

KV1 2021 Delårsrapport

North Investment Group AB (publ.)



INNEHÅLL

| | |
|--|----|
| FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSER..... | 2 |
| VD:s KOMMENTAR | 3 |
| FINANSIELL ÖVERSIKT..... | 4 |
| KV1 2021..... | 4 |
| FRAMTIDSUTSIKTER..... | 6 |
| KONCERNREDOVISNING..... | 7 |
| KONCERNENS RESULTATRÄKNING | 7 |
| KONCERNENS BALANSRÄKNING | 8 |
| KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS..... | 11 |
| Moderbolagets finansiella rapporter - North Investment Group AB (publ.)..... | 12 |
| Balansräkning..... | 13 |
| REDOVISNINGSPRINCIPER | 14 |
| KRITISKA REDOVISNINGSMÄSSIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR | 14 |
| RISK OCH RISKHANTERING | 15 |
| SÄSONGSVARIATIONER | 15 |
| NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER | 15 |
| VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSDATUM..... | 15 |
| SEGMENTINFORMATION | 16 |
| FINANSIELL KALENDER | 16 |
| FÖR YTTERLIGARE INFORMATION | 17 |

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- Koncernens intäkter uppgick till 187,4 MSEK (201,2 MSEK).
- Bruttovinstmarginal 39,2% (41,7%).
- EBITDA 13,2 MSEK (19,0 MSEK).
- Operativt kassaflöde -5,9 MSEK (7,2 MSEK).
- Stark orderingång, ökning med 14% jämfört med KV1 2020.
- Orderreserv 127,8 MSEK (88,9 MSEK).
- Refinansiering av obligation genomförd den 22 april.
- Uppdaterade finansiella ambitioner publicerades den 12 april.
- Namnbyte på Ergoff Miljö AB till Sono Sverige AB genomfört i februari.

Koncernens nyckeltal

| Koncernens nyckeltal | SONO GROUP | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| | Kvartal 1 2021 | Kvartal 1 2020 | Jan-Dec 2020 |
| (MSEK, om inget annat anges) | Oreviderade | Oreviderade | Reviderade |
| Rörelseintäkter | 187,4 | 201,2 | 784,7 |
| Bruttoresultat | 71,5 | 82,1 | 301,6 |
| Rörelseresultat (EBITDA) | 13,2 | 19,0 | 86,5 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 2,2 | 7,0 | 42,8 |
| Periodens resultat | (4,9) | (4,6) | (1,1) |
| Operativt kassaflöde | (5,9) | 7,2 | 68,0 |
| Antal utestående aktier (total) | 759 201 | 759 201 | 759 201 |
| Resultat per aktie (SEK) | (6,51) | (6,12) | (1,47) |
| Bruttovinstmarginal (%) | 39,2 | 41,7 | 39,3 |
| EBITDA marginal (%) | 7,3 | 9,7 | 11,3 |

VD:s KOMMENTAR

Effekterna av Covid-19 fortsätter att påverka koncernen, men till olika grad i de olika kategorier och geografier vi verkar inom. Intäkterna är lägre under KV1 än vad de var föregående år, men vi ser en stark orderingång och orderreserv med hög aktivitet inom de flesta av våra affärsområden. De lägre intäkterna beror till viss del på ett högt kapacitetsutnyttjande hos våra leverantörer tillsammans med containerbegränsningen för våra asiatiska leverantörer. Det råder också en utmanande marknad inom kontorsinredning och industri till följd av covid-19, men detta är en relativt liten del av vår verksamhet. Den totala orderingången för vår koncern är på en tillfredsställande nivå.

Leveranserna från våra nya leverantörer av skolmöbler löper som förväntat. Det råder en hög aktivitetsnivå inom den kategorin i Sverige och vi är optimistiska när det gäller leveranserna till högsäsongen under KV3. Det sista av produktionen flyttades i februari 2021 och vi har redan vidareuthyr det mesta av de tillgängliga produktionsanläggningarna.

