

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING 2020



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 2020. Rapporten är upprättad i tusental svenska kronor (KSEK) om inte annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Sono Group är den ledande skandinaviska leverantören 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 en av Skandinavians 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 säsongsvariationer, 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

Sono Sweden består av de svenska bolagen; Sonesson Inredningar AB, Form o Miljö Sweden AB, Sono Brands AB, Sono Sverige AB, GBP Ergonomics AB, Sono Sweop AB, NIG i Rosenfors AB, NIG Sverige AB och NIG i Mårdaklev AB. Sono Norway består av de norska bolagen Sono Holding Norge AS, Sarpsborg Metall AS, Sono Norge AS, Sørliie Prosjektinredningar 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.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 785 MSEK (912 MSEK) och EBITDA om 87 MSEK (61 MSEK) 2020. Orderingsången var 786 MSEK (862 MSEK), vilket motsvarar en reduktion med 8,9 % jämfört med 2019. Koncernens

EBIT uppgick till 42,8 MSEK (20,5 MSEK) och nettoresultatet till -1,1 MSEK (-24,1 MSEK). Koncernens bruttomarginal 2020 var 39,3% (38,1%). Bruttomarginalen är definierad som skillnaden mellan nettoomsättning och direkta kostnader inklusive direkt lön. Den största orsaken till den ökade bruttomarginalen är att färre stora projekt, med låg marginal, levererats under 2020.

Fördelningen mellan verksamhetens båda segment såg ut som följer; Sono Norway genererade intäkter om 386,4 MSEK (464,1 MSEK) och EBITDA om 45,8 MSEK (38,8 MSEK) under året medan Sono Sweden redovisade intäkter om 407,5 MSEK (470,1 MSEK) och EBITDA om 41,0 MSEK (24,1 MSEK).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Från mars 2020 så har effekterna av Covid-19 haft mycket uppmärksamhet. I perioder har orderingången varit 20-30% lägre än under 2019. Den minskade orderingången har mötts med reduktion av personalstyrkan, främst i Sverige, samt korttidspermitteringar i hela koncernen. Orderingången har påverkats på olika tidpunkter inom de olika delarna av koncernen. Våra leveranser från leverantörer och utleveranser till kunder har fungerat ungefär som normalt under pandemin. Vi har inte haft något utbrott på arbetsplatserna i koncernen.

Flera av koncernens dotterbolag har under året tagit del av statligt permitteringsstöd. För helåret uppgår dessa stöd till 5,5 MSEK, varav cirka 5,1 MSEK avser statligt stöd i Sverige. De statliga stöden har redovisats som minskad personalkostnad i koncernens resultaträkning, se vidare not 8.

Kostnadsreduceringsprogrammet (Trim 2020) har utvidgats ytterligare genom 2020 och vår totala personalstyrka har reducerats med 48 personer under året. Centralisering av flera koncernfunktioner har blivit genomförda, bland annat kundtjänst och konstruktion. Det norska bolaget Altistore ändrade namn till Sono Norge och bolaget Scandinavian Storage Group i Norge fusionerades med Sono Norge under 2020. Sono SSG i Danmark ändrade namn till Sono Danmark.

Digitaliseringsprojekten i koncernen har fortsatt enligt plan. CRM har blivit lanserat för flera av bolagen och är nu under utrullning i resten av koncernen. Produktdatabasen (PIM) har också blivit implementerad i koncernen.

Sono Groups affärsidé är att utveckla och köpa produkter inom våra varumärken från ett omfattande nätverk av kvalificerade tillverkare i Europa och Asien, inte att själva producera. Vårt uppdrag är att erbjuda våra kunder bästa möjliga lösning avseende pris, kvalitet och leverans. Vi beslutade därför i mitten av oktober att stänga vår produktionsenhet i Tranås som tillverkat delar av produktportföljen inom kategorin skolmöbler. Avtalen med framtida leverantörer och partners är signerade. Vi förväntar oss en positiv resultatutveckling över tid som följd av beslutet. Logistikenheten i Tranås kommer att löpa på som tidigare. Koncernen har ingått ett hyreskontrakt avseende en ny logistik- och lagerlokal. Byggnationen har påbörjats och förväntas färdigställas under första

kvartalet 2022 och hyreskontrakten kommer i samband med tillträdet att tas upp som leasing i redovisningen. Det nya hyreskontraktet förväntas ge en positiv effekt på kassaflödet.

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)	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	766,7	899,2	735,3	733,0
Resultat efter finansiella poster	3,4	-25,2	19,9	-21,2
Balansomslutning	737,7	813,3	795,6	658,2
Soliditet (%)	4,4%	6,7%	6,2%	7,5%
Antal anställda	220	268	245	293

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 3,1 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 förvaringskåp, skolmöbler och ergonomiska arbetsplatser i något omfattning sker. Anmälningsplikten avser utsläpp till 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 kortfristig upplåning som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

PERSONAL

Koncernen har i genomsnitt haft 220 anställda under året, varav 26% kvinnor. Ungefär 56% av de anställda 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

Koncernen har blivit refinansierad med ett nytt obligationslån på 285 MSEK och en kassakredit i april 2021. Denna refinansiering ersätter obligationslånet med ursprungligt förfallodatum i september 2021. Som en följd av att obligationslånet löses i förtid så betalas i enlighet med obligationsvillkoren en premie på 102,1% , vilket motsvarar ungefär 6,7 MSEK.

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

FRAMTIDSUTSIKTER

Framtidsutsikterna för våra största marknader är fortsatt positiva, men givetvis mer osäkra än tidigare, för helåret 2021. Covid-19 utbrottet kommer sannolikt påverka några av våra försäljningsbolag negativt under året. Effekterna anses dock vara relativt små och beroende på varaktigheten av utbrottet i våra marknader kommer vi sannolikt kunna få en positiv effekt under andra halvåret då inköpen i många fall har blivit fördröjda. Inledningen av 2021 liknar slutet av 2020 när det gäller Covid-19s påverkan på våra marknader.

De åtgärder vi har vidtagit (se föregående avsnitt) kommer troligen att medföra att en eventuell omsättningsnedgång inte påverkar EBITDA i så stor grad. Givet den osäkra situationen är det i nuläget inte möjligt

att uppskatta hela den potentiella påverkan och alla bedömningar är behäftade med stor osäkerhet. Med dagens kunskap om vaccinationsframgång förväntas det andra halvår bli positivt för vår koncern.

