono-group.com under det första halvåret av 2022.

Merparten av bolagen i Sono Group är certifierade och godkända enligt ledningssystem för kvalitet och miljö, ISO 9001 och ISO 14001.

Väsentliga hållbarhetsrelaterade risker och riskhantering

Risk	Riskhantering
<p>Klimatförändringar</p> <p>Jordens medeltemperatur har ökat vilket bland annat resulterat i mer extremt väder. Beroende på hur de globala växthusgasutsläppen utvecklas står jorden med största sannolikhet inför ytterligare höjning av den globala medeltemperaturen. Detta kommer påverka olika delar av jorden på olika sätt. För norra Europas del, där Sono Group bedriver majoriteten av sin verksamhet, förväntas vintrarna bli mildare, somrarna varmare och nederbörden främst i form av regn att öka. Koncernen importerar även varor från andra delar av världen där förändrat klimat är en risk.</p>	<p>Sono Group har ett ansvar att driva omställningen mot ett mer hållbart företagande. Det görs genom att aktiva åtgärder tas för att minska klimatpåverkan.</p> <p>Transport och produktion av produkter står för koncernens största utsläpp. Under året har flera åtgärder vidtagits för att minska påverkan. Det har upprättats en grön bilpolicy och policy för miljöhänsyn vid tjänsteresor som är implementerad i delar av koncernen. Täta dialoger med transportpartners förs för att säkerställa att deras arbete ligger i linje med Sveriges miljömål på 70 % minskade utsläpp till år 2030.</p> <p>Under året har ett nytt affärsområde etablerats, Sono Sustainable, där koncernen erbjuder återbrukade möbler online samt tjänster såsom renovering och inventering. Genom att öka livslängden på möbler och ge dem en andra chans skapas affärsmöjligheter och förutsättningar för en hållbar utveckling.</p> <p>Inför beslut om investeringar i nya lokaler eller vid flytt beaktas bland annat risken för översvämningar och kraftiga snöfall i konsultation med vårt försäkringsbolag.</p>
<p>Ökade lagkrav kopplade till klimat</p> <p>Det finns både risker och möjligheter kopplade till Europas mål avseende klimatneutralitet år 2050. Det implementeras kontinuerligt nya lagkrav för att driva mot ett klimatneutralt Europa. Med den snabba förändringen och implementering som krävs av nya direktiv och förordningar finns det en risk att inte ligga i linje med lagkraven. Risk ligger även i att inte driva omställningen i takt med intressentkraven och på så vis tappa sin position.</p>	<p>Under 2021 antogs Sono Groups hållbarhetsstrategi, Sustainable Workday. En strategi som tydligt sätter hållbarhet och således klimatfrågan högt upp på agendan. En ny roll etablerades i koncernledningen vars uppgift är att dedikerat arbeta med hållbarhetsfrågor på ett strategiskt plan tillsammans med övrig ledning och personal.</p> <p>En systematik har implementerats genom årliga väsentlighetsanalyser, riskanalyser samt intressentanalyser för att kunna ta ut riktningen och styra mot en hållbar utveckling.</p> <p>Risker hanteras även genom att kontinuerligt utröna potentiella nya innovations och affärsmöjligheter. Ett exempel är hur Sono Group under de gångna åren utvecklat den cirkulära affären och tilldelats flera ramavtal. Sono Group har sedan flera år tillbaka en miljö- och kvalitetschef som säkerställer rutiner kring laguppfyllnad och uppdatering av processer och rutiner kopplade till det. Målet är att än mer samordna och vidareutveckla det arbetet.</p>

<p>Arbetsmiljörisker I en koncern likt Sono Group bestående av medarbetare inom lager, montage, försäljning och administration föreligger risk för olyckor med personskador och risker kopplade till social och organisatorisk arbetsmiljö. Sjukskrivningar eller olyckor kopplade till brister i arbetsmiljön kan innebära allvarliga konsekvenser i form av bestående men för den enskilde individen men även för koncernen i form av kostnader och böter för bristande lagefterlevnad.</p>	<p>Alla medarbetare inom koncernen har rätt till en säker och trygg arbetsmiljö. De riktlinjer och rutiner som ligger till grund för det systematiska arbetsmiljöarbetet utgår från rådande lagstiftning. Chefer, skyddsombud och medarbetares samverkan är en förutsättning för att uppnå en hållbar arbetsmiljö på alla nivåer i organisationen. Arbetsmiljöarbetet omfattar samtliga verksamheter och anställda inom koncernen. Sverige, Norge och Danmark har liknande arbetsmiljölagsstiftning men viss anpassning görs till respektive land. Ambitionen är att samordna arbetsmiljöarbetet än mer för att harmonisera och underlätta arbetet i de olika bolagen och länderna. Årliga riskbedömningar genomförs i form av skydds- och brandronder. I den mer fysiskt krävande och riskfyllda miljön såsom lager genomförs vartannat år belastningsutredningar kopplade till lyft, vibration, buller med mera. Koncernen har en ambition att under 2022 systematisera arbetet kring den organisatoriska och psykosociala arbetsmiljön.</p>
<p>Diskriminering och bristande jämställdhet och mångfald Risken för diskriminering ökar med en allt för homogen ledar- och medarbetarstab. För att vara en attraktiv och modern arbetsplats i syfte att kunna rekrytera, behålla och utveckla medarbetare med rätt kompetens behöver ett systematiskt arbete för att öka mångfalden bedrivs.</p>	<p>Sono Group har nolltolerans mot diskriminering oavsett grund och strävar efter en kultur som präglas av jämställdhet och mångfald. Detta är tydligt uttryckt i koncernens uppförandekod och mångfaldspolicy. Jämställdhetsplan med tillhörande lönekartläggningar för att åskådliggöra eventuella oskäliga löneskillnader mellan kvinnor och män finns och är implementerad i delar av koncernen. Under 2021 infördes en visseblåsarfunktion varigenom det är möjligt för medarbetare eller andra intressenter att anonymt anmäla misstankar/händelser av diskriminerande art. Genom Sono Groups hållbarhetsstrategi ligger ett tydligt medarbetarfokus där målet är att attrahera, behålla och utveckla medarbetare med omsorg och jämlikhet. Koncernen har en ambition om en mångfald som speglar samhället. Medvetenheten finns om att så inte idag är fallet. Tydliga mål och delmål med tillhörande handlingsplaner kommer att implementeras under 2022.</p>
<p>Korruption och mutor Korruption är ett av de största hoten mot de mänskliga rättigheterna. Sono Group köper vissa varor från länder där risken för korruption är högre.</p>	<p>Sono Group har en uppförandekod som bland annat omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Denna har kommunicerats till anställda och leverantörer. Alla leverantörer måste följa uppförandekoden och efterlevnad av detta följs upp genom revisioner. En extern visseblåsarfunktion har upprättats varigenom det är möjligt för medarbetare eller andra intressenter att anonymt anmäla misstankor om korrupt beteende. Policy mot givande och tagande av mutor baserad på "kod mot korruption i näringslivet" skriven av Institutet Mot Mutor (IMM) finns och har implementerats i delar av koncernen.</p>
<p>Hållbarhetsrisker i leverantörskedjan Risk för brott mot uppförandekoden avseende socialt ansvar, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, arbetsmiljö, miljö och korruption.</p>	<p>För att säkerställa hållbara leveranskedjor genomförs riskanalys inledningsvis baserad på Countries Risk Classification framtagen av Amfori BSCI. Samtliga av koncernens leverantörer måste signera och ta del av Sono Groups uppförandekod. Därefter genomförs leverantörsbedömningar på plats hos leverantören för att säkerställa kravefterlevnad. Under pandemin har bedömningarna dock skett digitalt via Teams. Efter genomförd leverantörsbedömning gör Sono Group återkommande riskanalyser baserade på de svar och underlag som erhållits. Om resultatet visar hög risk tas det tillsammans med leverantören fram en handlingsplan för att inom rimlig tid eliminera risken. Om det inte är möjligt avslutas samarbetet med leverantören.</p>

Informationssäkerhetsrisk

Hot mot koncernens IT-infrastruktur och dess data är en ett riskmomenten för organisationen. Ett totalstopp i tjänsterna skulle kunna få katastrofala följder, med stora ekonomiska förluster som resultat.

Information, data och informationssystem i alla dess former utgör värdefulla tillgångarna för Sono Group. Informationssäkerhet utgör på så sätt en del av koncernens totala riskhantering och är en framgångsfaktor.

Styrande dokument för detta område är Sono Groups informationssäkerhetspolicy med tillhörande rutiner för hantering av säkerhetssystem, säkerhetsregler för säker arbetsplats, riskanalysmall och checklistor. Policyn fastställs av företagets styrelse. CIO ansvarar för att säkerhetspolicyn och tillhörande dokument uppdateras och sedan kommuniceras till samtliga medarbetare.

CIO övervakar även policyns efterlevnad och att samtliga medarbetare får lämplig utbildning så att en ökad medvetenhet om informationssäkerhetsfrågornas relevans etableras i koncernen.

Risicanalyser genomförs årligen inom de affärskritiska processerna. Dessa genomförs med den metod och de mallar som har framtagits för detta ändamål. Resultatet av de genomförda riskanalyserna på aggregerad nivå, presenteras för ledning och styrelse. Denna rapportering genomförs årligen av CIO.

Säkerhetsarbetet bedrivs i enlighet med de internationella riktlinjerna för styrning av informationssäkerhet. Företaget ska efterleva gällande lagstiftning. Säkerheten är en integrerad del av verksamheten.

Fokusområden 2021 - aktiviteter och resultat

Nedan följer bland annat centrala resultatindikatorer som är relevanta för verksamheten.

Visselblåsning

Sono Group implementerade en visselblåsarfunktion i juni 2021. Koncernens rutin för visselblåsning uppmuntrar till varslning i fall av upplevd oegentlighet. Visselblåsning kan ske via länken som finns tillgänglig på koncernens intranät och hemsida för att såväl interna som externa intressenter ska ha tillgång till den. Funktionen möjliggör full anonymitet för visselblåsaren om så önskas. Rutinen namnger även kontaktpersoner då visselblåsningen i stället önskas göras muntligen. Koncernens rutin reglerar hur ett ärende ska hanteras inom verksamheten samt inom vilka tidsramar visselblåsaren ska få bekräftelse och vidare information om hantering av ärendet.

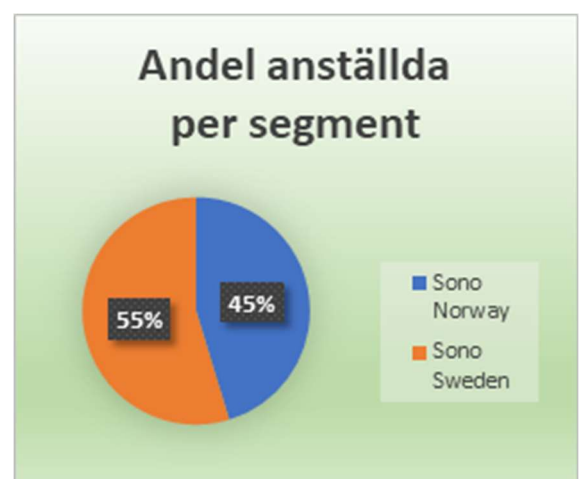
Under 2021 har två ärenden kommit in via länken, ett inom kategorin "Hot, våld och stöld" och ett inom kategorin "Intressekonflikt". Det förstnämnda ärendet innehöll för lite information för att kunna hanteras. Det andra ärendet hanterades i enlighet med gällande rutin och kunde stängas i december 2021.

Revisioner

Under 2021 har nio revisioner genomförts inom koncernens bolag. Dessa har dels omfattat interna och externa revisioner kopplade till ledningssystemen ISO 9001 och ISO 14001, dels två externa revisioner kopplade till det sociala ansvarstagandet i leverantörskedjan. Enkom mindre avvikelser uppdagades och åtgärdades.

Statistik från HR

Samtlig statistik runt personalrelaterade frågor är insamlad per segment. Merparten av informationen är hämtad från lönesystemen. All statistik som redovisas bygger på antal individer och inte på så kallade Full Time Equivalent (FTE).



Sono Groups personalstyrka är relativt jämnt fördelad mellan koncernens båda segment, Sono Norway och Sono Sweden, men som det framgår av diagrammet är Sono Sweden något fler.

Personalstyrkans sammansättning avseende kön och ålder.

SONO GROUP	Sono Norway		Sono Sweden		TOTAL	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Under 30 år	1	8	4	11	2%	8%
30-50år	8	41	26	35	15%	32%
Över 50 år	10	38	14	38	10%	32%
	19	87	44	84	27%	73%

Sammansättning av styrelse och andra ledande positioner. Chefer definieras i Sono Groups statistik som anställda med personalansvar.