I april anställdes en CSO (Chief Sustainability Officer) med tillträde den 1 juni. Genom rekryteringen etablerar vi denna viktiga funktion i syfte att positionera oss som en hållbar leverantör. Många av våra huvud produktfamiljer har redan olika miljöcertifieringar, fokus kommer nu också att vara ESG i ett bredare perspektiv. Dessutom har vi under KV1 vunnit våra två första kontrakt där vi kan leverera renoverade möbler i samarbete med en partner. Vi förväntar oss att denna marknad kommer att vara viktig för vår verksamhet under de kommande åren.

I februari ändrade vårt svenska bolag för ergonomi och kontorsinredning, Ergoff Miljö AB, namn till Sono Sverige AB. Ändringen innebär att vi kommer att ha ett Sono-bolag i samtliga tre skandinaviska land och en universell gränsöverskridande B2B-kanal. Vår nya gemensamma webbplattform är nu anpassad för alla tre länder vilket gör det möjligt för oss att fokusera vår webbförsäljning på ett mer effektivt sätt via Sono.se/no/dk.

Kostnadsreduceringar har varit i fokus under 2020 genom att snabbt minska personalstyrkan. Flera initiativ har tagits för att återställa försäljningen till pre-pandemi med vår befintliga kostnadsbas. Vi ser också att det fortsatt finns sätt att organisera koncernen på ett mer effektivt sätt genom att öka samarbetet över gränser och avdelningar.



Ole Vinje, VD, Tranås den 12 maj 2021

FINANSIELL ÖVERSIKT

KV1 2021

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 187,4 MSEK (201,2 MSEK) och en EBITDA om 13,2 MSEK (19,0 MSEK) under KV1 2021.

Orderingången var 196,9 MSEK (172,5 MSEK), vilket motsvarar en ökning med 14,1 % jämfört med KV1 2020. Koncernens EBIT uppgick till 2,2 MSEK (7,0 MSEK) och nettoresultatet till -4,9 MSEK (-4,6 MSEK).

Koncernens bruttomarginal under KV1 2021 var 39,2% (41,7%).

Segment

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

Sono Norway genererade intäkter om 92,2 MSEK (87,8 MSEK) och en EBITDA om 8,3 MSEK (7,9 MSEK) under kvartalet. Sono Sweden redovisade intäkter om 90,3 MSEK (108,9 MSEK) och EBITDA om 5,0 MSEK (11,1 MSEK).

Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde från den löpande verksamheten var negativt med 5,9 MSEK (positivt 7,2 MSEK). Likvida medel per den 31 mars 2021 uppgick till 73,2 MSEK (72,4 MSEK). Koncernens likvida situation är mycket god och tillräcklig för att möta våra strategiska målsättningar.

Balansräkning

Den 31 mars 2021 uppgick koncernens tillgångar till SEK 714,0 MSEK, främst hänförliga till goodwill, nyttjanderättstillgångar, varulager, likvida medel och kundfordringar.