Vår avsikt är också att vårt kostnadsreduceringsprogram för aktuella marknader kommer att säkerställa vår lönsamhet för 2021.

Trenden tyder på en alltmer utmanande marknad relaterad till kontorsmöbler framöver med ett ökat tryck på marginalerna i denna del av vår verksamhet. Vårt avtryck i denna marknad är fortfarande ganska svagt. De svenska kommunerna har fortsatt begränsade möjligheter att göra nödvändiga investeringar till sina skolor, vilket kan ha en negativ påverkan på den del av vår verksamhet som vänder sig mot skolmarknaden.

Styrelsen är nöjd med det kostnadsreduceringsprogram och digitaliseringsprojekt som har blivit implementerat av verkställande direktör under 2020. På kort sikt ligger fokus på att öka lönsamheten genom effektivisering och organisk tillväxt. På kort sikt kommer fokus inte att ligga på nya förvärv.

Koncernen har utarbetat en treårsstrategi där fokus är att utvecklas till en mer enhetlig koncern, fokusera mer på varumärken och att utveckla en starkare företagskultur både mellan företagen och över gränserna.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor)

balanserad vinst	33 809 143
årets förlust	- 16 651 366
Disponeras så att i ny räkning överföres	17 157 777

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2020

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 9 juni 2020. Vid stämman närvarade 3 aktieägare, vilka tillsammans representerade cirka 92 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 2020 hölls sex 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 Mads Langaard.

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 består av Ole Vinje (CEO), Tore Skedsmo (CFO), Henrik Ingvarsson (CIO), Hans Petter Borge (CPO), Torleif Tokle (COO Sono Norway), Pål Johnsen (CDO), Mathias Fogde (COO Sono Sweden) och Andreas Nilsson (COO Sono Sweden).

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. Policys 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.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i KSEK	Not	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Nettoomsättning	5,6	766 720	899 207
Övriga rörelseintäkter	6	17 978	12 444
Summa rörelseintäkter		784 698	911 651
Råvaror och förnödenheter		(445 461)	(529 470)
Övriga externa kostnader	7,9	(73 031)	(92 172)
Personalkostnader	8,27	(173 134)	(214 726)
Övriga rörelsekostnader	9	(6 596)	(14 364)
Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)		86 476	60 919
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	14,15,17	(43 638)	(40 420)
Rörelseresultat		42 838	20 499
Finansiella intäkter	10,11	2 822	2 038
Finansiella kostnader	10,11	(42 253)	(47 780)
Finansiella poster - netto		(39 431)	(45 742)
Resultat före skatt		3 407	(25 243)
Inkomstskatt	13	(4 522)	1 143
Årets resultat		(1 115)	(24 100)
Övrigt totalresultat:			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser utländska verksamheter		(21 216)	4 422
<i>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen		(48)	(4 861)
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan		10	1 001
Övrigt totalresultat för året		(21 254)	562
Summa totalresultat för året		(22 369)	(23 538)

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TILLGÅNGAR	Not	2020	2019
Belopp i KSEK		31.12	31.12.
Mjukvara	15	8 787	5 321
Goodwill	15	229 875	246 004
Summa immateriella tillgångar		238 662	251 325
Nyttjanderättstillgångar	17	172 949	218 902
Byggnader och mark	14	1 191	1 246
Maskiner och andra tekniska anläggningar	14	2 705	1 195
Inventarier, nyanläggningar och liknande	14	2 346	3 461
Summa materiella anläggningstillgångar		179 191	224 804
Andra långfristiga fordringar		120	121
Summa finansiella anläggningstillgångar		120	121
Uppskjutna skattefordringar	13	35 306	40 352
Summa anläggningstillgångar		453 279	516 602
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	19	13 358	17 473
Varor under tillverkning	19	3 587	6 661
Färdiga varor och handelsvaror	19	55 430	65 392
Förskott till leverantörer	19	1 063	96
Summa varulager		73 438	89 622
Kundfordringar	18	106 636	105 479
Övriga fordringar	20	9 363	11 415
Aktuella skattefordringar		2 255	1 106
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	4 076	9 739
Likvida medel	22	88 665	79 303
Summa kortfristiga fordringar		210 995	207 042
Summa omsättningstillgångar		284 433	296 664
SUMMA TILLGÅNGAR		737 712	813 266

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2020	2019
Belopp i KSEK		31.12	31.12.
Aktiekapital	23	105 619	105 619
Andra reserver		(11 871)	(11 871)
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)		(61 311)	(38 942)
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		32 437	54 806
Obligationslån	25	-	315 836
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	27, 28	30 530	31 094
Övriga avsättningar		5 432	4 638
Leasingskuld långfristiga	17	152 509	203 543
Summa långfristiga skulder		188 471	555 111
Skulder till kreditinstitut		14	504
Obligationslån kortfristiga	25	317 322	-
Leasingskuld kortfristiga	17	46 193	49 613
Förskott från kunder		3 222	3 077
Leverantörsskulder		69 358	66 834
Aktuella skatteskulder		-	119
Övriga skulder		33 255	32 356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	47 440	50 846
Summa kortfristiga skulder		516 804	203 349
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		737 712	813 266

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2020-12-31	2019-12-31
Belopp i KSEK		
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	3 407	(25 243)
Betalda inkomstskatter	(119)	(1 705)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	595	-
Netto förlust/vinst från avyttring av anläggningstillgångar	(104)	52
Justering för avskrivningar	43 638	40 420
Förändringar i övriga avsättningar	(564)	(5 710)
Orealiserad valutavinst/förlust	(6 617)	736
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	40 236	8 550
Ökning/minskning av varulager	17 524	(11 322)
Ökning/minskning av rörelsefordringar	778	15 542
Ökning/minskning av rörelseskulder	1 268	(19 672)
Ökning/minskning av övriga avsättningar	8 821	17 493
Kassaflöde från den löpande verksamheten	68 627	10 591
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella tillgångar	(5 351)	(1 938)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(3 152)	(2 641)
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	290	-
Förvärv av dotterföretag	-	(50 216)
Ökning/minskning av långfristig fordring	-	55
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(8 213)	(54 740)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission		29 233
Förändring av checkräkningskredit	14	881
Amortering av lån	(3 139)	-
Amortering av leasingskulder	(47 183)	(46 442)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(50 308)	(16 328)
Minskning/ökning av likvida medel	10 106	(60 477)
Likvida medel vid årets början	79 303	139 082
Kursdifferenser i likvida medel	(744)	698
Likvida medel vid årets slut	88 665	79 303