SONO GROUP	Styrelse		Ledningsgrupp		Chefer	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Under 30 år	0	0	0	0	0	0
30-50år	0	2	1	7	4	16
Över 50 år	0	1	0	4	0	7
	0	3	1	11	4	23

Sono Group har som målsättning att nå en mer jämställd sammansättning främst avseende kön i såväl ledningsgrupp som på andra ledande positioner i koncernen. Målsättningen kräver ett ökat fokus på jämställdhetsperspektivet i samband med rekryteringsprocessen, något som gett resultat redan under år 2021. I mitten av året tog den första kvinnan plats i ledningsgruppen. Dessutom har två nya kvinnliga chefer tillsatts under året. Förändringen sker succesivt och frågan kommer fortsatt att ligga högt upp på Sono Groups agenda under de kommande åren.

Personalomsättning under 2021

Under året har tjugofem nyanställningar gjorts i segmentet Sono Sweden, främst hänförliga till den nystartade verksamhetsgrenen inom tredjepartslogistik i bolaget Sono Sweop AB. I det norska segmentet har nio nya rekryteringar genomförts under 2021.

Personalomsättningen, som definieras som antalet anställda vid utgången av året dividerat med antalet anställda vid ingången av året, summerar till +2% för Sono Sweden och +5% för Sono Norway.

Arbetsmiljö

Alla medarbetare inom koncernen har rätt till en säker och trygg arbetsmiljö. De riktlinjer och rutiner som ligger till grund för det systematiska arbetsmiljöarbetet utgår från rådande lagstiftning. Chefer, skyddsombud och medarbetares samverkan är en förutsättning för att uppnå en hållbar arbetsmiljö på alla nivåer i organisationen. Arbetsmiljöarbetet omfattar samtliga verksamheter och anställda inom koncernen. Sverige, Norge och Danmark har liknande arbetsmiljölagstiftning men viss anpassning görs till respektive land. Ambitionen är att samordna arbetsmiljöarbetet samt att systematisera arbetet kring den organisatoriska och psykosociala arbetsmiljön mer för att harmonisera och underlätta arbetet i de olika bolagen och länderna. Årliga riskbedömningar genomförs i form av skydds och brandronder i samråd med kvalitets- och miljöchef. I den mer fysiskt krävande och riskfyllda miljön, såsom lager, genomförs vartannat år belastningsutredningar kopplade till lyft, vibration, buller med mera. Arbetsmiljöarbetet sker i samverkan mellan arbetsgivare och arbetstagare.

Arbetsrelaterade skador

Sono Group registrerar och utreder tillbud och arbetsplatsolyckor i syfte att kunna vidta åtgärder så att händelsen inte ska kunna inträffa igen. De incidenter som registreras sker främst i våra lager och montageenheter där en del arbetsmoment innebär manuell hantering. Riskanalyser genomförs systematiskt för att i största mån förebygga olyckor. Vissa moment är svåra att säkerställa och de incidenter vi haft under de senaste åren består främst av skärskador och fall.

SONO GROUP	2021	2020	2019
Tillbud	0	2	0
Arbetsplatsolyckor	4	1	0
SUMMA	4	3	0

Sjukfrånvaro

Vi ser en marginell ökning, knappt en procentenhet, av långtids- samt korttidssjukskrivningar i koncernen jämfört med 2019. En förklaring till ökningen är pandemin. Jämför man med nationell svensk statistik från arbetsgivarverket bland statligt anställda landar Sono Group på + 0.6% vilket då är strax över det nationella snittet. Långtidssjukfrånvaron ibland kvinnor i Norge avviker något från de övriga grupperna i koncernen. Det förklaras med att andelen kvinnor i Norge bland personalen är mindre än 20 % varav en långtidssjukskriven påverkar statistiken markant.

SONO GROUP	2021		2020		2019	
Sjukfrånvaro < 14 dagar	1,7%		2,3%		1,2%	
Sjukfrånvaro > 14 dagar	2,7%		2,2%		2,2%	
SUMMA	4,4%		4,5%		3,5%	
PER SEGMENT	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Sono Norway						
Sjukfrånvaro < 14 dagar	1,2%	1,6%	2,8%	2,4%	1,1%	1,0%
Sjukfrånvaro > 14 dagar	5,1%	4,0%	8,3%	2,1%	7,1%	3,2%
	6,3%	5,7%	11,0%	4,5%	8,2%	4,2%
Sono Sweden						
Sjukfrånvaro < 14 dagar	2,0%	1,7%	1,7%	2,4%	1,1%	1,5%
Sjukfrånvaro > 14 dagar	0,7%	1,7%	1,0%	1,2%	2,3%	0,4%
	2,6%	3,5%	2,8%	3,7%	3,4%	1,9%

Utblick mot 2022

Koncernen ser en fortsatt intensifiering kring kravbilden kopplad till hållbarhet från Sono Groups intressenter under de nästkommande åren. Under 2022 träder flera lagar i kraft som har en direkt alternativt indirekt inverkan på bolagen i gruppen. Några av dessa skärpta krav är:

- lagförändring i Sverige inom offentlig upphandling (LOU) med skärpta krav på hållbarhet
- lagkrav på riskanalys inom mänskliga rättigheter (HRDD) i Norge
- EU-direktiv som innebär att varor som innehåller över 0,1% SVHC (Substances of Very High Concern) ska registreras på ECHA:s i SCIP-databas
- ikraftträdande av EU taxonomin

Startskottet för en övergripande samordnad strategi gick under 2021 när Sonos hållbarhetsstrategi Sustainable Workday klubbades igenom av styrelsen. Arbetet med förverkligandet av strategin kommer att fortlöpa under 2022. Fokus kommer att läggas på de identifierade väsentliga områdena och mätbara nyckeltal och mål kommer att definieras under 2022. Strategin och målen är gemensamma varför samverkan mellan koncernens bolag och de koncerngemensamma funktionerna är central. Ett arbete har satts i gång för att harmonisera och tillrättalägga ett mer homogent arbetssätt inom koncernen. Det systematiska gemensamma hållbarhetsarbetet kommer att skapa goda förutsättningar för Sono Group att fortsätta vara en relevant aktör i framtiden.

Fokusområde 2022

Sono Groups hållbarhetsstrategi Sustainable Workday innehåller samtliga tre dimensioner kopplade till hållbarhet; miljö, social och ekonomisk. Dessa dimensioner tas i beaktning i det fortsatta arbetet inom de prioriterade områdena:

- Leverantörskedja
- Medarbetare
- Kunder & Samhälle

Under våren 2022 kommer flera parallella projekt att inledas i respektive prioriterat område. Målet är att landa i konkreta nyckeltal för att skapa en mätbar tydlig framdrift som understödjer den satta strategin.

Inom området leverantörskedja riktas fokus mot utveckling av det systematiska arbetet med hållbara leveranskedjor kopplade till mänskliga rättigheter och antikorrupcion, beräkning av utsläpp av

växthusgaser enligt GHG protokollet, effektiviseringsåtgärder kopplade till logistik och hållbar produktutveckling och inköp, framtagande av EPD:er på flera av våra mest sålda produkter och fortsatt certifiering av framtagna produkter.

Inom området medarbetare drivs projekt avseende implementering av ett digitalt HR-system och genomförande av en koncerngemensam medarbetarenkät för att följa upp och säkerställa gott medarbetarengagemang. Sono Group ska även harmonisera det arbetet som görs i de olika bolagen kopplat till det systematiska arbetsmiljöarbetet för att effektivisera och förbättra koncernens arbetsmiljöarbete ytterligare.

Inom området kunder och samhälle läggs fortsatt fokus på affärsområdet Sono Sustainable där återbruk och renovering implementeras än mer i den konventionella säljprocessen. Dessutom ska en tydligare hållbarhetskommunikation internt och externt via medier och genom uppbyggnad av koncernens webbsidor, samordning av koncernens sociala agenda och enande kring var fokus ska läggas framgent bidra till ett bättre samhälle.

Avslutande ord

Sono Group har tagit ett grepp om hållbarhetsfrågan och kommer dedikerat arbeta för en framdrift som säkrar en hållbar affärsutveckling för koncernen. Gruppen har identifierat och prioriterat de områden som är centrala och arbetet genomsyrar den övergripande strategin. Koncernen är förhoppningsfull men även ödmjuk inför den utmaning som världen och koncernen står inför. De första stegen är tagna genom den satta hållbarhetsstrategin och nu återstår ett gediget arbete för att ta Sono Group till den satta målbilden.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i KSEK	Note	Jan-Dec 2021	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	5,6	814 152	766 720
Övriga rörelseintäkter	6	19 149	17 978
Summa rörelseintäkter		833 301	784 698
Råvaror och förmodenheter		(498 326)	(445 461)
Övriga externa kostnader	7,9	(71 565)	(73 031)
Personalkostnader	8,27	(180 103)	(173 134)
Övriga rörelsekostnader	9	(2 297)	(6 596)
Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)		81 010	86 476
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	14,15,17	(45 491)	(43 638)
Rörelseresultat		35 519	42 838
Finansiella intäkter	10,11	8 441	2 822
Finansiella kostnader	10,11	(56 545)	(42 253)
Finansiella poster - netto		(48 104)	(39 431)
Resultat före skatt		(12 585)	3 407
Inkomstskatt	13	(6 285)	(4 522)
Årets resultat		(18 870)	(1 115)

Övrigt totalresultat:

Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen

Valutakursdifferenser utländska verksamheter	14 380	(21 216)
--	--------	----------

Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen

Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen	(586)	(48)
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan	121	10
Övrigt totalresultat för året	13 915	(21 254)
Summa totalresultat för året	(4 955)	(22 369)

Årets resultat och summa totalresultat för året är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TILLGÅNGAR	Note	2021	2020
Belopp i KSEK		31.12.	31.12.
Mjukvara	15	11 713	8 787
Goodwill	15	240 606	229 875
Summa immateriella tillgångar		252 319	238 662
Nyttjanderättstillgångar	17	152 794	172 949
Byggnader och mark	14	1 207	1 191
Maskiner och andra tekniska anläggningar	14	163	2 705
Inventarier, nyanläggningar och liknande	14	1 428	2 346
Summa materiella anläggningstillgångar		155 592	179 191
Andra långfristiga fordringar		127	120
Summa finansiella anläggningstillgångar		127	120
Uppskjutna skattefordringar	13	30 827	35 306
Summa anläggningstillgångar		438 865	453 279
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	19	12 531	13 358
Varor under tillverkning	19	787	3 587
Färdiga varor och handelsvaror	19	73 005	55 430
Förskott till leverantörer	19	1 720	1 063
Summa varulager		88 043	73 438
Kundfordringar	18	105 009	106 636
Övriga fordringar	20	3 704	9 363
Aktuella skattefordringar		1 932	2 255
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	6 271	4 076
Likvida medel	22	45 530	88 665
Summa kortfristiga fordringar		162 446	210 995
Summa omsättningstillgångar		250 489	284 433
SUMMA TILLGÅNGAR		689 354	737 712

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Note	2021	2020
Belopp i KSEK		31.12.	31.12.
Aktiekapital	23	105 619	105 619
Andra reserver		(11 871)	(11 871)
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)		(66 266)	(61 311)
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		27 482	32 437
Obligationslån	25	278 592	-
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	27, 28	30 250	30 530
Övriga avsättningar		4 254	5 432
Leasingskuld långfristiga	17	122 787	152 509
Summa långfristiga skulder		435 883	188 471
Skulder till kreditinstitut		-	14
Obligationslån kortfristiga	25	-	317 322
Leasingskuld kortfristiga	17	50 035	46 193
Förskott från kunder		5 669	3 222
Leverantörsskulder		78 374	69 358
Aktuella skatteskulder		1 583	-
Övriga skulder		29 011	33 255
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	61 317	47 440
Summa kortfristiga skulder		225 989	516 804
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		689 354	737 712

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat	Balanserade vinst	
Belopp i KSEK					
Eget kapital 01.01.2020	105 619	(11 871)	(38 942)	(50 813)	54 806
Totalresultat					
Resultat för året			(1 115)	(1 115)	(1 115)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Emission av aktiekapital				-	-
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
Eget kapital 01.01.2021	105 619	(11 871)	(61 311)	(73 182)	32 437
Resultat för året			(18 870)	(18 870)	(18 870)
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			(586)	(586)	(586)
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			14 380	14 380	14 380
Uppskjuten skatt			121	121	121
Summa totalresultat	-	-	(4 955)	(4 955)	(4 955)
Summa transaktioner med aktieägare			-	-	-
Eget kapital 31.12.2021	105 619	(11 871)	(66 266)	(78 137)	27 482