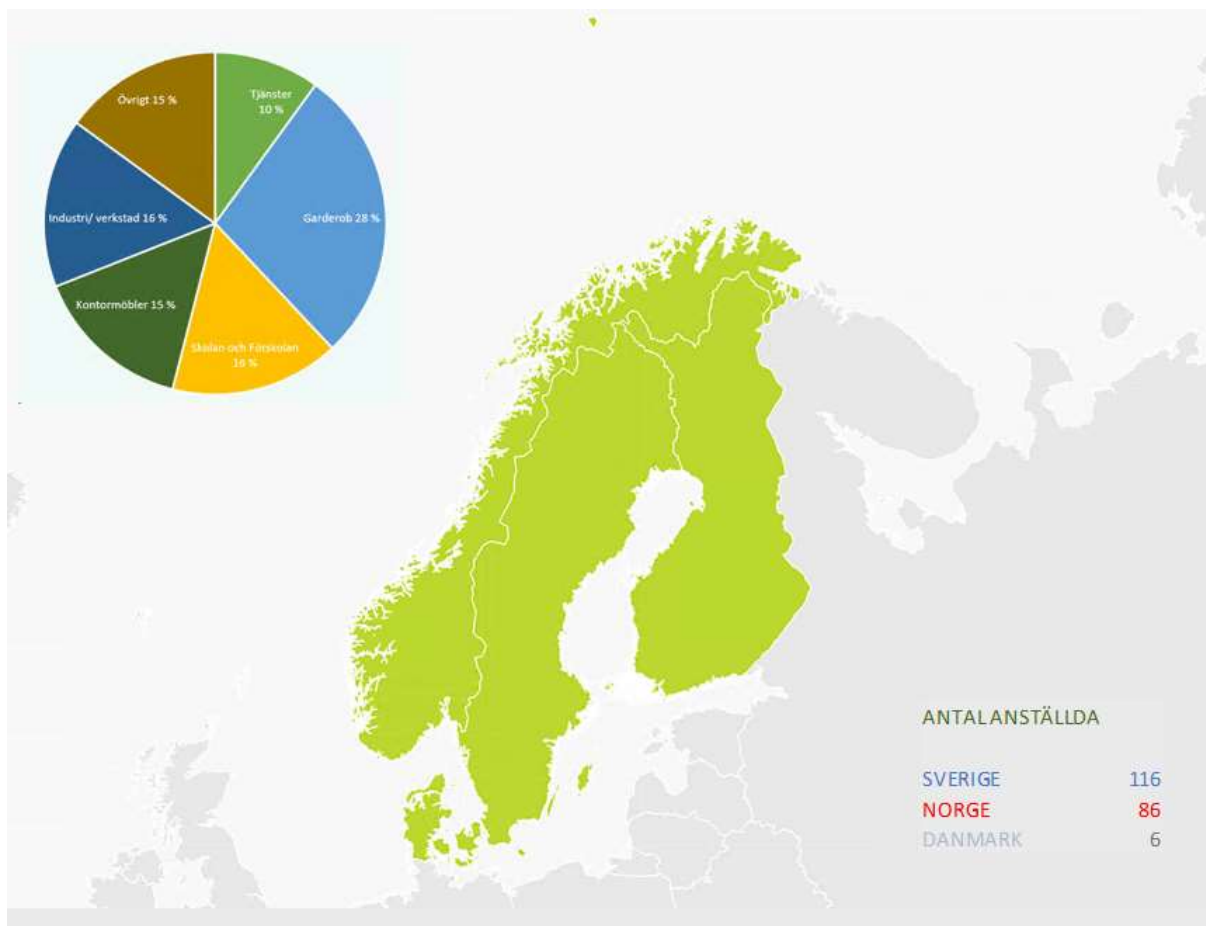
Nettot av räntebärande skulder (exkl. leasingkulder) var 242,9 MSEK (244,8 MSEK). Obligationslånet i balansräkningen förfaller i september 2021 och är därför klassificerat som kortsiktigt. Obligationslånet har under KV2 refinansierats med ett nytt obligationslån med en löptid på tre år, se mer information under "Väsentliga händelser efter rapporteringsdatum".

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

till en ökad kostnad. Koncernen säkrar för närvarande tillgång till extern finansiering genom obligationer. Koncernen har också möjlighet att etablera en kassakredit (RCF).

För mer information relaterad till risker, se årsredovisningen 2020.