KONCERNENS NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION	16
NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER	16
NOT 3 FINANSIELL RISKHANTERING	26
NOT 4 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSSÄNDAMÅL	29
NOT 5 SEGMENTSINFORMATION	31
NOT 6 NETTOOMSÄTTNING.....	32
NOT 7 ARVODE TILL REVISORER.....	33
NOT 8 ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA.....	34
NOT 9 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER OCH RÖRELSEKOSTNADER	36
NOT 10 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER.....	36
NOT 11 VALUTAKURSDIFFERENSER - NETTO	37
NOT 12 INVESTERINGAR I DOTTERBOLAG	37
NOT 13 SKATT	38
NOT 14 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR.....	39
NOT 15 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	40
NOT 16 FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI.....	42
NOT 17 LEASING	43
NOT 18 KUNDFORDRINGAR	45
NOT 19 VARULAGER	46
NOT 20 ÖVRIGA FORDRINGAR	46
NOT 21 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	46
NOT 22 LIKVIDA MEDEL	46
NOT 23 AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL.....	47
NOT 24 RÖRELSESFÖRVÄRV	48
NOT 25 UPPLÅNING	48
NOT 26 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	49
NOT 27 FÖRPLIKTELSE AVSEENDE ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA	50
NOT 28 STÄLLDA SÄKERHETER	51
NOT 29 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE.....	52
NOT 30 HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT	53

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 29 april 2021 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 2020. 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 2021.

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 Sweden och Sono Norway.

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.

Leasingskulderna 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 köpoption, 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 leasingskulden 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 utnyttjade 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 realiseras 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 saldongen 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 reduktion 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-koncernen är rörelsesegmentsnivån.

(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 utsläckts eller överförts till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtaga 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 2020 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 2 331 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 2020 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 148 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 dotterbolagsbolagsnivå.</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 valutarisker 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 2020 ha varit 5 476 KSEK (8 829 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 2020 ha varit 1 084 KSEK (262 KSEK) lägre/högre, i huvudsak hänförligt till omräkning av överskott i norska bolag.

Exponeringar

	2020-12-31		2019-12-31	
	EUR	USD	EUR	USD
Leverantörsskulder	2 342	15	1 694	42
Skuld till kreditinstitut (*)	0	0	728	0

(*) Bruttoexponering i valutor på koncernkonto mot bank.

Per 201231 har koncernen samlad ingen beviljad checkräkningskredit kvar. 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 2020 förfaller i september 2021 och har rörlig ränta. För mer information om detta, se not 25. Koncernen har inga särskilda lånevillkor (kovenanter) att uppfylla vidrörande detta obligationslånet.

Om räntorna på upplåning per den 31 december 2020 varit 100 baspunkter högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 3 250 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 956 KSEK per den 31 december 2020 (917 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 immateriell.

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 två koncernkonton för att kunna använda överskottslikviditet på det mest effektiva sättet. Kontopoolerna 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 likviditetsmättet likvida medel mot interna krav samt säkerställer tillgången till externfinansiering. Koncernen har genom obligationslånet bedömt att den tidigare checkkrediten i koncernkontostrukturen ej längre är nödvändig, varför den avslutades under 2018.

(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 möjlighet att etablera en checkkredit, en möjlighet man ännu inte använt. Finansfunktionen har ingen formell policy för refinansiering, men rapporterar regelbundet statusen till styrelsen. Obligationslånet i balansen per den 31 december 2020 förfaller i sin helhet i september 2021. Koncernen har i april 2021 refinansierat detta lån med ett nytt treårigt obligationslån som förfaller i sin helhet i Kv2 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 gällda 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 2019							
Obligationslån	-1 308	-3 924	321 068				315 836
Leverantörsskulder	66 834						66 834
Övriga skulder	32 356					-	32 356
Upplupna kostnader		50 846				-	50 846
Leasingskulder (lång- och kortfristiga)	10 577	39 037	45 406	75 074	83 063	-	253 156
Summa finansiella skulder	108 459	85 959	366 474	75 074	83 063	-	719 028
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

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, 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 REDOVISNINGSAÄNDAMÅL

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 (0). 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

Koncernen har redovisat uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag. Outnyttjade underskottsavdrag i gruppen uppgår till 131 270 KSEK per den 31 december 2020. 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 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 3 december 2020. 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, 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 2021-2024.

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 försäljningsvolym. Storleken på inkuransreserven är därmed känslig för ändringar i bedömda framtida försäljningsvolym. 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 elimineringar.

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

2019				
	Sono Norway	Sono Sweden	Övrigt/ elimineringar	Summa
Intäkter per segment	464 101	470 100	-	934 201
Försäljning mellan segmenten	-17 655	-17 339	-	-34 994
Intäkter från extern kunder	446 446	452 761		899 207
Resultat före avskrivningar och ränta	38 768	24 083	-1 932	60 919
Avskrivningar	-18 468	-21 952	-	-40 420
Rörelseresultat	20 300	2 131	-1 932	20 499
Finansiella poster netto	-8 475	-8 734	-28 533	-45 742
Resultat före skatt	11 825	-6 603	-30 465	-25 243

Not 6 Omsättning

	2020	2019
Intäkter från avtal med kunder	766 720	899 207
Summa nettoomsättning	766 720	899 207
Kursvinst på fordringar/ skulder av rörelsekaraktär	4 574	5 897
Hysesintäkter	6 595	3 448
Övrigt	6 809	3 099
Summa övriga intäkter	17 978	12 444
Summa intäkter	784 698	911 651

Nettoomsättning per geografisk marknad:	2020	2019
Sverige	409 979	468 942
Norge	301 664	369 326
Danmark	31 161	39 157
Finland	184	433
Övriga Norden	272	341
Storbritannien	1 750	1 629
Övriga Europa	20 443	17 186
Övriga länder	1 267	2 193
Summa	766 720	899 207

Not 7 Arvode till revisorer

PricewaterhouseCoopers	2020	2019
Revisionsuppdraget	1 765	2 614
Varav PwC Sverige	1 320	2 206
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	3	66
Varav PwC Sverige	3	66
Övriga tjänster	36	305
Varav PwC Sverige	9	266
Skatterådgivning	476	330
Varav PwC Sverige	366	264
Summa	2 280	3 315

Övriga revisionsbyråer	2020	2019
Revisionsuppdraget	101	168
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Övriga tjänster	0	28
Skatterådgivning	19	8
Summa	120	204

Av 2020 års ersättningar till revisorerna har till revisionsföretaget PricewaterhouseCoopers AB utgått: Revisionsuppdraget 1320 tkr, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget 3 tkr, Övriga tjänster 9 tkr samt Skatterådgivning 366 tkr.