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2021-12-31	2020-12-31
Belopp i KSEK		
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	(12 585)	3 407
Betalda inkomstskatter	(223)	(119)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-	595
Netto förlust/vinst från avyttring av anläggningstillgångar	(1 130)	(104)
Justering för avskrivningar	45 491	43 638
Förändringar i övriga avsättningar	(280)	(564)
Orealiserad valutavinst/förlust	1 284	(6 617)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelse	32 557	40 236
Ökning/minskning av varulager	(15 466)	17 524
Ökning/minskning av rörelsefordringar	2 638	778
Ökning/minskning av rörelseskulder	9 835	1 268
Ökning/minskning av övriga avsättningar	19 430	8 821
Kassaflöde från den löpande verksamheten	48 993	68 627
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella tillgångar	(5 295)	(5 351)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(690)	(3 152)
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	3 546	290
Förvärv av dotterföretag	-	-
Ökning/minskning av långfristig fordring	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(2 439)	(8 213)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	-
Förändring av checkräkningskredit	(15)	14
Upptagna lån	285 000	-
Amortering av lån	(327 784)	(3 139)
Amortering av leasingskulder	(46 934)	(47 183)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(89 733)	(50 308)
Minskning/ökning av likvida medel	(43 179)	10 106
Likvida medel vid årets början	88 665	79 303
Kursdifferenser i likvida medel	44	(744)
Likvida medel vid årets slut	45 530	88 665

KONCERNENS NOTER

NOT 1	ALLMÄN INFORMATION.....	27
NOT 2	SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER.....	27
NOT 3	FINANSIELL RISKHANTERING.....	37
NOT 4	VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSÄNDAMÅL 40	
NOT 5	SEGMENTSINFORMATION.....	42
NOT 6	OMSÄTTNING.....	44
NOT 7	ARVODE TILL REVISORER.....	44
NOT 8	ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA.....	45
NOT 9	ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER OCH RÖRELSEKOSTNADER.....	47
NOT 10	FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER.....	47
NOT 11	VALUTAKURSDIFFERENSER - NETTO.....	47
NOT 12	INVESTERINGAR I DOTTERBOLAG.....	48
NOT 13	SKATT.....	48
NOT 14	MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR.....	50
NOT 15	IMMATERIELLA TILLGÅNGAR.....	51
NOT 16	FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI.....	52
NOT 17	LEASING.....	53
NOT 18	KUNDFORDRINGAR.....	55
NOT 19	VARULAGER.....	55
NOT 20	ÖVRIGA FORDRINGAR.....	56
NOT 21	FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER.....	56
NOT 22	LIKVIDA MEDEL.....	56
NOT 23	AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL.....	56
NOT 24	RÖRELSEFÖRVÄRV.....	57
NOT 25	UPPLÅNING.....	57
NOT 26	UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER.....	58
NOT 27	FÖRPLIKTELSE AVSEENDE ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA.....	59
NOT 28	STÄLLDA SÄKERHETER.....	60
NOT 29	TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE.....	60
NOT 30	HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT.....	61

NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

North Investment Group AB (publ) (NIG), org nr 556972-0468, är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Tranås. Postadressen till huvudkontoret är North Investment Group AB (publ), Box 196, 573 22 Tranås, Sverige. Styrelsen har den 25 april 2022 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (KSEK).

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning har upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar det legala moderbolaget North Investment Group AB (publ) och dess dotterbolag.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Sono Group har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Tillämpade principer är oförändrade från föregående år.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Det finns inga nya IFRS-standarder eller IFRIC-uttalanden som har gett väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning under räkenskapsåret 2021. Inga nyutkomna IFRS standarder eller tolkningar har tillämpats i förtid. Det finns inte heller några förändringar i redovisningsprinciper som kommer ha väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning under det räkenskapsår som börjar 1 januari 2022.

Koncernredovisning

(a) Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen vid förvärv av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar och skulder som koncernen ådrar sig från tidigare ägare av det förvärvade bolaget. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Goodwill avser det belopp varmed överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Sono Groups VD utgör koncernens högste verkställande beslutsfattare. Koncernen har identifierat två rörelsesegment: Sono Norway och Sono Sweden.

Omräkning av utländsk valuta

(i) Funktionell valuta och rapportvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

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.

(ii) Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller finansiella kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posterna övriga rörelsekostnader respektive övriga rörelseintäkter i rapporten över totalresultat.

(iii) Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs

som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat. Ackumulerade vinster och förluster redovisas i årets resultat när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis. Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

Intäktsredovisning

Koncernens principer för redovisning av intäkter från avtal med kunder framgår nedan.

(i) Försäljning av varor

Koncernen tillverkar och säljer inredningslösningar för skola, kontor, industri- och byggsektor, sport och fritid samt offentlig miljö och omsorg. Kunderna befinner sig främst inom den offentliga sektorn. Försäljning av produkter redovisas som intäkt när kontrollen för varorna överförs, vilket inträffar när risker och förmåner övergår till kund enligt de leveransvillkor som tillämpas.

Produkterna säljs främst till nettopriser där rabatten avräknas direkt i prislista. I några enskilda avtal säljs produkterna med volymrabatter baserade på ackumulerad försäljning över en 12-månadersperiod. Intäkten från försäljningen av produkterna redovisas baserat på priset i avtalet, med avdrag för beräknade volymrabatter. Historiska data används för att uppskatta rabatternas förväntade värde och intäkten redovisas endast i den utsträckning som det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring inte uppstår. En skuld redovisas för förväntade volymrabatter i förhållande till försäljningen till och med balansdagen.

Ingen väsentlig finansieringskomponent bedöms att föreligga vid försäljningstidpunkten då kredittiden i normalfallet är 30 dagar.

Koncernens åtagande att reparera eller ersätta defekta instrument i enlighet med normala garantiregler redovisas som en avsättning.

(ii) Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

Leasing

Koncernen leasar lokaler i form av lagerlokal och kontorslokal, samt en produktionslokal i Tranås. Koncernen agerar endast som leasetagare. Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter och motsvarande skulder från den dag som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas på amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över den kortaste av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde.

Leasingskulden inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive avgifter som till sin substans är fasta), minskat med incitamentsfordringar

- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris
- garanterat restvärde som leasetagaren förväntar sig behöva betala till leasegivaren
- lösenpriset för en köption, om det är rimligt säkert att leasetagaren kommer att nyttja optionen,
- och viten för att avsluta leasingavtalet, om leasingavtalets längd speglar antagandet att leasetagaren kommer att utnyttja denna möjlighet.

Leasingbetalningarna diskonteras med den implicita räntan i de fall räntan kan fastställas, annars den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- det belopp leasingkulden ursprungligen värderats till
- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter
- utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Betalningar för korta kontrakt och leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i rapporten över totalresultat. Korta kontrakt definieras som avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Årets skattekostnad omfattar aktuell skatt beräknad på årets skattemässiga resultat enligt gällande skattesatser. Årets skattekostnad justeras med förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder som hänför sig till temporära skillnader och outnyttjade underskott.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldon genom nettobetalningar.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i rapporten över totalresultat, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Statliga stöd

Statliga bidrag har redovisats till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidragen kommer att erhållas och koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen. Bidragen har redovisats som en reducering av personalkostnaden.

Immateriella tillgångar

(i) Goodwill

Goodwill som uppstår vid rörelseförvärv ingår i immateriella tillgångar. Goodwill skrivs inte av, utan nedskrivningsbehovet testas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Vid försäljning av en enhet ingår det redovisade värdet på goodwill i den uppkomna vinsten/förlusten. I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen, vilket för Sono Group är rörelsessegmentsnivån.

(ii) Mjukvara

Mjukvara som har förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Uppskattad nyttjandeperiod uppgår till 5-10 år, vilket motsvarar den uppskattade tid dessa kommer generera kassaflöde.

Koncernen skriver av immateriella tillgångar linjärt över bedömd nyttjandeperiod:

Mjukvara	5-10 år
----------	---------

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången, för att bringa den på plats samt i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till godo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för en ersatt del tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i rapporten över totalresultat under den period de uppkommer.

Avskrivningar på anläggningstillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

- | | |
|--|----------|
| • Byggnader | 10-25 år |
| • Markanläggningar | 25 år |
| • Maskiner och andra tekniska anläggningar | 5-10 år |
| • Inventarier, verktyg och installationer | 3-10 år |

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i rapporten över totalresultat.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Goodwill skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Finansiella instrument

(i) Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde inklusive, i de fall tillgången inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av en finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i rapporten över totalresultat.

(ii) Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i kategorin upplupet anskaffningsvärde samt verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden. Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se nedskrivning nedan). Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter i rapporten över totalresultat.

Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter och likvida medel.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens övriga finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Koncernens finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde består av skulder till ägare, skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga), leasingskulder (lång- och kortfristiga), obligationslån, leverantörsskulder och del av övriga skulder och upplupna kostnader.

Derivat som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning

Derivat redovisas i rapporten över finansiell ställning på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar i slutet av varje rapportperiod. Alla förändringar i verkligt värde redovisas direkt i rapporten över totalresultat på raden finansiella intäkter och kostnader.

(iii) Bortbokning finansiella instrument

Bortbokning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar tas bort från rapporten över finansiell ställning när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från rapporten över finansiell ställning redovisas direkt i rapport över totalresultat inom posten finansiella intäkter och kostnader.

Bortbokning av finansiella skulder

Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelseerna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i rapporten över totalresultat.

Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från rapporten över finansiell ställning, redovisas en vinst eller förlust i rapporten över totalresultat. Vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

(iv) Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

(v) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum.

För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordringens livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga externa kostnader. Den primära indatan är historiska förluster. Dessa har varit oväsentliga tidigare.

Koncernen har inte några andra finansiella tillgångar utöver kundfordringar där man har exponering för kreditrisk av väsentlig karaktär.

Kundfordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor eller tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar som förfaller inom 12 månader klassificeras som omsättningstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till verkligt värde (transaktionspriset). Koncernen innehar kundfordringarna i syfte att insamla avtalsenliga kassaflöden och värderar därför kundfordringar vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för egenproducerade varor består av direkta varukostnader, direkt lön och hänförliga indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Lånekostnader ingår inte. Anskaffningsvärdet för handelsvaror fastställs efter avdrag för rabatter. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader minskat med reservering för inkurans.

Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl rapporten över finansiell ställning som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Skulden klassificeras som kortfristig i rapporten över finansiell ställning om koncernen inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperiodens slut.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader i rapporten över totalresultat när de förfaller till betalning.

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2021 har Sono inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 2 539 KSEK.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premierreduktioner. Vid utgången av räkenskapsåret 2021 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 172 procent (148 procent).

Vid utgången av räkenskapsåret var en av pensionsplanerna i Sverige ofonderad och finansieras i egen regi hos PRI. Den skuld som redovisas i rapporten över finansiell ställning avseende den förmånsbestämda pensionsplanen är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen vid rapportperiodens slut. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den så kallade projected unit credit method. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för förstklassiga företagsobligationer/bostadsobligationerna som är

utfärdade i samma valuta som ersättningen kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens.

Omvärderingsvinster och -förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period de uppstår. De ingår i balanserad vinst i rapporten över förändringar i eget kapital samt i rapporten över finansiell ställning.

Kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i rapporten över totalresultat.

Kortfristiga ersättningar

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i rapporten över finansiell ställning.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en medarbetares anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättningar vid uppsägning vid den tidigaste av följande tidpunkter: (a) när koncernen inte längre har möjlighet att återkalla erbjudandet om ersättning; och (b) när företaget redovisar utgifter för en omstrukturering som är inom tillämpningsområdet för IAS 37 och som innebär utbetalning av avgångsvederlag. I det fall företaget har lämnat ett erbjudande för att uppmuntra till frivillig avgång, beräknas ersättningar vid uppsägning baserat på det antal anställda som beräknas acceptera erbjudandet. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter rapportperiodens slut diskonteras till nuvärde.

Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare. Koncernbidrag som lämnas från North Investment Group AB (publ) uppåt i koncernen (Frigaard Industries) redovisas som en lämnad utdelning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS:

Bolaget tillämpar European Securities and Markets Authoritys (ESMA) riktlinjer om Alternativa Nyckeltal. Riktlinjerna syftar till att göra alternativa nyckeltal i finansiella rapporter mer begripliga, tillförlitliga, och jämförbara och därmed främja deras användbarhet. Med ett alternativt nyckeltal avses enligt dessa riktlinjer ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering: IFRS och årsredovisningslagen. Riktlinjerna är obligatoriska för finansiella rapporter som offentliggörs efter den 3 juli 2016. North Investment Group AB bedömer att dessa alternativa nyckeltal ger en bättre förståelse för bolagets ekonomiska trender samt att de i stor utsträckning används av bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Dessutom ska sådana alternativa nyckeltal, såsom North Investment Group AB definierat dem, inte jämföras med andra alternativa nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Detta beror på att nedan angivna

nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och att andra företag kan räkna fram dem på ett annat sätt än North Investment Group AB. För definitioner och beskrivning av anledningen till användningen av finansiella nyckeltal, se nedan:

Nyckeltal	Definition	Motivering
<i>EBITDA</i>	<i>Resultat före avdrag för skatter, ränte-, avskrivnings- och nedskrivningskostnader.</i>	<i>Att likställa med bolagets bruttovinst, används som nyckeltal för uppföljning för ledare på dotterbolagsnivå.</i>
<i>EBIT</i>	<i>Resultat före avdrag för skatter och räntekostnader.</i>	<i>Indikerar bolagets lönsamhet.</i>
<i>Soliditet</i>	<i>Eget kapital dividerat på summa eget kapital och skulder.</i>	<i>Beskriver bolagets förmåga att ha förluster.</i>

NOT 3 FINANSIELL RISKHANTERING

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker relaterade till kundfordringar, leverantörsskulder och lån: marknadsrisk (omfattande främst ränterisk och valutarisk), kreditrisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto.