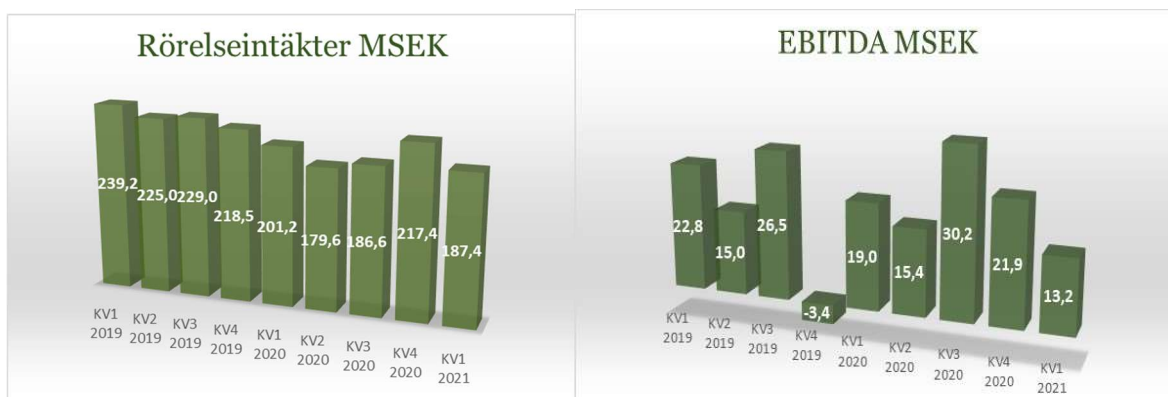


FRAMTIDSUTSIKTER

Trots att de fakturerade intäkterna under det första kvartalet 2021 är på en något lägre nivå än under samma period 2020, så inger orderingången så här långt i år en positiv känsla för 2021. Den lägre kostnadsbasen till följd av en reducerad personalstyrka ger en bra grund för framtida ökade marginaler. Även om Covid-19 har en stark påverkan på vardagen i framför allt Sverige, så ser vi en bra aktivitet i de flesta av våra verksamheter. Eftersom vaccinationsprogrammet i Skandinavien förväntas ha kommit långt i slutet av det andra kvartalet 2021, förväntas en ekonomisk uppgång under tredje kvartalet.

Den 22 april placerade vi framgångsrikt en ny treårig obligation på 285 MSEK för att refinansiera vår befintliga obligation som förfaller i september 2021. Dessutom kommer vi från mitten av maj att ha en RCF på 30 MSEK på plats för att täcka våra fluktuationer i rörelsekapital tillsammans med en garantifacilitet. Detta ger ledningen nödvändig stabilitet för att fokusera på operativ excellens.

I samband med refinansieringsprocessen uppdaterade vi våra finansiella ambitioner för de kommande tre åren. Genom att fokusera på organisk tillväxt genom en mer förfinad affärsmodell är målet en omsättningstillväxt på 5-10%. Dessutom förväntar vi oss genom våra kostnadsreduceringar att öka vår EBITDA-marginal till 15% under perioden. I våra obligationsvillkor har vi en klausul som reglerar utdelning och vi har en strategi för att reducera skulder, där ambitionen är att minska vår skuldsättningsgrad (EBITDA/NIBD till under 4,0X.



KONCERNREDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| Belopp i KSEK | Jan-Mar 2021 | Jan-Mar 2020 | Jan-Dec 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 182 421 | 196 769 | 766 720 |
| Övriga rörelseintäkter | 4 978 | 4 410 | 17 978 |
| Summa rörelsesintäkter | 187 399 | 201 179 | 784 698 |
| Råvaror och förmodenheter | (110 896) | (109 379) | (445 461) |
| Övriga externa kostnader | (17 204) | (21 679) | (73 031) |
| Personalkostnader | (45 311) | (47 925) | (173 134) |
| Övriga rörelsekostnader | (751) | (3 196) | (6 596) |
| Rörelsesresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA) | 13 237 | 19 000 | 86 476 |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar | (11 066) | (12 011) | (43 638) |
| Rörelseresultat | 2 171 | 6 989 | 42 838 |
| Finansiella intäkter | 4 258 | 281 | 2 822 |
| Finansiella kostnader | (12 494) | (13 120) | (42 253) |
| Finansiella poster - netto | (8 236) | (12 839) | (39 431) |
| Resultat före skatt | (6 065) | (5 850) | 3 407 |
| Inkomstskatt | 1 124 | 1 205 | (4 522) |
| Periodens resultat | (4 941) | (4 645) | (1 115) |
| Övrigt totalresultat: | | | |
| Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat | | | |
| Valutakursdifferenser utländska verksamheter | 13 908 | (21 421) | (21 216) |
| Poster som inte ska omklassificeras till periodens resultat | | | |
| Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen | - | - | (48) |
| Inkomstskatt hänförlig till posten ovan | - | - | 10 |
| Övrigt totalresultat för perioden | 13 908 | (21 421) | (21 254) |
| Summa totalresultat för perioden | 8 967 | (26 066) | (22 369) |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| TILLGÅNGAR | 2021 | 2020 | 2020 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Belopp i KSEK | 31.03. | 31.03. | 31.12. |
| Mjukvara | 9 873 | 4 999 | 8 787 |
| Goodwill | 240 430 | 230 292 | 229 875 |
| Summa immateriella tillgångar | 250 303 | 235 291 | 238 662 |
| Nyttjanderättstillgångar | 175 234 | 200 095 | 172 949 |
| Byggnader och mark | 1 245 | 1 065 | 1 191 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 1 105 | 1 042 | 2 705 |
| Inventarier, nyanläggningar och liknande | 2 219 | 3 077 | 2 346 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 179 803 | 205 279 | 179 191 |
| Andra långfristiga fordringar | 127 | 114 | 120 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 127 | 114 | 120 |
| Uppskjutna skattefordringar | 36 583 | 41 216 | 35 306 |
| Summa anläggningstillgångar | 466 816 | 481 900 | 453 279 |
| Varulager | | | |
| Råvaror och förmödenheter | 12 607 | 14 343 | 13 358 |
| Varor under tillverkning | 1 558 | 6 611 | 3 587 |
| Färdiga varor och handelsvaror | 59 314 | 63 084 | 55 430 |
| Förskott till leverantörer | 56 | 797 | 1 063 |
| Summa varulager | 73 535 | 84 835 | 73 438 |
| Kundfordringar | 82 829 | 85 140 | 106 636 |
| Övriga fordringar | 7 920 | 8 087 | 9 363 |
| Aktuella skattefordringar | 3 112 | 2 085 | 2 255 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 6 565 | 15 747 | 4 076 |
| Likvida medel | 73 221 | 72 369 | 88 665 |
| Summa kortfristiga fordringar | 173 647 | 183 428 | 210 995 |
| Summa omsättningstillgångar | 247 182 | 268 263 | 284 433 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 713 998 | 750 163 | 737 712 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING

| EGET KAPITAL OCH SKULDER | 2021 | 2020 | 2020 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Belopp i KSEK | 31.03. | 31.03. | 31.12. |
| Aktiekapital | 105 619 | 105 619 | 105 619 |
| Andra reserver | (11 871) | (11 871) | (11 871) |
| Balanserad vinst (inklusive periodens resultat) | (52 344) | (65 008) | (61 311) |
| Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | 41 404 | 28 740 | 32 437 |
| Obligationslån | - | 317 145 | - |
| Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | 30 804 | 31 367 | 30 530 |
| Övriga avsättningar | 4 488 | 5 694 | 5 432 |
| Leasingskuld långfristiga | 151 637 | 182 244 | 152 509 |
| Summa långfristiga skulder | 186 929 | 536 450 | 188 471 |
| Skulder till kreditinstitut | - | 590 | 14 |
| Obligationslån kortfristiga | 316 132 | - | 317 322 |
| Leasingskuld kortfristiga | 48 442 | 48 165 | 46 193 |
| Förskott från kunder | 780 | 204 | 3 222 |
| Leverantörsskulder | 45 450 | 63 716 | 69 358 |
| Övriga skulder | 23 953 | 28 181 | 33 255 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 50 908 | 44 117 | 47 440 |
| Summa kortfristiga skulder | 485 665 | 184 973 | 516 804 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 713 998 | 750 163 | 737 712 |