Not 8 Ersättning till anställda

	2020	2019
Löner och andra ersättningar	137 859	166 076
Statligt stöd	-5 487	-
Sociala avgifter	29 934	37 380
Pensionskostnader	10 828	11 270
Summa ersättningar til anställda	173 134	214 726

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2020		2019	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem =1 297)	Sociala kostnader (inklusive pensions-kostnader)	Löner och andra ersättningar (varav tantiem =0)	Sociala kostnader (inklusive pensions-kostnader)
Styrelseledamöter, verkställande och andra ledande befattningshavare	12 224	3 486	8 450	2 374
Övriga anställda	120 148 (*)	37 276	157 626	46 276
Koncernen totalt	132 372	40 762	166 076	48 650

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

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land	2020		2019	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Sverige	129	87	168	103
Norge	84	69	93	72
Danmark	6	5	6	5
Övrigt	1	1	1	1
Koncernen totalt	220	162	268	181

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

	2020		2019	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelseledamöter	0 %	100 %	5 %	95 %
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	0 %	100 %	0 %	100 %

Ersättningar och övriga förmåner 2019

	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)	667	-	1	15	-	683
Verkställande direktör (Ståle Eide)	735	-	2	22	-	759
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	7 045	-	-	734	-	7 779
Summa	8 447	-	3	771	-	9 221

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	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

Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2020 (2019) kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2021 (2020). 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 sju 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 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 baseras bonus på koncernens rörelseresultat. Bonusbeloppet för 2020 motsvarade 65% av grundlönen (0%).

För andra ledande befattningshavare baseras bonus på koncernens rörelseresultat. Bonusbeloppet för andra ledande befattningshavare utgår för 2020 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

	2020	2019
Fraktkostnader	15 483	15 887
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	6 731	14 364
Reklam	13 961	17 662
Resekostnader	11 040	15 332
Konsultavgifter och extern personal	7 612	3 776
Osäkra fordringar	268	1 726
Övrigt	24 532	37 789
Summa övriga externa kostnader och rörelsekostnader	79 627	106 536

Not 10 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter	2020	2019
Valutakursdifferenser	733	6
Vinst återköp av egna obligationer	580	-
Ränteintäkter, övriga	1 509	2 032
Summa	2 822	2 038

Finansiella kostnader	2020	2019
Valutakursdifferenser	1 448	230
Räntekostnader, övriga	2 422	9 665
Räntekostnader, leasingskuld	8 433	9 582
Räntekostnader, obligationslån	29 950	28 303
Summa	42 253	47 780

Not 11 Valutakursdifferenser - netto

	2020	2019
Valutakursdifferenser som påverkat rörelsesresultatet	-2 157	-8 467
Valutakursdifferenser på finansiella poster	-715	-224
Summa	-2 872	-8 691

Not 12 Investeringar i dotterbolag

Koncernen hade följande dotterbolag per den 31 december 2020:

Dotterbolag	org.nr	säte	Andel	Redovisat värde	Redovisat värde
				2020-12-31	2019-12-31
<i>Direkt ägda</i>					
Sono Holding Norge AS (f.d. NIG Norge AS)	995 246 511	Borgenhaugen, NO	100%	193 609	190 543
ACAP Invest AB	556087-7838	Tranås, SE	100%	112 847	112 847
<i>Indirekt ägda</i>					
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	Mölnadal, 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	Uppsala, SE	100%		
Sonesson Inredningar AB	556139-0336	Malmö, SE	100%		
Form o Miljö Sweden AB	556481-7285	Stockholm, SE	100%		
NIG i Rosenfors AB (f.d. Sono Sverige AB)	556365-8987	Tranås, SE	100%		
GBP Ergonomics AB	556227-4190	Jönköping, SE	100%		
NIG i Mårdaklev AB (f.d. Alnäs Möbelfabrik AB)	556084-5165	Tranås, SE	100%		
Sørliie Prosjektinnredninger AS	975 378 535	Sarpsborg, NO	100%		
Summa andelar i dotterbolag				306 456	303 390

Not 13 Skatt

	2020	2019
Inkomstskatt		
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	524	-1 334
Justeringar avseende tidigare år		
Uppskjuten skatt		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-5 046	2 477
Summa inkomstskatt	-4 522	1 143
Skatt på årets resultat (Sveriges effektiva skattesats 21.4%)	-729	5 402
Ej avdragsgilla kostnader	-4 469	-5 297
Ej skattepliktiga intäkter	-	86
Effekt av utländska skatter	-36	-10
Tidigare ej redovisade underskottsavdrag som nyttjats för att minska den uppskjutna skattekostnaden	1 376	880
Ändring i uppskjuten skatt/skattefordringar som följer av ändret skattesats	-201	-73
Övrigt	-463	155
Inkomstskatt	-4 522	1 143

Vägd effektiv skattesats för koncernen var 133% (5 %).