Koncernens riskhantering sköts av en central finansavdelning som identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Koncernen har en finanspolicy som anger riktlinjer och ramar för koncernens finansverksamhet. Ansvar för hantering av koncernens finansiella transaktioner och risker är centraliserat till moderbolaget.

(a) Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen utsätts för valutarisk som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende norska kronor (NOK), euro (EUR) och dollar (USD). Valutarisk uppstår från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, och från omräkning av balansposter i utländsk valuta samt vid omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens rapportvaluta som är svenska kronor (SEK), så kallad balansexponering.

I koncernen uppstår valutarisk både av gränsöverskridande handel samt av omräkning av utländska dotterbolags resultat och nettotillgångar. Koncernen säkrar inte nettoinvesteringar i utlandet.

Känslighetsanalys

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till EUR, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2021 ha varit 8 811 KSEK (5 476 KSEK) lägre/högre, i huvudsak som en följd av inköp gjorda i EUR.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till NOK, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2021 ha varit 1 158 KSEK (1 084 KSEK) lägre/högre, i huvudsak hänförligt till omräkning av överskott i norska bolag.

Exponeringar

	2021-12-31		2020-12-31	
	EUR	USD	EUR	USD
Leverantörsskulder	2 677	78	2 342	15
Skuld till kreditinstitut (*)	0	0	0	0

(*) Bruttoexponering i valutor på koncernkonto mot bank.

Per 21-12-31 har koncernen samlad beviljad checkräkningskredit kvar om 30 MSEK. Inom ramen för koncernkontostrukturen föreligger dock fortsatt bruttoexponering.

Ränterisk

Koncernens främsta ränterisk uppstår genom långfristig upplåning med rörlig ränta, som exponerar koncernen för ränterisk avseende kassaflöden. Koncernen säkrar inte sin ränterisk avseende framtida kassaflöden. Obligationslånet i balansen per 31 december 2021 förfaller i maj 2024 och har rörlig ränta. För mer information om detta, se not 25. Koncernen har särskilda lånevillkor (kovenanter) att uppfylla vidrörande detta obligationslånen som alla var uppfyllda per 31 december 2021.

Om räntorna på upplåning per den 31 december 2021 varit 100 baspunkter högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 3 000 KSEK lägre/högre (3 250 KSEK), huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

(b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar där analys görs av respektive koncernföretag. Kreditrisk uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker samt kreditexponeringar gentemot kunder. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Koncernens kundfordringar är utspridda över ett stort antal kunder. Avsättningar för förväntade kundförluster baseras på såväl historik som framtida indikationer. Sono Group skriver ned en fordran när förväntningar att få betalt inte längre föreligger och aktiva åtgärder för att få in betalningen har upphört.

Reserven för förväntade kreditförluster för kundfordringar uppgick till 735 KSEK per den 31 december 2021 (956 KSEK). Konstaterade kreditförluster har historiskt sett varit låga, vilket grundar sig i att de flesta av våra kunder är offentliga eller stora kunder med god historik. Koncernen använder sig endast av banker med AA-rating eller bättre. Likvida medel är även inom tillämpningsområdet för nedskrivningar, den nedskrivningen som skulle komma i fråga har dock bedömts vara oväsentlig.

c) Likviditetsrisk

Koncernen definierar likviditetsrisk som risken att gruppen får problem att uppfylla sina skyldigheter relaterade till finansiella skulder. Koncernen har likviditet som ett viktigt nyckeltal som följs upp och rapporteras till styrelsen månatligen. Idag har gruppen gemensamma koncernkonton för att kunna använda överskottslikviditet på det mest effektiva sättet. Kontopoolen består av våra mest använda valutor. Likviditetsrisken hanteras av koncernens centrala finansfunktion. Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens rörelsedrivande företag och aggregeras på koncernnivå. På koncernnivå följs noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med likvida medel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Kassaflödesprognoser upprättas i valutorna SEK och NOK. Koncernen följer även upp det balansräkningsbaserade likviditetsmålet likvida medel mot interna krav samt säkerställer tillgången till externfinansiering. Koncernen har genom obligationslånet en checkkredit i koncernkontostrukturen.

(d) Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk definieras som risken som uppstår vid svårigheter att refinansiera bolaget, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Koncernen säkerställer tillgången till extern finansiering genom obligationslån. Koncernen har också etablerat en checkkredit. Finansfunktionen har ingen formell policy för refinansiering, men rapporterar regelbundet statusen till styrelsen. Obligationslånet i balansen per den 31 december 2021 förfaller i sin helhet i maj 2024. Koncernen har möjlighet att lösa detta obligationslån efter 18 månader och ersätta med flera alternativ. Några av dessa alternativ är; refinansiering med ett eller flera obligationslån, långsiktigt lån från finansieringsinstitution(-er), emission från nuvarande eller nya aktieägare, eller en kombination av flera av ovan nämnda alternativ.

Nedanstående tabell analyserar koncernens icke-derivata finansiella skulder som utgör koncernens finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Framtida kassaflöden i utländsk valuta och avseende rörliga räntor har beräknats med utgångspunkt från den valutakurs och ränta som gällde per balansdagen.

	Mindre än 3 mån	Mellan 3 mån och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Per 31 december 2020							
Obligationslån	-1 308	318 630					317 322
Leverantörsskulder	69 358						69 358
Övriga skulder	33 255					-	33 255
Upplupna kostnader		47 440				-	47 440
Leasingskulder (lång- och kortfristiga)	10 037	36 146	42 345	46 518	63 656	-	198 702
Summa finansiella skulder	111 342	402 216	42 345	46 518	63 656	-	666 077
Per 31 december 2021							
Obligationslån	-641	-1 922	-2 563	283 718			278 592
Leverantörsskulder	78 374						78 374
Övriga skulder	29 011					-	29 011
Upplupna kostnader		61 317				-	61 317
Leasingskulder (lång- och kortfristiga)	10 576	39 461	20 280	48 165	54 341	-	172 822
Summa finansiella skulder	117 320	98 855	17 717	331 883	54 341	-	620 116

Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägare och nytta för andra intressenter samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Ledningen övervakar regelbundet behovet av att refinansiera externa lån i syfte att omförhandla koncernens krediter och långsiktiga lån 6-12 månader före förfallodagen.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen har inte några formella riktlinjer för att bedöma sitt kapital.

3.2 Operationella riskfaktorer

Sono Groups väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer inkluderar även affärsmässiga risker. Konjunkturella och strukturella förändringar kommer att kunna påverka koncernens försäljning negativt. En förändrad konkurrensbild kan också påverka gruppens intjäning negativt. Risken kan bestå i både att nya konkurrenter tillkommer och att nuvarande konkurrenter slås samman. Geopolitiska och makroekonomiska risker kan också påverka koncernens intjäning negativt. Vi verkar i dag främst i stabila länder med hänsyn till geopolitiska risker, men terrorism, krig, naturkatastrofer, strejker, pandemier etc kan påverka vår verksamhet.

Vi ställs också inför risker av mer driftsrelaterad art såsom maskinella driftsstörningar, arbetsrättsliga åtgärder etc. Värderingsrisker relaterade till att våra varulager blir inkuranta till följd av bland annat ändrade kundpreferenser. De föreligger även en risk avseende våra leverantörer, vars tillgänglighet, kvalitetssäkring och leveranser kan ge en negativ effekt på vår verksamhet.

Koncernen har outsourcat all produktion, huvudsakligen till leverantörer utanför landets gränser, och gruppens huvudleverantör finns i Polen. Därför är koncernens förmåga att betjäna sina kunder till stor del avhängd på leverantörernas leveransprecision. Koncernen är därmed beroende av sina leverantörer och det föreligger en risk att koncernen inte kan behålla eller ersätta sina leverantörer med andra som kan leverera produkter i tid vid avbrott i leverantörskedjan orsakade av transportstörningar, förseningar, ökade kostnader, personalstrejker, reklamationer eller andra oförutsedda händelser.

Samarbeten med den offentliga sektorn innebär i vissa fall en lägre flexibilitet avseende t ex kontraktstider och prissättning jämfört med den privata sektorn, främst på grund av tillämplig av reglering såsom Europeiska unionens anbudsregler. Skulle koncernen inte få möjlighet att justera sin prissättningsmodell i offentliga avtal skulle det medföra en negativ effekt på koncernens affärsverksamhet, finansiella ställning och resultat.

IT är en väsentlig del av Sono Group. Vi har i dag ett gemensamt affärssystem i koncernen. Det finns en risk att koncernens IT-system störs av exempelvis mjuk- och hårdvaruproblem, datavirus, hacker-attacker och fysiska skador. Sådana problem och störningar kan, beroende på omfattningen, få en negativ inverkan på Sono Groups verksamhet.

Koncernen är exponerad för samtliga generella risker i branschen.

NOT 4 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSÄNDAMÅL

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 15. Återvinningsvärdet, för kassagenererande enheter (Sono Norway respektive Sono Sweden) har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. Beräkningarna utgår från kassaflödesprognoser baserade på budgetar fastställda av styrelsen för de kommande fem åren. Kassaflöden efter femårsperioden extrapoleras med tillväxttakten 2 (2). Tillväxttakten som används överensstämmer med branschprognoser för varje kassagenererande enhets respektive bransch. För varje KGE till vilket ett betydande goodwillbelopp har fördelats, anges nedan de väsentliga antaganden som använts när nyttjandevärdet beräknats.

- Diskonteringsränta före skatt
- Långsiktig tillväxttakt

Värdering av underskottsavdrag

Outnyttjade underskottsavdrag i gruppen uppgår till 134 182 KSEK per den 31 december 2021. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för den del av underskottsavdragen för vilka koncernen bedömer det sannolikt att de kan nyttjas mot skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader i framtiden. Koncernen har redovisat uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag motsvarande 114 880 KSEK.

Koncernen har inte bedömt det som sannolikt att samtliga av gruppens underskottsavdrag kommer att kunna nyttjas mot framtida skattemässiga överskott som en följd av de nya ränteavdragsbegränsningsreglerna som införts i Sverige, varför en del av underskottsavdragen inte renderat i en redovisad uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Bedömningen baseras på en, av ledningen antagen, strategisk affärsplan framtagen för de båda segmenten Sono Norway respektive Sono Sweden. En omfattande budgetprocess har genomförts, bolag för bolag, vilken ligger till grund vid bedömningen för att säkerställa värdet av på koncernens uppskjutna skattefordringar. Budgetarna för respektive bolag antogs av styrelsen den 9 december 2021. Väsentliga uppskattningar och bedömningar har gjorts avseende omsättning, orderingång och kostnader. Värdegrundande information som beaktats i budgetprocessen är bland annat väsentliga kundavtal, organisatoriska omstruktureringar, och tydligare synergier inom gruppen. Flera av bolagen har genomgått större reduktioner av personalkostnader under 2020 och 2021, vilket medför bra förutsättningar för en förbättrad lönsamhet de kommande åren. I och med de kostnadsbesparande åtgärder som genomförts, klarade koncernen att ta sig igenom det gångna året med relativt bra resultat trots den rådande marknadssituationen till följd av pandemin. Åtgärderna kommer även att ge en bra grund för god värdeökning de kommande åren när marknaden återhämtar sig. Kostnadsbesparingarnas effekt har ännu inte syns i sin helhet, utan kommer att ha en ytterligare positiv resultatpåverkan under kommande år. De genomförda åtgärderna i koncernens aktiva bolag, i kombination med det faktum att de tecknade hyreskontrakten i koncernens passiva bolag nu börjar löpa mot sitt slut, gör att vi bedömer sannolikheten för att koncernen ska kunna utnyttja sina underskott inom de kommande åren som mycket hög. Det befintliga underskottet i koncernen är till stor del hänförligt till bokförda förluster som har ett starkt samband med omstrukturering och verksamhetsnedläggningar i gruppen. Dessa kostnader var av engångskaraktär och kommer inte att förekomma under kommande år. Den sammantagna bedömningen, utifrån den framtida intjäningsförmågan i koncernens bolag och underskottets historiska uppkomst, är att koncernens redovisade underskottsavdrag kommer att kunna utnyttjas i sin helhet under åren 2022-2026.