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| | Hänförligt till Moderföretagets aktieägare | | | | Summa eget kapital |
|--|--|----------|---------------------|-------------------|--------------------|
| | Aktiekapital | Reserver | Balanserat resultat | Balanserade vinst | |
| Belopp i KSEK | | | | | |
| Eget kapital 01.01.2020 | 105 619 | (11 871) | (38 942) | (50 813) | 54 806 |
| Totalresultat | | | | | |
| Resultat for perioden | | | (4 645) | (4 645) | (4 645) |
| <i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i> | | | | | |
| Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta | | | (21 421) | (21 421) | (21 421) |
| Summa totalresultat | - | - | (26 066) | (26 066) | (26 066) |
| Eget kapital 31.03.2020 | 105 619 | (11 871) | (65 008) | (76 879) | 28 740 |
| Resultat for kvartal 2 - 4 | | | 3 530 | 3 530 | 3 530 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| <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 | | | 205 | 205 | 205 |
| Uppskjuten skatt | | | 10 | 10 | 10 |
| Summa totalresultat | - | - | 3 697 | 3 697 | 3 697 |
| Summa transaktioner med aktieägare | - | - | - | - | - |
| Eget kapital 31.12.2020 | 105 619 | (11 871) | (61 311) | (73 182) | 32 437 |
| Eget kapital 01.01.2021 | 105 619 | (11 871) | (61 311) | (73 182) | 32 437 |
| Resultat for perioden | | | (4 941) | (4 941) | (4 941) |
| <i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i> | | | | | |
| Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta | | | 13 908 | 13 908 | 13 908 |
| Summa totalresultat | - | - | 8 967 | 8 967 | 8 967 |
| Summa transaktioner med aktieägare | - | - | - | - | - |
| Eget kapital 31.03.2021 | 105 619 | (11 871) | (52 344) | (64 215) | 41 404 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| | Jan-Mar 21 | Jan-Mar 20 | Jan-Dec 20 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Belopp i KSEK | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | |
| Resultat före skatt | -6 065 | -5 850 | 3 407 |
| Betalda inkomstskatter | - | -119 | (119) |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | (43) | -1 779 | 595 |
| Netto förlust/vinst från avyttring av anläggningstillgångar | (882) | - | (104) |
| Justering för avskrivningar | 11 066 | 12 011 | 43 638 |
| Förändringar i övriga avsättningar | 274 | 273 | (564) |
| Orealiserad valutavinst/förlust | (1 317) | -5 589 | (6 617) |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 3 033 | (1 053) | 40 236 |
| Ökning/minskning av varulager | (921) | 6 044 | 17 524 |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | 19 992 | 19 144 | 778 |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | (23 125) | -4 296 | 1 268 |
| Ökning/minskning av övriga avsättningar | (4 901) | -12 603 | 8 821 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | (5 922) | 7 236 | 68 627 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | |
| Investeringar i immateriella tillgångar | (1 116) | -403 | (5 351) |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | (223) | -367 | (3 152) |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | 2 438 | - | 290 |
| Förvärv av dotterföretag | - | - | - |
| Ökning/minskning av långfristig fordring | - | - | - |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 1 099 | (770) | (8 213) |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | |
| Nyemission | - | - | - |
| Förändring av checkräkningskredit | (14) | 86 | 14 |
| Upptagna lån | - | - | - |
| Amortering av lån | - | - | (3 139) |
| Amortering av leasingskulder | (11 543) | -11 690 | (47 183) |
| Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare | - | - | - |
| Transaktioner med minoritetsintressen, utlösen | - | - | - |
| Övriga transaktioner | - | - | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | (11 557) | (11 604) | (50 308) |
| Minskning/ökning av likvida medel | (16 380) | (5 138) | 10 106 |
| Likvida medel vid årets början | 88 665 | 79 303 | 79 303 |
| Kursdifferenser i likvida medel | 936 | -1 796 | (744) |
| Likvida medel vid årets slut | 73 221 | 72 369 | 88 665 |

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

Resultaträkning

| Belopp i KSEK | Jan-Mar 2021 | Jan-Mar 2020 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Övriga externa kostnader | (58) | (79) |
| Summa rörelsekostnader | (58) | (79) |
| Rörelseresultat | (58) | (79) |
| Finansiella intäkter | 2 150 | 2 272 |
| Finansiella kostnader | (6 906) | (8 301) |
| Finansiella poster - netto | (4 756) | (6 029) |
| Bokslutsdispositioner | - | - |
| Resultat före skatt | (4 814) | (6 108) |
| Inkomstskatt | - | - |
| Periodens resultat | (4 814) | (6 108) |

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

Balansräkning

Belopp i KSEK

| TILLGÅNGAR | 2021 31.03 | 2020 31.03 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Andelar i koncernföretag | 306 456 | 303 390 |
| Långfristiga fordringar hos koncernbolag | 118 404 | 120 524 |
| Uppskjutna skattefordringar | 321 | 321 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 425 181 | 424 235 |
| Summa anläggningstillgångar | 425 181 | 424 235 |
| Övriga fordringar | 5 974 | 9 911 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 61 | 90 |
| Likvida medel | 7 210 | 21 098 |
| Summa kortfristiga fordringar | 13 245 | 31 099 |
| Summa omsättningstillgångar | 13 245 | 31 099 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 438 426 | 455 334 |