	2020	2019
Underskottsavdrag		
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran har redovisats	117 303	142 661
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	13 967	13 061
<i>Potentiell skatteförmån, 20,6 % (21,4 %)</i>		
<i>Inget underskottsavdrag i koncernen har förfallodatum.</i>		
Förändring av uppskjutna skattefordringar		
Ingående balans	40 352	37 875
Förvärv av dotterföretag	0	210
Förändring av temporära skillnader vilka redovisas i resultaträkning	-4 711	1 333
Förändring av temporära skillnader vilka redovisas i eget kapital	10	1 001
Omräkningsdifferenser	-345	-67
Utgående balans	35 306	40 352
Uppskjutna skattefordringar		
Pension	2 831	2 989
Underskottsavdrag	27 305	29 907
Mjukvara	-980	275
Anläggningstillgångar	54	119
Varulager	415	548
Leasing	2 826	2 547
Temporära skillnader hänförliga till omstruktureringskostnader	2 855	3 967
Summa uppskjutna skattefordringar	35 306	40 352

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

Not 14 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Summa
Per 1 januari 2019				
Anskaffningsvärde	3 225	19 330	25 941	48 496
Ackumulerade avskrivningar	-2 331	-14 729	-23 248	-40 308
Redovisat värde	894	4 601	2 693	8 188
Räkenskapsåret 2019				
Ingående redovisat värde	894	4 601	2 693	8 188
Inköp	409	18	2 112	2 539
Förvärv av dotterbolag	232	-	290	522
Omklassificering	-	-2 737	-	-2 737
Avyttringar	-	-	52	52
Avskrivningar	-311	-687	-1 677	-2 675
Omräkningsdifferens	22	-	-9	13
Utgående redovisat värde	1 246	1 195	3 461	5 902
Per 31 december 2019				
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
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

Not 15 Immateriella tillgångar

	Goodwill	Mjukvara	Summa
Per 1 januari 2019			
Anskaffningsvärde	231 328	23 923	255 251
Ackumulerade avskrivningar	-30 653	-18 894	-49 547
Redovisat värde	200 675	5 029	205 704
Räkenskapsåret 2019			
Ingående redovisat värde	200 675	5 029	205 704
Inköp	-	1 938	1 938
Förvärv av dotterbolag	41 984	-	41 984
Avyttringar	-	-	-
Valutakursdifferenser	3 345	31	3 376
Avskrivningar	-	-1 677	-1 677
Utgående redovisat värde	246 004	5 321	251 325
Per 31 december 2019			
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	-	-	0
Avyttringar	-	-	0
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

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

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

En sammenstilling av goodwill fördelat per	31 Dec 2020	31 Dec 2019
Sono Sweden	76 369	76 369
Sono Norway	153 506	169 635
Summa	229 875	246 004

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 antagandena, långsiktig tillväxttakt och diskonteringsränta som använts när nyttjandevärdet beräknats.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden:

	31.12.2020	31.12.2019
Diskonteringsränta före skatt*	9,77 %	10,70 %
Långsiktig tillväxttakt**	2 %	0 %

* Diskonteringsränta före skatt i Sverige (Norge 8,1%), 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 för goodwill med marginal. Detta gäller även för antagande om:

- diskonteringsräntan före skatt hade varit 6 (4) procentenhet högre,
- den uppskattade tillväxttakten för att extrapolera kassaflöden bortom femårsperioden varit 6 (8) procentenheter lägre.

De mest väsentliga antagandena, förutom diskonteringsränta och långsiktig tillväxt, är EBITDA-marginal och omsättningstillväxt. En förändring av dessa två antaganden, var för sig, med 6 respektive 8 procentenheter skulle inte medföra något nedskrivningsbehov. Denna känslighet gäller båda segmenten.

Not 16 Finansiella instrument per kategori

	Tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	
	2020-12-31	2019-12-31
Andra långfristiga fordringar	120	121
Kundfordringar och övriga fordringar	115 999	116 894
Likvida medel	88 665	79 303
Summa finansiella tillgångar	204 784	196 318

	Skulder till upplupet anskaffningsvärde	
	2020-12-31	2019-12-31
Obligationslån	317 322	315 836
Leasingskuld	198 702	253 156
Kortfristiga räntebärande skulder	14	504
Leverantörskuld	69 358	66 834
Övriga skulder	33 255	32 356
Upplupna kostnader	47 440	50 846
Summa finansiella skulder	666 091	719 532

Not 17 Leasing

Nyttjanderätt	Maskiner och			Summa
	Byggnader och mark	andra tekniska anläggningar	Bilar	
Ackumulerade anskaffningsvärden 1 januari 2019	271 090	2 570	8 332	281 992
Inköp	24 032	406	8 756	33 194
Avyttringar	-1 464	-	-2 705	-4 169
Omklassificeringar	-	3 706	-	3 706
Årets valutakursdifferenser	4 501	3	-53	4 451
Ackumulerade anskaffningsvärden 31 december 2019	298 160	6 685	14 329	319 174
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar på nyttjanderätter 1 januari 2019	-62 149	-1 022	-4 477	-67 649
Årets avskrivning	-31 149	-681	-4 265	-36 095
Nedskrivningar under perioden	27	-	-	27
Avyttringar	1 464	-	2 705	4 169
Omklassificeringar	-	-969	-	-969
Årets valutakursdifferenser	225	1	21	247
Ackumulerade avskrivningar på nyttjanderätter 31 december 2019	-91 583	-2 671	-6 016	-100 270
Redovisat värde på nyttjanderätter 31 december 2019	206 577	4 014	8 313	218 902
Lägsta av återstående leasingperiod och ekonomisk livslängd	2-15 år	3-6 år	4 år	
Avskrivningsmetod	Linjär	Linjär	Linjär	

Nyttjanderätt	Maskiner och			Summa
	Byggnader och mark	andra tekniska anläggningar	Bilar	
Ackumulerade anskaffningsvärde 1 januari 2020	298 160	6 685	14 329	319 174
Inköp	5 083	226	3 863	9 172
Avyttringar	-8 794	-478	-6 298	-15 570
Omklassificeringar	4 680	-3 706	-	974
Årets valutakursdifferenser	-15 665	-13	-703	-16 381
Ackumulerade anskaffningsvärde 31 december 2020	283 464	2 714	11 191	297 369
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar på nyttjanderätter 1 januari 2020	-91 583	-2 671	-6 016	-100 270
Årets avskrivning	-33 933	-961	-5 006	-39 900
Nedskrivningar under perioden	-476	-	19	-457
Avyttringar	8 794	478	6 298	15 570
Omklassificeringar	-2 505	1 283	-	-1 222
Årets valutakursdifferenser	1 688	6	167	1 861
Ackumulerade avskrivningar på nyttjanderätter 31 december 2020	-118 015	-1 865	-4 538	-124 418
Redovisat värde på nyttjanderätter 31 december 2020	165 449	849	6 653	172 949
Lägsta av återstående leasingperiod och ekonomisk livslängd	2-15 år	3-6 år	4 år	
Avskrivningsmetod	Linjär	Linjär	Linjär	