Väsentliga antaganden har gjorts om vilka framtida överskott bolagen kommer att generera samt tidpunkter för hur de uppskjutna underskotten ska nyttjas. De nya ränteavdragsbegränsningsreglernas effekt har beaktats bolag för bolag vilket också ligger till grund för beslutet att inte boka upp någon uppskjuten skattefordran på årets underskott i moderbolaget.

Nyttjanderättstillgångar

Vid bedömningen av nyttjanderättstillgångar för förlustkontrakt avseende lokalhyra beaktas sannolikheten för andrahandsuthyrning av lokaler. Koncernen bedömer sannolikheten som stor att de hyrda lokalerna framöver till viss del kan hyras ut i andra hand vilket har beaktats i uppskattningen av nyttjanderättstillgångens storlek utifrån bästa bedömning med den vid balansdagen tillgängliga informationen.

Koncernen hyr på balansdagen ut lokaler hänförliga till förlustkontrakten i andra hand. Dessa vidareuthyrda kontrakt är kortfristiga och behandlas som operationella. De flesta av förlustkontrakten utlöper i 2022 och vår bedömning av denna balanspost grundar sig på kontrakten för andrahandsuthyrning som löper i samma period.

Förmånsbestämda pensionsförpliktelser

Bedömning av förmånsbestämda pensionsförpliktelser finns i not. Företagets kostnader samt värdet på utestående förpliktelser beräknas med hjälp av aktuarieberäkningar.

Värdering varulager

En väsentlig post i koncernens balansräkning är varulager. I samband med fastställande av varulagrets värde beaktas risken för inkurans. Bolaget tillämpar en koncerngemensam princip för inkuransbedömning, vilken tar hänsyn till de enskilda artiklarnas omsättningshastighet samt bedömda framtida försäljningsvolymerna. Storleken på inkuransreserven är därmed känslig för ändringar i bedömda framtida försäljningsvolymerna. Vår försäljning är riktad mot produkter som i liten mån ändras från år till år. Information om inkurans i varulager finns i not 19.

Leasingskuld osäkerhet i uppskattningar beroende på variabla leasingavgifter:

Viktiga uppskattningar och bedömningar gällande leasingavtalets längd:

När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs (eller inte avslutas). När det inte är rimligt att anta att avtalen kommer att förlängas (eller inte avslutas) har möjliga framtida kassaflöden inte inkluderats i leasingskulden. Bedömningen omprövas om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll.

NOT 5 SEGMENTSINFORMATION

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som VD för Sono Group.

Sono har identifierat två rörelsesegment som är baserade på geografiskt läge. Dessa stämmer överens med den interna rapporteringen. Ingen rapportering sker på produkt- eller marknadsnivå,

eftersom ingen kund eller produkt står för mer än 10 procent av nettoomsättningen i något av segmenten.

Gemensamma overheadkostnader är fördelade i segmenten och bygger på en fördelning enligt armlängdsprincipen. Under Övrigt redovisas övriga ej utfördelade kostnader för moderbolag och koncernens elimineringsar.

2021				
	Sono Norway	Sono Sweden	Övrigt/ elimineringar	Summa
Intäkter per segment	418 072	439 267	-	857 339
Försäljning mellan segmenten	-23 857	-19 330	-	-43 187
Intäkter från extern kunder	394 215	419 937		814 152
Resultat före avskrivningar och ränta	47 809	34 239	-1 038	81 010
Avskrivningar	-19 131	-26 360	-	-45 491
Rörelseresultat	28 678	7 879	-1 038	35 519
Finansiella poster netto	-8 886	-1 204	-38 014	-48 104
Resultat före skatt	19 792	6 675	-39 052	-12 585

2020				
	Sono Norway	Sono Sweden	Övrigt/ elimineringar	Summa
Intäkter per segment	386 415	407 499	-	793 914
Försäljning mellan segmenten	-13 682	-13 512	-	-27 194
Intäkter från extern kunder	372 733	393 987		766 720
Resultat före avskrivningar och ränta	45 789	40 955	-268	86 476
Avskrivningar	-18 060	-25 578	-	-43 638
Rörelseresultat	27 729	15 377	-268	42 838
Finansiella poster netto	-7 562	-2 682	-29 187	-39 431
Resultat före skatt	20 167	12 695	-29 455	3 407

NOT 6 OMSÄTTNING

	2021	2020
Intäkter från avtal med kunder	814 152	766 720
Summa nettoomsättning	814 152	766 720
Kursvinst på fordringar/ skulder av rörelsekaraktär	4 879	4 574
Hysesintäkter	6 889	6 595
Övrigt	7 381	6 809
Summa övriga intäkter	19 149	17 978
Summa intäkter	833 301	784 698

Nettoomsättning per geografisk marknad:	2021	2020
Sverige	424 547	409 979
Norge	309 238	301 664
Danmark	54 164	31 161
Finland	62	184
Övriga Norden	289	272
Storbritannien	1 909	1 750
Övriga Europa	23 763	20 443
Övriga länder	180	1 267
Summa	814 152	766 720

NOT 7 ARVODE TILL REVISORER

PricewaterhouseCoopers	2021	2020
Revisionsuppdraget	1 732	1765
Varav PwC Sverige	1 342	1320
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	112	3
Varav PwC Sverige	69	3
Övriga tjänster	0	36
Varav PwC Sverige	0	9
Skatterådgivning	172	476
Varav PwC Sverige	160	366
Summa	2 016	2280

Övriga revisionsbyråer	2021	2020
Revisionsuppdraget	105	101
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Övriga tjänster	0	0
Skatterådgivning	2	19
Summa	107	120

Av 2021 års ersättningar till revisorerna har till revisionsföretaget PricewaterhouseCoopers AB utgått: Revisionsuppdraget 1342 tkr, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget 69 tkr, Övriga tjänster 0 tkr samt Skatterådgivning 160 tkr.

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

NOT 8 ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA

	2021	2020
Löner och andra ersättningar	137 095	137 859
Statligt stöd	-	-5 487
Sociala avgifter	30 155	29 934
Pensionskostnader	12 051	10 828
Summa ersättningar till anställda	179 301	173 134

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2021		2020	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem =1 297)	Sociala kostnader (inklusive pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar (varav tantiem =0)	Sociala kostnader (inklusive pensionskostnader)
Styrelseledamöter, verkställande och andra ledande befattningshavare	12 491	2 581	12 224	3 486
Övriga anställda	124 604	39 625	120 148 (*)	37 276
Koncernen totalt	137 095	42 206	132 372	40 762

(*) Avser övriga anställda inklusive erhållna statliga stöd om 5 487 TSEK

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land	2021		2020	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Sverige	121	77	129	87
Norge	88	71	84	69
Danmark	8	6	6	5
Övrigt	1	1	1	1
Koncernen totalt	218	155	220	162

Könsfördelning i koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare i %

	2021		2020	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelseledamöter	0 %	100 %	0 %	100 %
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	0 %	100 %	0 %	100 %

Ersättningar och övriga förmåner 2020

	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Styrelsearvode	Summa
Styrelsens ordförande	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Trond Frigaard	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Ellen Hanetho	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Mads Langaard	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktör från 2019-09-01 (Ole Vinje)	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktör	2 000	1 297	-	44	-	3 341
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	8 735	192	-	796	-	9 723
Summa	10 735	1 489	-	840	-	13 064

Ersättningar och övriga förmåner 2021

	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Styrelsearvode	Summa
Styrelsens ordförande	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Trond Frigaard	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Ellen Hanetho	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Mads Langaard	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktör	2 000	1 215	-	58	-	3 273
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	9 173	103	-	532	-	9 808
Summa	11 173	1 318	-	590	-	13 081

Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2021 (2020) kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2022 (2021). För upplysning om hur bonus beräknats, se vidare nedan.

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår inget arvode i enlighet med bolagsstämmans beslut.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension mm. Med andra ledande befattningshavare avses de sex personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören i 2021 är den rörliga ersättningen inte begränsad till någon procentsats av grundlönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 0-25% av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

Uppsägningstiden för verkställande direktören är 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida, utan att grund för avskedande föreligger, har VD rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner. För andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 3-6 månader. Några särskilda avtal om pensionsålder, framtida pension eller avgångsvederlag till styrelseledamöter eller annan ledande befattningshavare finns ej.

Bonus

För den verkställande direktören i 2021 baseras bonus på koncernens rörelseresultat. Bonusbeloppet för 2021 motsvarade 60% av grundlönen (65%).

För andra ledande befattningshavare baseras bonus på koncernens rörelseresultat. Bonusbeloppet för andra ledande befattningshavare utgår för 2021 med motsvarande 0-25% av grundlönen (0-25%).

Pension

Koncernen har både förmånsbestämd och avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Vid avgiftsbestämd pension

Pensionspremien ska uppgå till 4-25% av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen samt ett genomsnitt av de tre senaste årens rörliga ersättning. Pensionsåldern för verkställande direktören är 70 år. För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 65 och 70 år.

Vid förmånsbestämd pension

Denna pension avser endast redan avslutade anställningar och inga nya anställda kommer in i ordningen. Samtliga förmånsbestämda planer baseras på slutlig lön, som ger anställda som omfattas av pensionsplanen förmåner i form av en garanterad nivå på pensionsutbetalningarna under livstiden. Nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten.

NOT 9 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER OCH RÖRELSEKOSTNADER

	2021	2020
Fraktkostnader	17 161	15 483
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	1 425	6 731
Reklam	9 370	13 961
Resekostnader	7 354	11 040
Konsultavgifter och extern personal	3 710	7 612
IT-kostnader	10 604	7 430
Lokalkostnader	6 735	4 117
Osäkra fordringar	333	268
Övrigt	17 170	12 985
Summa övriga externa kostnader och rörelsekostnader	73 862	79 627

NOT 10 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter	2021	2020
Valutakursdifferenser	7 150	733
Vinst återköp av egna obligationer	171	580
Ränteintäkter, övriga	1 120	1 509
Summa	8 441	2 822

Finansiella kostnader	2021	2020
Valutakursdifferenser	9 947	1 448
Räntekostnader, övriga	1 708	2 422
Räntekostnader, leasingskuld	7 302	8 433
Räntekostnader, obligationslån	37 588	29 950
Summa	56 545	42 253

NOT 11 VALUTAKURSDIFFERENSER - NETTO

	2021	2020
Valutakursdifferenser som påverkat rörelsesresultatet	3 454	-2 157
Valutakursdifferenser på finansiella poster	-2 797	-715
Summa	657	-2 872

NOT 12 INVESTERINGAR I DOTTERBOLAG

Koncernen hade följande dotterbolag per den 31 december 2021:

Dotterbolag	org.nr	säte	Andel	Redovisat värde 2021-12-31	Redovisat värde 2020-12-31
Direkt ägda					
Sono Holding Norge AS (f.d NIG Norge AS)	995 246 511	Borgenhaugen, NO	100%	193 609	193 609
ACAP Invest AB	556087-7838	Tranås, SE	100%	112 847	112 847
Indirekt ägda					
Sono Norge AS (f.d Altistore AS)	991 625 216	Borgenhaugen, NO	100%		
Sono Denop ApS (f.d Denop ApS)	30825764	Ikast, DK	100%		
Sarpsborg Metall AS	929 567 528	Borgenhaugen, NO	100%		
Sarpsborg Metall AB	556758-0344	Mölndal, SE	100%		
Sono Danmark A/S (f.d Sono SSG A/S)	29153205	Ikast, DK	100%		
Sono Norop AS (f.d Norop AS)	989 263 900	Borgenhaugen, NO	100%		
Sono IPO Ltd (f.d NIG IPO Ltd)	1698211	Hong Kong, CN	100%		
NIG Sverige AB	556475-9545	Malmö, SE	100%		
Sono Sweop AB (f.d Sweop AB)	556591-2374	Tranås, SE	100%		
Sono Brands AB	556862-5536	Tranås, SE	100%		
Sono Sverige AB (f.d Ergoff Miljö AB)	556595-7809	Göteborg, SE	100%		
Sonesson Inredningar AB	556139-0336	Göteborg, SE	100%		
Sørliie Prosjektinnredninger AS	975 378 535	Sarpsborg, NO	100%		
Summa andelar i dotterbolag				306 456	306 456

NOT 13 SKATT

	2021	2020
Inkomstskatt		
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-2 907	524
Justeringar avseende tidigare år		
Uppskjuten skatt		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-3 378	-5 046
Summa inkomstskatt	-6 285	-4 522
Skatt på årets resultat (Sveriges effektiva skattesats 20,6%)	2 593	-729
Ej avdragsgilla kostnader	-7 569	-4 469
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Effekt av utländska skatter	-36	-36
Tidigare ej redovisade underskottsavdrag som nyttjats för att minska den uppskjutna skatten	0	1 376
Ändring i uppskjuten skatt/skattefordringar som följer av ändret skattesats	0	-201
Övrigt	-1 273	-463
Inkomstskatt	-6 285	-4 522

Vägd effektiv skattesats för koncernen var 133% (5 %). Anledningen till den höga skattesatsen är att koncernen inte gör avdrag för samtliga räntekostnader

Underskottsavdrag	2021	2020
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran har redovisats	114 880	117 303
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	19 302	13 967
<i>Potentiell skatteförmån, 20,6 %</i>		
<i>Inget underskottsavdrag i koncernen har förfallodatum.</i>		

Uppskjutna skattefordringar	2021	2020
Pension	2 809	2 831
Underskottsavdrag	23 758	27 305
Mjukvara	-844	-980
Anläggningstillgångar	-45	54
Varulager	632	415
Leasing	3 040	2 826
Temporära skillnader hänförliga till omstruktureringskostnader	1 477	2 855
Summa uppskjutna skattefordringar	30 827	35 306

Förändring av uppskjutna skattefordringar	2021	2020
Ingående balans	35 306	40 352
Förändring av temporära skillnader vilka redovisas i resultaträkning	-4 665	-4 711
Förändring av temporära skillnader vilka redovisas i eget kapital	121	10
Omräkningsdifferenser	65	-345
Utgående balans	30 827	35 306

För ytterligare information om värdering av uppskjuten skattefordran se not 4, "Värdering av underskottsavdrag".