Belopp i KSEK

| EGET KAPITAL OCH SKULDER | 2021 31.03 | 2020 31.03 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Aktiekapital | 105 619 | 105 619 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 17 158 | 54 401 |
| Balanserad vinst (inklusive periodens resultat) | -4 814 | -20 592 |
| Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | 117 963 | 139 428 |
| Obligationslån | 0 | 315 836 |
| Summa långfristiga skulder | 0 | 315 836 |
| Kortfristigt obligationslån | 316 132 | 0 |
| Övriga kortfristiga skulder | 0 | 5 |
| Skulder till koncernföretag | 3 066 | 0 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 265 | 65 |
| Summa kortfristiga skulder | 320 463 | 70 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 438 426 | 455 334 |

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de redovisningsprinciper och bedömningar som presenterades i Årsredovisningen för 2020. Årsredovisningen för 2020 finns tillgänglig på www.sono-group.se.

Granskning rapport

Denna delårsrapport har inte reviderats av företagets revisor.

KRITISKA REDOVISNINGSMÄSSIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

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

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

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

RISK OCH RISKHANTERING

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

SÄSONGSVARIATIONER

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

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Koncernen har inte haft några väsentliga transaktioner med närstående under 2021. Alla transaktioner med närstående prissätts enligt normala kommersiella villkor på affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSDATUM

Koncernen har refinansierat det nuvarande lånet med ett nytt obligationslån på 285 MSEK samt en RCF (revolving credit facility) i april 2021. Refinansiering ersätter obligationslånet som förfaller i september 2021. På grund av förtida inlösen betalas en premie på 102,1%, motsvarande ungefär 6,7MSEK.

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

SEGMENTINFORMATION

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

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

- Affärsområde Sono Sweden
- Affärsområde Sono Norway

| Belopp i MSEK | Jan-Mar 2021 | | Jan-Mar 2020 | | Jan-Dec 2020 | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Sono Norway | Sono Sweden | Sono Norway | Sono Sweden | Sono Norway | Sono Sweden |
| Intäkter per segment | 97,7 | 94,5 | 91,9 | 112,2 | 386,4 | 407,5 |
| Intäkter från andra segment | (5,5) | (4,3) | (4,1) | (3,2) | (13,7) | (13,5) |
| Intäkter från externa kunder | 92,2 | 90,3 | 87,8 | 108,9 | 372,7 | 394,0 |
| | | | | | | |
| | Jan-Mar 2021 | Jan-Mar 2020 | Jan-Mar 2020 | Jan-Dec 2020 | | |
| Sono Norway | 8,3 | 7,9 | | 45,8 | | |
| Sono Sweden | 5,0 | 11,1 | | 41,0 | | |
| EBITDA | 13,3 | 19,1 | | 86,7 | | |
| för koncernens rörelsesegment stäms av mot koncernens resultat före skatt enligt följande avstämning: | | | | | | |
| NIG AB och eliminering | (0,1) | (0,1) | | (0,3) | | |
| EBITDA för koncernen | 13,2 | 19,0 | | 86,5 | | |
| Avskrivningar | (11,1) | (12,0) | | (43,6) | | |
| Finansiella poster netto | (8,2) | (12,8) | | (39,4) | | |
| Resultat före skatt | (6,1) | -5,9 | | 3,4 | | |

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport KV2 2021:

2021-08-27

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Vänligen kontakta



Ole Vinje

CEO

ole.vinje@sono.no

(+47) 900 89 421



Tore Skedsmo

CFO

Tore.skedsmo@sono.no

(+47) 952 25 306



Mads Langaard

Investor Relation

mads@frigaardgruppen.no

(+47) 905 81 264

North Investment Group AB (publ)

Bredmyra 4- 1739 Borgenhaugen, Norway

Organisationsnummer 556972-0468