Leasingskulder

Odiskonterade leasingskulder och löptid for kassaflöden	Total
Mindre än 1 år	49 613
1-2 år	45 406
2-5 år	75 074
Mer än 5 år	83 063
Summa odiskonterad leasingskulder 31 december 2019	253 156

Sammanfattning av leasingskulder i bokslutet	Från	Total
2019-01-01		261 708
Nya leasingskulder redovisade under året		37 894
Kassaflöden för huvuddelen av leasingskulden	Kassaflöden	-46 446
Kassaflöden för ränta delen av leasingskulden	Kassaflöden	-10 181
Räntekostnad på leasingskulder	Totalresultat	10 181
Valutakursdifferenser	Totalresultat och övrigt	-
Summa leasingskulder 31 december 2019		253 156
Leasingskuld kortfristig	Balans	49 613
Leasingskuld långfristig	Balans	203 547
Summa kassaflöden for leasingavtal	Kassaflöden	-46 442

Leasingskulder

Odiskonterade leasingskulder och löptid for kassaflöden	Total
Mindre än 1 år	46 191
1-2 år	42 345
2-5 år	46 518
Mer än 5 år	63 648
Summa odiskonterade leasingskulder 31 december 2020	198 702

Sammanfattning av leasingskulder i bokslutet	Från	Total
Vid första ansökan 2020-01-01		253 156
Nya leasingskulder redovisade under året		8 106
Kassaflöden för huvuddelen av leasingskulden	Kassaflöden	-47 183
Kassaflöden för räntedelen av leasingskulden	Kassaflöden	-8 432
Räntekostnad på leasingskulder	Totalresultat	8 432
Valutakursdifferenser	Totalresultat og övrigt	-15 377
Summa leasingskulder 31 december 2020		198 702
Leasingskuld kortfristig	Balans	46 193
Leasingskuld långfristig	Balans	152 509
Summa kassaflöden for leasingavtal	Kassaflöden	-47 183

Räntekostnader vidrörande leasingskuld framkommer av not 10.

Praktiska lösningar tillämpas

Koncernen hyr också datorer, IT-utrustning och maskiner med kontraktvillkor om 1 till 3 år. Koncernen har valt att inte redovisa leasingskulder eller nyttjanderätter med lågt värde. Hyresavtalen kostnadsförs istället när de uppkommer. Koncernen redovisar heller inte leasingskulder och nyttjanderätter för kortfristig leasingavtal.

Sammanfattning av andra leasingkostnader redovisade i resultaträkningen	Total
Driftskostnader avseende kortsiktiga leasingavtal under perioden (inkl kortsiktiga leasingavtal av lågt värde)	1 526
Summa leasingkostnader som ingår i övriga driftskostnader	1 526

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	797
1-5 år	1 883
Mer än 5 år	-
Summa	2 680

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

Samtliga belopp i tusen kronor

	2020-12-31	2019-12-31
Kundfordringar	107 592	106 396
Minus: reservering för förväntade kreditförluster	-956	-917
Kundfordringar - netto	106 636	105 479

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

	2020-12-31	2019-12-31
SEK	55 274	62 312
DKK	2 160	3 219
EUR	462	-
NOK	48 740	39 948
Summa	106 636	105 479

	2020-12-31	2019-12-31
Fordringar som inte är förfallna	97 258	94 443
Mindre än 30 dagar sedan förfalldagen	11 164	12 075
30-60 dagar sedan förfalldagen	662	1 203
60-180 dagar sedan förfalldagen	-726	-378
Mer än 180 dagar sedan förfalldagen	-766	-947
Minus: reservering för förväntade kreditförluster	-956	-917
Redovisat värde vid årets slut	106 636	105 479

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 2020-12-31 uppgår till 73 438 KSEK (89 622 KSEK). Under räkenskapsåret 2020 har varukostnader redovisats i rapporten över totalresultat om 445 461 KSEK (529 470 KSEK). De redovisades som Råvaror och förnödenheter i rapport över totalresultat.

Nedskrivning av varulagret till nettoförsäljningsvärdet uppgår till 6 330 KSEK (3 694 KSEK). Nedskrivningen har redovisats i resultaträkningen som Råvaror och förnödenheter under räkenskapsåret 2020.

Not 20 Övriga fordringar

	2020-12-31	2019-12-31
Depositioner	5 742	8 345
Övrigt	3 621	3 070
Totalt	9 363	11 415

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda hyror	10	279
Förutbetalda försäkringar	385	1 258
Förutbetalda marknadsföring	460	1 452
Förutbetalda leasing	58	77
Levererat, ej fakturerat	1 093	3 569
Övrigt	2 070	3 104
Totalt	4 076	9 739

Not 22 Likvida medel

Samtliga belopp i tusen kronor

	2020-12-31	2019-12-31
Banktillgodohavanden	88 665	79 303
Totalt	88 665	79 303

Sono Group har utöver likvida medel, outnyttjad checkkredit uppgående till MSEK 6,6 (MSEK 8,4). Beviljade kredit för 2020 är 7,6 (8,4 MSEK). Spärrade medel avseende räntebetalningar utgjorde MSEK 0 (MSEK 17,3). Spärrade medel avseende övriga garantier utgjorde MSEK 12,8 (MSEK 12,4).

Not 23 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

Aktiekapitalet består per den 31 december 2020 av 759 201 stamaktier med kvotvärdet 139,12 kr.

	2020	2019
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 20-12-31:

	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 2020. Koncernen förvärvade Sørlie Prosjektinnredninger AS under 2019.

Not 25 Upplåning

Långfristig	2020-12-31	2019-12-31
Obligationslån	-	325 000
Kostnader relaterat till obligationslån	-	-9 164
Leasingskuld	152 509	203 543
	152 509	519 379

Kortfristig	2020-12-31	2019-12-31
Leasingskuld	46 193	49 613
Obligationslån kortfristig	325 000	-
Kostnader relaterat till obligationslån	-3 928	-
Återköpta obligationer	-3 750	-
Skulder til kreditinstitut	14	504
	363 529	50 117
Summa upplåning	516 038	569 496

Obligationslån

I september 2018 emitterades en obligation på totalt 325 MSEK. Obligationslånet förfaller september 2021 och löper med en rörlig ränta 3M STIBOR plus 7%. Genom detta ändrade koncernen sin upplåning från skuld till ägare till obligationslån. Se också not 3 rörande förfallotider.