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Summa
Per 1 januari 2020				
Anskaffningsvärde	3 947	15 278	28 391	47 616
Ackumulerade avskrivningar	-2 701	-14 083	-24 930	-41 714
Redovisat värde	1 246	1 195	3 461	5 902
Räkenskapsåret 2020				
Ingående redovisat värde	1 246	1 195	3 461	5 902
Inköp	348	2 086	718	3 152
Förvärv av dotterbolag	-	-	-	-
Omklassificering	-	-	-1	-1
Avyttringar	-	-	-458	-458
Avskrivningar	-283	-573	-1 386	-2 242
Omräkningsdifferens	-120	-3	12	-111
Utgående redovisat värde	1 191	2 705	2 346	6 242
Per 31 december 2020				
Anskaffningsvärde	4 295	17 361	28 662	50 318
Ackumulerade avskrivningar	-3 104	-14 656	-26 316	-44 076
Redovisat värde	1 191	2 705	2 346	6 242
Räkenskapsåret 2021				
Ingående redovisat värde	1 191	2 705	2 346	6 242
Inköp	283	-	408	691
Förvärv av dotterbolag	-	-	-	-
Omklassificering	-	-	-	-
Avyttringar	-	-2 125	-291	-2 416
Avskrivningar	-349	-424	-1 082	-1 855
Omräkningsdifferens	82	7	47	136
Utgående redovisat värde	1 207	163	1 428	2 798
Per 31 december 2021				
Anskaffningsvärde	4 578	15 243	28 826	48 647
Ackumulerade avskrivningar	-3 371	-15 080	-27 398	-45 849
Redovisat värde	1 207	163	1 428	2 798

NOT 15 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	Goodwill	Mjukvara	Summa
Per 1 januari 2020			
Anskaffningsvärde	276 657	25 892	302 549
Ackumulerade avskrivningar	-30 653	-20 571	-51 224
Redovisat värde	246 004	5 321	251 325
Räkenskapsåret 2020			
Ingående redovisat värde	246 004	5 321	251 325
Inköp	-	5 351	5 351
Förvärv av dotterbolag	-	-	-
Avyttringar	-	-	-
Valutakursdifferenser	-16 129	-389	-16 518
Avskrivningar	-	-1 496	-1 496
Utgående redovisat värde	229 875	8 787	238 662
Per 31 december 2020			
Anskaffningsvärde	260 528	30 854	291 382
Ackumulerade avskrivningar	-30 653	-22 067	-52 720
Redovisat värde	229 875	8 787	238 662
Räkenskapsåret 2021			
Ingående redovisat värde	229 875	8 787	238 662
Inköp	-	5 295	5 295
Förvärv av dotterbolag	-	-	0
Avyttringar	-	-	0
Valutakursdifferenser	10 731	517	11 248
Avskrivningar	-	-2 886	-2 886
Utgående redovisat värde	240 606	11 713	252 319
Per 31 december 2021			
Anskaffningsvärde	271 259	36 666	307 925
Ackumulerade avskrivningar	-30 653	-24 953	-55 606
Redovisat värde	240 606	11 713	252 319

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden:

	2021-12-31	2020-12-31
Diskonteringsränta före skatt*	8,55%	9,77%
Långsiktig tillväxttakt**	2%	2%

En sammanställning av goodwill fördelat per segment	31 Dec 2021	31 Dec 2020
Sono Sweden	76 369	76 369
Sono Norway	164 237	153 506
Summa	240 606	229 875

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Styrelsen följer upp goodwill uppdelat på de två rörelsesegmenten som identifierats i not 5.

Återvinningsbart belopp för goodwill har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. VD har bedömt att omsättningstillväxt, EBITDA-marginal, diskonteringsräntan och långsiktig tillväxt är de viktigaste antagandena i nedskrivningsprövningen. Beräkningar av nyttjandevärdet utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av styrelsen och som täcker en femårsperiod. Beräkningen baseras på ledningens erfarenhet och historik. Den långsiktigt uthålliga tillväxttakten har för båda rörelsesegmenten bedömts utifrån branschprognoser och är 2%.

För respektive rörelsesegment enligt ovan till vilket ett betydande belopp för goodwill har fördelats, anges nedan de väsentliga antaganden, långsiktig tillväxttakt och diskonteringsränta som använts när nyttjandevärdet beräknats.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden:

	31.12.2021	31.12.2020
Diskonteringsränta före skatt*	8,55 %	9,77 %
Långsiktig tillväxttakt**	2 %	2 %

* Diskonteringsränta före skatt i Sverige (Norge 8,3%), använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden

** Vägd genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden.

Känslighetsanalys för goodwill

Återvinningsvärdet överstiger de redovisade värdena med marginal. En rimligt möjlig förändring skulle inte leda till nedskrivning i något av segmenten.

NOT 16 FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

	Tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	
	2021-12-31	2020-12-31
Andra långfristiga fordringar	127	120
Kundfordringar och övriga fordringar	108 711	115 999
Likvida medel	45 530	88 665
Summa finansiella tillgångar	154 368	204 784

	Skulder till upplupet anskaffningsvärde	
	2021-12-31	2020-12-31
Obligationslån	278 592	317 322
Leasingskuld	172 822	198 702
Kortfristiga räntebärande skulder	-	14
Leverantörskuld	78 374	69 358
Övriga skulder	29 011	33 255
Upplupna kostnader	61 317	47 440
Summa finansiella skulder	620 116	666 091

NOT 17 LEASING

Nyttjanderätt	Maskiner och andra tekniska anläggningar			Summa
	Byggnader och mark		Bilar	
Akkumulerade anskaffningsvärde 1 januari 2020	301 597	6 690	14 845	323 131
Inköp	5 083	226	3 863	9 172
Avyttringar	- 3 347 -	153 -	2 460 -	5 960
Tidigare avyttringar	- 3 374 -	180 -	2 036 -	5 591
Omklassificeringar	2 505 -	3 706	-	1 201
Årets valutakursdifferenser	- 15 665 -	13 -	703 -	16 381
Akkumulerade anskaffningsvärde 31 December 2020	286 798	2 863	13 508	303 170
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningarna på nyttjanderätter 1 januari 2020	- 95 052 -	2 671 -	6 507	- 104 230
Årets avskrivning	- 33 933 -	961 -	5 006 -	39 900
Avyttringar	1 733	153	1 123	3 009
Tidigare avyttringar	3 374	180	2 036	5 591
Omklassificeringar	808	1 283	1 356	3 447
Årets valutakursdifferenser	1 686	6	167	1 859
Akkumulerade avskrivningar på nyttjanderätter 31 december 2020	- 121 384 -	2 010 -	6 830 -	130 224
Redovisat värde på nyttjanderätter 31 december 2020	165 415	853	6 678	172 946
Lägsta av återstående leasingperiod och ekonomisk livslängd	2-15 år	3-6 år	4 år	
Avskrivningsmetod	Linjär	Linjär	Linjär	

Nyttjanderätt	Maskiner och andra tekniska anläggningar			Summa
	Byggnader och mark		Bilar	
Akkumulerade anskaffningsvärde 1 januari 2021	286 798	2 863	13 508	303 170
Inköp	4 446	470	3 146	8 062
Avyttringar	- 13 007 -	110 -	3 456	-16 573
Omklassificeringar	1 050	-	-	1 050
Årets valutakursdifferenser	10 471	14	474	10 959
Akkumulerade anskaffningsvärde 31 december 2021	289 758	3 237	13 672	306 667
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningarna på nyttjanderätter 1 januari 2021	- 121 384 -	2 010 -	6 830	- 130 224
Årets avskrivning	- 35 474 -	699 -	4 576	-40 749
Avyttringar	10 607	47	1 595	12 249
Omklassificeringar	4 737	63	2 445	7 245
Årets valutakursdifferenser	- 2 174 -	3 -	219	-2 396
Akkumulerade avskrivningar på nyttjanderätter 31 december 2021	- 143 687 -	2 602 -	7 585	- 153 874
Redovisat värde på nyttjanderätter 31 december 2021	146 071	635	6 087	152 793
Lägsta av återstående leasingperiod och ekonomisk livslängd	2-15 år	3-6 år	4 år	
Avskrivningsmetod	Linjär	Linjär	Linjär	

Odiskonterade leasingkulder och löptid för kassaflöden

Mindre än 1 år	46 191
1-2 år	42 345
2-5 år	46 518
Mer än 5 år	63 648
Summa odiskonterad leasingkulder 31 december 2020	198 702

Sammanfattning av leasingkulder i bokslutet

	Från	Total
Vid första ansökan 20-01-01		253 156
Nya leasingkulder redovisade under året		8 106
Kassaflöden för huvuddelen av leasingkulden	Kassaflöden	-47 183
Kassaflöden för ränta delen av leasingkulden	Kassaflöden	-8 432
Räntekostnad på leasingkulder	Totalresultat	8 432
Valutakursdifferenser	Totalresultat och övrigt	-15 377
Summa leasingkulder 30 december 2020		198 702
Leasingkuld kortfristiga	Balans	46 193
Leasingkuld långfristiga	Balans	152 509
Summa kassaflöden för leasingavtal	Kassaflöden	-47 183

Odiskonterade leasingkulder och löpetid för kassaflöden

Mindre än 1 år	50 036
1-2 år	20 280
2-5 år	48 165
Mer än 5 år	54 341
Summa odiskonterad leasingkulder 31 Desember 2021	172 822

Sammanfattning av leasingkulder i bokslutet

	Från	Total
Leasing kulder 31.12.2020		198 690
Nya leasingkulder redovisade under året		11 772
Kassaflöden för huvuddelen av leasingkulden	Kassaflöden	-46 934
Kassaflöden för ränta delen av leasingkulden	Kassaflöden	-7 302
Räntekostnad på leasingkulder	Totalresultat	7 302
Omvärdering av diskonteringsräntan på tidigare leasingkulder	Totalresultat	-
Valutakursdifferenser	Totalresultat och övrigt	9 286
Summa leasingkulder 30 Desember 2021		172 814
Leasingkuld kortfristiga	Balans	50 036
Leasingkuld långfristiga	Balans	122 786
Summa kassaflöden för leasingavtal	Kassaflöden	-46 934

Räntekostnader vidrörande leasingkuld framkommer av not 10.

Praktiska lösningar tillämpas

Koncernen hyr också datorer, IT-utrustning och maskiner med kontraktsvillkor om 1 till 3 år. Koncernen har valt att inte redovisa leasingkulder eller nyttjanderätter med lågt värde. Hyresavtalen kostnadsförs i stället när de uppkommer. Koncernen redovisar heller inte leasingkulder och nyttjanderätter för kortfristiga leasingavtal.

Sammanfattning av andra leasingkostnader redovisade i resultaträkningen

Driftskostnader avseende kortsiktiga leasingavtal under perioden (inkl kortsiktiga leasingavtal av lågt värde)	1 224
Summa leasingkostnader som ingår i övriga driftskostnader	1 224

Hyresavtalen innehåller inga begränsningar för företagets utdelningspolicy eller finansiering.

Framtida hyror som är relaterade till ej avbokningsbara hyresavtal förfaller enligt följande:

Mindre än 1 år	1 229
1-5 år	4 435
Mer än 5 år	-
Summa	5 664

Förlängningsoption

Koncernens hyreskontrakt på fastigheter har en löptid som varierar från 2 år till 15 år och flera av avtalen innehåller rättigheten att förlänga leasingperioden ytterligare vid kontraktets utgång. Koncernen gör en bedömning i samband med avtalets uppstart huruvida det är rimligt att rättigheten till förlängning kommer att nyttjas eller ej.

Köpooption

Koncernen leasar maskiner, utrustning och fordon med leasingvillkor om 3 till 6 år. Några av dessa kontrakt inkluderar rättigheten att köpa tillgångarna i slutet av kontraktperioden. Koncernen bedömer vid ingången av avtalet om det är rimligt att tro att rättigheten kommer att nyttjas. Denna bedömning uppdateras när det finns omständigheter som indikerar förnyade operativa planer avseende de leasade tillgångarna.

NOT 18 KUNDFORDRINGAR

	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar	105 744	107 592
reservering för förväntade kreditförluster	-735	-956
Kundfordringar - netto	105 009	106 636

Redovisade belopp, per valuta, för koncernens kundfordringar är följande:

	2021-12-31	2020-12-31
SEK	95 124	55 274
DKK	9 159	2 160
EUR	462	462
NOK	264	48 740
Summa	105 009	106 636

	2021-12-31	2020-12-31
Fordringar som inte är förfallna	89 871	97 258
Mindre än 30 dagar sedan förfalldagen	13 925	11 164
30-60 dagar sedan förfalldagen	851	662
60-180 dagar sedan förfalldagen	1 642	-726
Mer än 180 dagar sedan förfalldagen	-545	-766
reservering för förväntade kreditförluster	-735	-956
Redovisat värde vid årets slut	105 009	106 636

Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen för kundfordringar är det redovisade värdet enligt ovan. Det verkliga värdet på kundfordringarna motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

NOT 19 VARULAGER

Värdet på koncernens lager per 2021-12-31 uppgår till 88 043 KSEK (73 438 KSEK). Under räkenskapsåret 2021 har varukostnader redovisats i rapporten över totalresultat om 498 326 KSEK (445 461 KSEK). De redovisades som Råvaror och förnödenheter i rapport över totalresultat.

Nedskrivning av varulagret till nettoförsäljningsvärdet uppgår till 6 000 KSEK (6 330 KSEK). Nedskrivningen har redovisats i resultaträkningen som Råvaror och förnödenheter under räkenskapsåret 2021.

NOT 20 ÖVRIGA FORDRINGAR

	2021-12-31	2020-12-31
Depositioner	20	5 742
Övrigt	3 684	3 621
Totalt	3 704	9 363

NOT 21 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyror	10	10
Förutbetalda försäkringar	851	385
Förutbetald marknadsföring	639	460
Förutbetald leasing	1 611	58
Levererat, ej fakturerat	2 081	1 093
Övrigt	1 079	2 070
Totalt	6 271	4 076

NOT 22 LIKVIDA MEDEL

	2021-12-31	2020-12-31
Banktillgodohavanden	45 530	88 665
Totalt	45 530	88 665

Sono Group har utöver likvida medel, outnyttjad checkkredit uppgående till 30 MSEK (6,6 MSEK). Beviljade krediter för 2021 är 30 MSEK (7,6 MSEK). Spärrade medel avseende räntebetalningar utgjorde 0 MSEK (0 MSEK). Spärrade medel avseende övriga garantier utgjorde 0 MSEK (12,8 MSEK).

NOT 23 AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL

Aktiekapitalet består per den 31 december 2021 av 759 201 stamaktier med kvotvärdet 139,12 kr.

	2021	2020
Stamaktier, kvotvärde SEK 139,12	759 201	759 201
Totalt antal aktier	759 201	759 201

Aktierna har ett röstvärde på 1 röst/aktie. Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Aktieägare per 21-12-31:

	Antal aktier:	Ägarprocent
Frigaard Industries AS	672 405	88,57%
Nye Sørli Bygg AS	33 857	4,46%
Opulentia Invest AS	15 008	1,98%
VHS Holding AS	10 816	1,42%
Add Relax AB	8 181	1,08%
Funtus AS	3 605	0,47%
PH Capital AS	3 605	0,47%
Jacob Iqbal	3 605	0,47%
Fredrik Juntti	3 605	0,47%
Stian Folker Larsen	3 605	0,47%
TG Sport AB	909	0,12%
	759 201	100,00%

NOT 24 RÖRELSEFÖRVÄRV

Koncernen har inte förvärvat något bolag under vare sig 2021 eller 2020.

NOT 25 UPPLÅNING

Långfristig	2021-12-31	2020-12-31
Obligationslån	285 000	0
Kostnader relaterat till obligationslån	-6 408	0
Återköpta obligationer	0	0
Leasingskuld	122 787	152 509
Skulder til kreditinstitut	0	0
	401 379	152 509
Kortfristig	2021-12-31	2020-12-31
Leasingskuld	50 035	46 193
Obligationslån kortfristig	0	325 000
Kostnader relaterat till obligationslån	0	-3 928
Återköpta obligationer	0	-3 750
Skulder til kreditinstitut	0	14
	50 035	363 529
Summa upplåning	451 414	516 038

Obligationslån

I maj 2021 refinansierades koncernen med en obligation på totalt 285 MSEK. Obligationslånet löper över tre år med en rörlig ränta 3M STIBOR plus 9%.

De bokförda värdena bedöms i allt väsentligt överensstämma med verkliga värden då det dels är rörliga räntor på lånen, dels att kreditrisken inte har förändrats sedan lånen togs.

Koncernens upplåning är i SEK. Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Koncernen har uppfyllt samtliga lånevillkor under räkenskapsår 2021. Detta är främst relaterat till bruk av checkkrediter och obligationslån. Avtalad checkräkningskredit uppgick vid årets slut i koncernen till 30 MSEK (7,6 MSEK).

NOT 26

UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2021-12-31	2020-12-31
Lön, semesterskuld, sociala avgifter inkl löneskatt	33 329	32 387
Varukostnader	3 605	2 044
Kostnadsersättning för revision	730	669
Räntor	3 990	1 201
Moms, förskjuten pga Covid-19	8 655	0
Övrigt	11 008	11 139
Summa	61 317	47 440

Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige. Samtliga förmånsbestämda planer baseras på slutlig lön, som ger anställda som omfattas av pensionsplanen förmåner i form av en garanterad nivå på pensionsutbetalningarna under livstiden. Nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten.

De belopp som redovisas i rapporten över finansiell ställning och förändringar i den förmånsbestämda pensionsplanen under året är följande.

	Nuvärdet av förpliktelsen	
Per 1 januari 2020		31 094
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år		-
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år		-
Vinster(-) och förluster på reduceringar och regleringar		-151
Räntekostnader/(intäkter)		431
Summa redovisad i rapport över totalresultat		280
Omvärderingar:		
- (Vinst)/förlust till följd av förändrade demografiska antaganden		-512
- (Vinst)/förlust till följd av förändrade finansiella antaganden		561
Summa redovisad i övrigt totalresultat		48
Avgifter från:		
- Arbetsgivaren		
- Anställda som omfattas av planen		
Inlösta förmåner		-
Utbetalningar från planen		-893
Per 31 december 2020		30 530
Per 1 januari 2021		30 530
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år		-
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år		-
Vinster(-) och förluster på reduceringar och regleringar		-152
Räntekostnader/intäkter(-)		299
Summa redovisad i rapport över totalresultat		147
Omvärderingar:		
- Vinst (-)/förlust till följd av förändrade demografiska antaganden		618
- Vinst(-)/förlust till följd av förändrade finansiella antaganden		-32
Summa redovisad i övrigt totalresultat		586
Avgifter från:		
- Arbetsgivaren		
- Anställda som omfattas av planen		
Inlösta förmåner		-
Utbetalningar från planen		-1 013
Per 31 december 2021		30 250
De viktigaste aktuariella antagandena var följande:	2021-12-31	2020-12-31
Diskonteringsränta	1,70%	1,00%
Inflation	2,20%	1,50%

Antaganden beträffande livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenheter från undersökningar avseende mortalitet i Sverige, som sammanlänkas med aktuariell expertis.

Ovanstående känslighetsanalyser baseras på en förändring i ett antagande medan alla andra antaganden hålls konstanta. I praktiken är det osannolikt att detta inträffar och förändringar i några av antagandena kan vara korrelerade. Vid beräkning av känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen för väsentliga aktuariella antaganden används samma metod (nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen med tillämpning av den s.k. projected unit credit method vid slutet av rapportperioden) som vid beräkning av pensionsskulden som redovisas i rapporten över finansiell ställning. Duration på förpliktelsen är 16 år för 2021.

Känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen för ändringar i de vägda väsentliga antagandena är:

	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Diskonteringsränta	0,50%	0,50%	Minskning med 8.2 %	Minskning med 8.6 %	Ökning med 9.3 %	Ökning med 9.7 %
Inflation	0,50%	0,50%	Ökning med 9.2 %	Ökning med 9.5 %	Minskning med 8.2%	Minskning med 8.5%
Förväntad livslängd	+/- 1 år	+/- 1 year	Ökning med 5.2 %	Ökning med 5.1 %	Minskning med 5.1%	Minskning med 5.0%

NOT 28 STÄLLDA SÄKERHETER

	2021-12-31	2020-12-31
Redovisade belopp för tillgångar som ställts som säkerhet		
Aktier i dotterföretag	240 332	216 116
Företagsinteckningar	12 000	12 000

NOT 29 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

North Investment Group AB (publ) ägs till 88,6% av Frigaard Industries AS, orgnr: 999 210 384 med säte i Sarpsborg, Norge. Koncernredovisning på högsta nivå upprättas av Soland Invest AS, orgnr: 987 521 465, med säte i Sarpsborg, Norge. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående.

Tjänster köps och säljs till närstående på normala kommersiella villkor på affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy.

Koncernen har inte några avsättningar för osäkra fordringar hänförliga till närstående. Koncernen har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden. Ingen säkerhet är ställd för fordringarna.

Försäljning av varor och tjänster	2021	2020
Videreuthyrning lokal	666	647
Övrigt försäljning	1 589	2 809
Summa	2 255	3 456

Köp av varor och tjänster	2021	2020
Köp av tjänster	3 543	3 661
Summa	3 543	3 661

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor 2021-12-31 2020-12-31

Fordringar på närstående:

Frigaard Gruppen AS	118	252
Övriga närstående	327	917

Skulder till närstående:

Frigaard Gruppen AS	347	324
Övriga närstående	31	-

Lån från närstående 2021-12-31 2020-12-31

Lån till Frigaardgruppen

Vid årets början	-	-
Lån som upptagits under året	-	-
Amorterad belopp	-	-
Räntekostnader	-	-
Utbetald ränta	-	-
Vid årets slut	-	-

All handel med av varor och tjänster som i tabellen ovan anges som Övriga närstående avser handel med andra koncernbolag/juridiska personer.

Alla fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning av varor och tjänster som anges som Övriga närstående avser andra koncernbolag/juridiska personer.

NOT 30 HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Hur stor påverkan Rysslands invasion av Ukraina kommer att ha på vår verksamhet är svårt att bedöma i dagsläget. Det vi upplever nu på kort sikt är ökade råvarupriser på exempelvis stål och trä, samt ökade energi- och transportkostnader. Den allmänna osäkerheten i omvärlden kan få en negativ inverkan på koncernens omsättning och resultat.

I mars 2022 genomfördes ett skifte av VD för Sono Group.

Det finns i övrigt inga förändrade viktiga förhållanden eller inträffade väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång, som anses påverka bokslutet.