I april 2021 så ersätts lånet med et nytt obligationslån. Se information i avsnittet "händelse efter balansdagen"

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 och NOK. Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Koncernen har uppfyllt samtliga lånevillkor under räkenskapsår 2020. Detta är främst relaterat till bruk av checkkrediter. Avtalade checkräkningskredit uppgick vid årets slut i koncernen till 7,6 mkr (8,6 mkr).

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2020-12-31	2019-12-31
Lön, semesterskuld, sociala avgifter inkl löneskatt	32 387	33 733
Varukostnader	2 044	6 013
Kostnadsersättning för revision	669	702
Räntor	1 201	0
Övrigt	11 139	10 398
Summa	47 440	50 846

Not 27 Förpliktelser avseende ersättningar till anställda

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 2019	31 944
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	-
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år	-
Vinster(-) och förluster på reduceringar och regleringar	-133
Räntekostnader/(intäkter)	705
Summa redovisad i rapport över totalresultat	571
Omvärderingar:	
- (Vinst)/förlust till följd av förändrade demografiska antaganden	92
- (Vinst)/förlust till följd av förändrade finansiella antaganden	4 767
Summa redovisad i övrigt totalresultat	4 860
Avgifter från:	
- Arbetsgivaren	
- Anställda som omfattas av planen	
Inlösta förmåner	-5 426
Utbetalningar från planen	-855
Per 31 december 2019	31 094
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

De viktigaste aktuariella antagandena var följande:	2020-12-31	2019-12-31
Diskonteringsränta	1,00 %	1,40 %
Inflation	1,50 %	1,80 %

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 2020.

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

Inverkan på den förmånsbestämda förpliktelsen

	Förändring i antaganden		Ökning i antaganden		Minskning i antaganden	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Diskonteringsränta	0,50%	0,50%	Minskning med 8,6 %	Minskning med 8,9 %	Ökning med 9,7 %	Ökning med 10,1 %
Inflation	0,50%	0,50%	Ökning med 9,5 %	Ökning med 9,9 %	Minskning med 8,5%	Minskning med 8,8%
Förväntad livslängd	+/- 1 år	+/- 1 år	Ökning med 5,1 %	Ökning med 5,1 %	Minskning med 5,0%	Minskning med 5,0%

Not 28 Ställda säkerheter

	2020-12-31	2019-12-31
Redovisade belopp för tillgångar som ställts som säkerhet		
Aktier i dotterföretag	216 116	218 768
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	2020	2019
Videreuthyrning lokal	647	718
Övrigt försäljning	2 809	1 029
Summa	3 456	1 747

Köp av varor och tjänster	2020	2019
Köp av tjänster	3 661	5 551
Summa	3 661	5 551

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster	2020-12-31	2019-12-31
<i>Fordringar på närstående:</i>		
Frigaard Gruppen AS	252	968
Övriga närstående	917	367
<i>Skulder till närstående:</i>		
Frigaard Gruppen AS	324	3 807
Övriga närstående	-	53

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

Koncernen har blivit refinansierad med ett nytt obligationslån på 285 MSEK och en kassakredit i april 2021. Denna refinansiering ersätter obligationslånet med ursprungligt förfallodatum i september 2021. Som en följd av förtidiga lösen av obligationslånet så betalas ut en premie på 102,1% i enlighet med obligationsvillkoren, vilket motsvarar ungefär SEK 6,7 MSEK.

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 2020	jan-dec 2019
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
		-	-
Råvaror och förnödenheter		-	-
Övriga externa kostnader	2	(268)	(1 932)
Personalkostnader		-	-
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar		-	-
Övriga rörelsekostnader		-	-
Summa rörelsekostnader		(268)	(1 932)
Rörelseresultat		(268)	(1 932)
Finansiella intäkter	3	9 668	7 873
Finansiella kostnader	3	(29 951)	(28 533)
Finansiella poster - netto		(20 283)	(20 660)
Bokslutsdispositioner	10	3 900	2 000
Resultat före skatt		(16 651)	(20 592)
Inkomstskatt	4	-	-
Årets resultat		(16 651)	(20 592)

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK

TILLGÅNGAR	Not	2020 31-dec	2019 31-dec
Andelar i koncernföretag	5, 8	306 456	303 390
Uppskjutna skattefordringar	4	321	321
Övriga långfristiga fordringar koncernföretag	9	118 404	120 524
Summa finansiella anläggningstillgångar		425 181	424 235
Summa anläggningstillgångar		425 181	424 235
Övriga kortfristiga fordringar koncernföretag	9, 10	12 888	9 880
Övriga fordringar		31	31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		91	90
Likvida medel		6 240	21 098
Summa kortfristiga fordringar		19 250	31 099
Summa omsättningstillgångar		19 250	31 099
SUMMA TILLGÅNGAR		444 431	455 334

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2020 31-dec	2019 31-dec
Aktiekapital	7	105 619	105 619
Överkursfond		-	-
Balanserad vinst		33 809	54 401
Årets resultat	11	-16 651	-20 592
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		122 777	139 428
Obligationslån	6	0	315 836
Summa långfristiga skulder		0	315 836
Kortfristigt obligationslån		317 322	-
Övriga kortfristiga skulder koncernföretag	9	3 066	-
Aktuella skatteskulder	4	-	-
Övriga skulder		0	5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 266	65
Summa kortfristiga skulder		321 654	70
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		444 431	455 334

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Not	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
		Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanser ad vinst eller	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2019		100 909	-	31 055	-1 178	130 786
Disposition enligt beslut av årets årsstämma		-	-	-1 178	1 178	-
Årets resultat och tillika totalresultat		-	-	-	-20 592	-20 592
Summa totalresultat		100 909	-	29 877	-20 592	110 194
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare						
Nyemission		4 710	-	24 523	-	29 233
Utgående balans per 31 december 2019		105 619	-	54 400	-20 592	139 428
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	11				-16 651	-16 651
Summa totalresultat		105 619	-	33 808	-16 651	122 777
Utgående balans per 31 december 2020		105 619	-	33 808	-16 651	122 777