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
		-	-
Råvaror och förnödenheter		-	-
Övriga externa kostnader	2	(1 038)	(268)
Personalkostnader		-	-
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar		-	-
Övriga rörelsekostnader		-	-
Summa rörelsekostnader		(1 038)	(268)
Rörelseresultat		(1 038)	(268)
Finansiella intäkter	3	10 034	9 668
Finansiella kostnader	3	(38 167)	(29 951)
Finansiella poster - netto		(28 133)	(20 283)
Bokslutsdispositioner	10	-	3 900
Resultat före skatt		(29 171)	(16 651)
Inkomstskatt	4	-	-
Årets resultat		(29 171)	(16 651)

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	Not	2021 31-dec	2020 31-dec
Andelar i koncernföretag	5, 8	306 456	306 456
Uppskjutna skattefordringar	4	321	321
Övriga långfristiga fordringar koncernföretag	9	94 310	118 404
Summa finansiella anläggningstillgångar		401 087	425 181
Summa anläggningstillgångar		401 087	425 181
Övriga kortfristiga fordringar koncernföretag	9, 10	176 697	12 888
Övriga fordringar		300	31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		97	91
Likvida medel		43 483	6 240
Summa kortfristiga fordringar		220 577	19 250
Summa omsättningstillgångar		220 577	19 250
SUMMA TILLGÅNGAR		621 664	444 431

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2021 31-dec	2020 31-dec
Aktiekapital	7	105 619	105 619
Balanserad vinst		17 158	33 809
Årets resultat	11	-29 171	-16 651
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		93 606	122 777
Obligationslån	6	278 592	0
Summa långfristiga skulder		278 592	0
Kortfristigt obligationslån		0	317 322
Leverantörsskulder		104	0
Övriga kortfristiga skulder koncernföretag	9	244 127	3 066
Aktuella skatteskulder	4	0	0
Övriga skulder		24	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 211	1 266
Summa kortfristiga skulder		249 466	321 654
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		621 664	444 431

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Not	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
		Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020		105 619	-	54 400	-20 592	139 428
Disposition enligt beslut av årets årsstämma		-	-	-20 592	20 592	-
Årets resultat och tillika totalresultat		-	-	-	-16 651	-16 651
Summa totalresultat		105 619	-	33 808	-16 651	122 777
Ingående balans per 1 januari 2021		105 619	-	33 808	-16 651	122 777
Disposition enligt beslut av årets årsstämma		-	-	-16 651	16 651	-
Årets resultat och tillika totalresultat	11				-29 171	-29 171
Summa totalresultat		105 619	-	17 157	-29 171	93 606
Utgående balans per 31 december 2021		105 619	-	17 157	-29 171	93 606

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK

	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-29 171	-16 651
Betalda inkomstskatter		0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-29 171	-16 651
Ökning/minskning av rörelsefordringar	5 042	-3 008
Ökning/minskning av rörelseskulder	104	0
Ökning/minskning av övriga avsättningar	8 017	1 195
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 008	-18 464
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förändring koncernmellanhavanden	24 094	2 120
Kassaflöde från investeringsverksamheten	24 094	2 120
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Förändring av checkräkningskredit	0	0
Upptagna lån	285 000	1 486
Upptagning av lån koncern	71 941	0
Amortering av lån	(327 784)	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 157	1 486
Minskning/ökning av likvida medel	37 243	-14 858
Likvida medel vid årets början	6 240	21 098
Likvida medel vid årets slut	43 483	6 240

1 MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not.

Moderföretaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), finansieringsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Moderföretagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till koncernredovisningen not 3.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvävsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna "Resultat från andelar i koncernföretag".

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget. Moderföretaget tillämpar istället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 Finansiella instrument, p. 3-10).

Finansiella instrument värderas med utgångspunkt i anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar ska principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 tillämpas. För en fordran som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på koncernnivå innebär detta att den förlustriskreserv som redovisas i koncernen i enlighet med IFRS 9 även ska tas upp i moderföretaget.

Leasing

Gällande IFRS 16 avser moderbolaget tillämpa undantaget enligt RFR 2 och redovisa samtliga leasingavtal som operationella.

Samtliga leasingavtal där bolaget är leasetagare redovisas som operationell leasing, oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Bolaget saknar leasingkontrakt.

Not 2 Ersättning till revisorerna

PricewaterhouseCoopers	2021	2020
Revisionsuppdraget	508	494
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	3
Övriga tjänster	-	9
Skatterådgivning	-	-
Summa	508	506

Not 3 Ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

Finansiella intäkter	2021	2020
Valutakursvinster	60	0
Ränteintäkter, övriga	179	680
Ränteintäkter, koncernföretag	9 795	8 988
Summa	10 034	9 668
Finansiella kostnader	2021	2020
Valutakursdifferenser	2	0
Räntekostnader, koncernföretag	448	0
Räntekostnader, övriga	129	1
Räntekostnader, obligationslån	37 588	29 950
Summa	38 167	29 951

Not 4 Skatt

	2021	2020
Inkomstskatt		
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
Uppskjuten skatt		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-	-
Effekt av ändrad skattesats	-	-
Summa inkomstskatt	-	-
Årets resultat före skatt	-29 171	-16 651
Skatt på årets resultat, 20,6%	6 009	3 563
Justeringar avseende tidigare års skattesats		
Förändringar i ej aktiverade temporära skillnader	-1 070	-207
Ej avdragsgilla kostnader	-4 939	-3 356
Inkomstskatt	-	-

	2021	2020
Underskottsavdrag		
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran har redovisats	1 557	1 498
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran ej har redovisats	11 505	6 368
	13 062	7 866

Potentiell skatteförmån 20,6 %

Not 5 Andelar i dotterbolag

Dotterbolag	org.nr	säte	Andel	Redovisat värde 2021-12-31	Redovisat värde 2020-12-31
Direkt ägda					
Sono Holding Norge AS (f.d. NIG Norge AS)	995 246 511	Borgenhaugen, NO	100%	193 609	193 609
ACAP Invest AB	556087-7838	Tranås, SE	100%	112 847	112 847
Summa andelar i dotterbolag				306 456	306 456

Kapitalandel överensstämmer med röstandel.

Not 6 Upplåning

Långfristig	2021-12-31	2020-12-31
Obligationslån	285 000	0
Kostnader relaterat till obligationslån	-6 409	0
Summa långfristigt lån	278 591	0
Kortfristig	2021-12-31	2020-12-31
Obligationslån kortfristig	0	325 000
Kostnader relaterat till obligationslån	0	-3 927
Återköpta obligationer	0	-3 750
Summa kortfristigt lån	0	317 323
Summa upplåning	278 591	317 323

Not 7 Aktiekapital

Se koncernens not 23 för information om moderbolagets aktiekapital.

Not 8 Ställda säkerheter

	2021-12-31	2020-12-31
Pant i aktier i dotterbolag	306 456	306 456

Not 9 Transaktioner med närstående

North Investment Group AB (publ) ägs till 88,6% av Frigaard Industries AS, orgnr: 999 210 384, med säte i Sarpsborg, Norge. Koncernredovisning på högsta nivå upprättas av Soland Invest AS, orgnr: 987 521 465, med säte i Sarpsborg, Norge. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Tjänster köps och säljs till närstående på normala kommersiella villkor samt affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy. Koncernen har inte några avsättningar för osäkra fordringar hänförliga till närstående.

Koncernen har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden. Ingen säkerhet är ställd för fordringarna.

Fordringar på närstående:	2021-12-31	2020-12-31
ACAP Invest AB	48 552	69 093
NIG Norge AS	53 279	58 298
Övriga närstående	0	3 900
Skulder till närstående:		
Frigaard Gruppen AS (*)	0	0
ACAP Invest AB	0	0
NIG Norge AS	0	0

Not 10 Bokslutsdispositioner

	2021-12-31	2020-12-31
Mottagna koncembidrag	0	3 900

Not 11 Disposition av vinst eller förlust

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor)

balanserat resultat	17 158
årets förlust	-29 172

Disponeras så att i ny räkning överförs	-12 014
---	---------

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2022-04-25 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Tranås den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Helge Stemshaug
Styrelseordförande

Trond O. Frigaard
Styrelseledamot

Simon Nyquist Martinsen
Styrelseledamot

Tore Knut Skedsmo
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-04-25
PricewaterhouseCoopers AB

Frida Wengbrand
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i North Investment Group AB (publ), org.nr 556972-0468

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för North Investment Group AB (publ) för år 2021 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 7-8 respektive 9-20.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 7-8 respektive 9-20. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och resultaträkningen och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

North Investment Group AB har 15 dotterbolag belägna i 4 länder främst i Norden. Verksamheten bedrivs i princip uteslutande i Sverige och Norge medan verksamheten i enheter i övriga länder är mindre omfattande. Ekonomifunktionen är centraliserad till en svensk respektive en norsk funktion som rapporterar till huvudkontoret i Sverige. När vi bedömde vilken grad av revision som behövde genomföras i respektive enhet beaktade vi koncernens geografiska spridning, storleken på respektive enhet, samt den specifika riskprofil som respektive

enhet representerar. Mot denna bakgrund bedömde vi att en fullständig revision skulle utföras på, i tillägg till moderbolaget i Sverige, finansiell information upprättad av 10 väsentliga dotterbolag med säte i Sverige och Norge. I Sverige utfördes revisionen av koncernteamet medan vi i Norge har använt oss av ett lokalt team inom PwC:s nätverk. Koncernteamet har tagit del av arbetet som utförts av denna enhetsrevisor för att säkerställa att tillräcklig revision har utförts, men också kommunicerat löpande för att förstå hur revisionen har genomförts. För ytterligare en enhet i Norge, som vi inte bedömde det motiverat att genomföra en fullständig revision, instruerade vi enhetsrevisorn att utföra specifikt designade granskningsåtgärder. För övriga enheter, vars sammanlagda verksamhet endast utgör en mindre del för koncernen, har vi genomfört analytisk granskning i koncernteamet.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Värdering av goodwill

Per den 31 december 2021 redovisar koncernen goodwill om 241 MSEK, vilken fördelas mellan två kassagenererande enheter, Sono Sweden och Sono Norway.

Då denna tillgång inte skrivs av löpande skall istället, minst årligen, en nedskrivningsprövning ske. North Investment Group har gjort detta i fjärde kvartalet 2021 och har inte identifierat något nedskrivningsbehov per 31 december 2021.

En sådan prövning innehåller antaganden om bland annat framtida tillväxt, lönsamhet och diskonteringsränta. Det är således komplexa bedömningar och uppskattningar som företagsledning och styrelse måste göra.

Eftersom tillgången utgör ett väsentligt belopp samt att de antaganden som krävs inkluderar bedömningar och uppskattningar, som var för sig kan ha en avgörande betydelse för värderingen, är det ett särskilt betydelsefullt område för revisionen.

De väsentligaste antaganden som tillämpats vid nedskrivningsprövningarna finns beskrivna i not 4 och not 15.

Vi konstaterade, tillsammans med PwC:s värderingsspecialister, att de upprättade nedskrivningsprövningarna, en per segment, genomförts enligt vedertagna principer och metoder.

De för nedskrivningstestet viktigaste antagandena som företagsledning och styrelse har gjort avser lönsamhet och diskonteringsränta.

Vi har bedömt dessa antaganden genom att jämföra mot budget och strategisk plan för 2022-2023, men också mot historiska utfall.

Vi har även gjort en självständig bedömning med utgångspunkt från marknadsekonomiska förutsättningar för de kassagenererande enheterna. Diskonteringsräntor har vi jämfört mot observerbara marknadsdata. Vi har också granskat att väsentliga antaganden är konsekventa med tidigare år.

Med utgångspunkt från nedskrivningstestet har vi genomfört simuleringar och känslighetsanalyser för att förstå hur en förändring påverkar värdena och indikerar ett eventuellt nedskrivningsbehov. Dessa tester har också legat till grund för vår granskning av de upplysningar som lämnas i årsredovisningen i not 4 och not 15.

Värdering av uppskjutna skattefordringar hänförliga till underskottsavdrag

Av not 4 och not 13 framgår att koncernen redovisar

Våra granskningsåtgärder inkluderade en utvärdering av de kalkyler avseende framtida prognosticerade skattemässiga

en uppskjuten skattefordran som uppgår till ett väsentligt belopp. Fordringarna är främst hänförliga till skattemässiga underskottsavdrag i Sverige.

För att bedöma värdet på de uppskjutna skattefordringarna måste företagsledning och styrelse göra antaganden om storleken på det framtida skattemässiga resultatet vilket påverkas av förutsättningarna i marknaden, den egna prestationen och gällande skattelagstiftning.

Komplexiteten ökar som följd av ränteaavdragsbegränsningsregler vilka också är tidsbegränsade. De svenska underskottsavdragen är i övrigt inte tidsbegränsade.

Eftersom tillgången utgör ett väsentligt belopp samt att de antaganden som krävs inkluderar bedömningar och uppskattningar, som var för sig kan ha en avgörande betydelse för värderingen, är det ett särskilt betydelsefullt område för revisionen.

överskott i Sverige som företagsledningen upprättat för att bedöma möjligheten att nyttja underskotten kommande år.

Vi kontrollerade att de prognoser som användes var de som styrelsen godkänt och vi jämförde nettoförsäljning och lönsamhet med tidigare års utfall. Vi granskade att kalkylerna var konsekventa med budgetar och finansiella planer för kommande år.

Vi har prövat rimligheten i de antaganden och bedömningar som företagsledningen gjort kring ränteaavdragsbegränsningarnas påverkan på möjligheten att nyttja underskotten eller dess storlek.

Vi har slutligen utvärderat att koncernen på ett tillfredsställande sätt lämnat relevanta upplysningar i not 4 och not 13 kring de uppskattningar och bedömningar som gjorts för att värdera tillgången per 31 december 2021.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information. Den andra informationen, hållbarhetsrapporten, framgår av sidorna 9-20.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för North Investment Group AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-8 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.



Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 9-20 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till North Investment Group AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 30 april 2021 och har varit bolagets revisor sedan 2014.

Jönköping den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Frida Wengbrand
Auktoriserad revisor