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK

	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-16 651	-20 592
Betalda inkomstskatter	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-16 651	-20 592
Ökning/minskning av varulager		
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-3 008	2 609
Ökning/minskning av rörelseskulder	0	-4 839
Ökning/minskning av övriga avsättningar	1 195	-42
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 464	-22 864
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förändring koncernmellanhavanden	2 120	-64 435
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 120	-64 435
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Förändring av checkräkningskredit		
Upptagna lån	1 486	5 237
Upptagna lån grupp	-	-
Amortering av lån koncern	-	0
Amortering av lån	-	-
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare	-	0
Nyemission	-	29 235
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 486	34 472
Minskning/ökning av likvida medel	-14 858	-52 827
Likvida medel vid årets början	21 098	73 925
Likvida medel vid årets slut	6 240	21 098

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 förvärvsrelaterade 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

Arvoden och kostnadsersättning för revision

PricewaterhouseCoopers	2020	2019
Revisionsuppdraget	494	480
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	3	66
Övriga tjänster	9	95
Skatterådgivning	-	36
Summa	506	677

Not 3 Ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

Finansiella intäkter	2020	2019
Ränteintäkter, övriga	680	-
Ränteintäkter från koncernföretag	8 988	7 873
Summa	9 668	7 873
Finansiella kostnader	2020	2019
Valutakursdifferenser	-	230
Räntekostnader, koncernföretag	-	-
Räntekostnader, övriga	1	-
Räntekostnader, obligationslån	29 950	28 303
Summa	29 951	28 533

Not 4 Skatt

	2020	2019
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	-16 651	-20 592
Skatt på årets resultat (genomsnittliga effektiv skattesats)	3 563	4 407
Justeringar avseende tidigare års skattesats		
Förändringar i ej aktiverade temporära skillnader	-207	-1 155
Ej avdragsgilla kostnader	-3 356	-3 251
Inkomstskatt	-	-

	2020	2019
Underskottsavdrag		
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran har redovisats	1 498	1 498
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran ej har redovisats	6 368	5 399
	7 866	6 897
Potentiell skatteförmån 20,6 %		

Not 5 Andelar i dotterbolag

Dotterbolag	org.nr	säte	Andel	Redovisat värde 2020-12-31	Redovisat värde 2019-12-31
<i>Direkt ägda</i>					
Sono Holding Norge AS (f.d NIG Norge AS)	995 246 511	Borgenhaugen, NO	100%	193 609	190 543
ACAP Invest AB	556087-7838	Tranås, SE	100%	112 847	112 847
Summa andelar i dotterbolag				306 456	303 390

Kapitalandel överensstämmer med röstandel.

Not 6 Upplåning

Långfristig	2020-12-31	2019-12-31
Obligationslån	-	325 000
Kostnader relaterat till obligationslån	-	-9 164
Summa långfristigt lån	0	315 836

Kortfristig	2020-12-31	2019-12-31
Obligationslån kortfristig	325 000	-
Kostnader relaterat till obligationslån	-3 927	-
Återköpta obligationer	-3 750	-
Summa kortfristigt lån	317 323	0

Summa upplåning	317 323	315 836
------------------------	----------------	----------------

Obligationslånet förfaller i sin helhet september 2021 vilket innebär att hela posten redovisas som kortfristig per 2020-12-31.

Not 7 Aktiekapital

Se koncernens not 23 för information om moderbolagets aktiekapital.

Not 8 Ställda säkerheter

	2020-12-31	2019-12-31
Pant i aktier i dotterbolag	306 456	303 390

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 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.

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Fordringar på närstående:</i>		
ACAP Invest AB	69 093	71 385
NIG Norge AS	58 298	57 019
Övriga närstående	3 900	2 000
<i>Skulder på närstående:</i>		
Frigaard Gruppen AS (*)	-	-
ACAP Invest AB	-	-
NIG Norge AS	-	-

Not 10 Bokslutsdispositioner

	2020	2019
Mottagna koncernbidrag	3 900	2 000

Not 11 Disposition av vinst eller förlust

Disposition av vinst eller förlust

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs

balanserad vinst	33 809
årets förlust	-16 651
Disponeras så att i ny räkning överförs	17 158

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2021-04-29 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 2021-04-29

Helge Stemshaug
Styrelseordförande

Trond O. Frigaard
Styrelseledamot

Mads Langaard
Styrelseledamot

Ole Vinje
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021-04-29

PricewaterhouseCoopers AB

Frida Wengbrand
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Jakob Sverlander
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 2020 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-9.

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 2020 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 2020 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 på sidorna 7-9. 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 anlaganden 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:s verksamhet bedrivs i princip uteslutande i Sverige och Norge genom ett 20-tal dotterbolag. 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 12 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.

I tillägg till det arbete som utförs för ovan beskrivna enheter, vilka omfattas av koncernens rapportering eller tidsplan, utförs lokal lagstadgad revision när sådant krav föreligger. Utöver detta har koncernteamet granskat koncernkonsolideringen, koncernens årsredovisning och bedömt ett antal komplexa transaktioner och frågeställningar såsom nedskrivningstest av goodwill och värdering av skattefordran hänförligt till svenska underskottsavdrag. Sammantaget innebär detta att vi förväntat oss om att det genomförts tillräckligt med revision och företrädesvis inom PwCs nätverk.

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 rapportering 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 2020 redovisar koncernen goodwill om 230 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 2020 och har inte identifierat något nedskrivningsbehov per 31 december 2020.

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

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 2021-2023, 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

det ett särskilt betydelsefullt område för revisionen. De väsentligaste antaganden som tillämpats vid nedskrivningsprövningarna finns beskrivna i not 4 och not 15.

Värdering av uppskjutna skattefordringar hänförliga till underskottsavdrag

Av not 4 och not 13 framgår att koncernen redovisar 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 ränteavdragsbegränsningsregler 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.

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.

Våra granskningsåtgärder inkluderade en utvärdering av de kalkyler avseende framtida prognosticerade skattemässiga 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 ränteavdragsbegränsningarnas 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 2020.

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 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet 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 ansvarsfrihet, 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 försummelse 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 7-9 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. Upplýsningar 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.

PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till North Investment Group AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 9 juni 2020 och har varit bolagets revisor sedan 2014.

Jönköping den 29 april 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Frida Wengbrand
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Jakob Sverlander
Auktoriserad revisor