

SONO

GROUP

KV2 2023 Delårsrapport

North Investment Group AB (publ.)



INNEHÅLL

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

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Koncernens intäkter uppgick till 226,0 MSEK (248,3 MSEK).
- Bruttovinstmarginal 43,8% (40,7%).
- EBITDA 25,9 MSEK (28,5 MSEK).
- Operativt kassaflöde 0,3 MSEK (9,7 MSEK).
- Nylansering av skolmöbler i Norge med ett nytt agenturavtal.
- Snabbt ökande kundbas inom vakuuminindustrin.
- Orderingång 257,7 MSEK (294,7MSEK), och orderreserv 182,5 MSEK (209,9 MSEK).

Koncernens nyckeltal

Koncernens nyckeltal (MSEK, om inget annat anges)		SONO GROUP			
		KV2 2023 oreviderad	KV2 2022 oreviderad	jan-jun 2023 oreviderad	jan-jun 2022 reviderad
Rörelseintäkter	226,0	248,3	469,9	475,5	
Bruttoresultat	98,3	100,0	201,0	183,6	
Rörelseresultat (EBITDA)	25,9	28,5	58,3	44,0	
Rörelseresultat (EBIT)	7,3	12,3	21,6	13,5	
Engångsposter	-	2,4	-	7,6	
Justerad EBITDA	25,9	30,9	58,3	51,6	
Periodens resultat	(5,5)	2,8	(4,0)	(3,4)	
Operativt kassaflöde	0,3	9,7	28,8	2,5	
Antal utestående aktier (total)	759 201	759 201	759 201	759 201	
Resultat per aktie (SEK)	(7,25)	3,65	(5,28)	(4,51)	
Bruttovinstmarginal (%)	43,8	40,7	43,1	39,4	
EBITDA marginal (%)	11,5	11,6	12,5	9,5	

VD:s KOMMENTAR

Det finansiella resultatet för andra kvartalet var något lägre än föregående år. Vi har sett att vissa projekt, framför allt i Sverige, har blivit försenade och på så vis påverkat faktureringen negativt under det här kvartalet. Positivt är de ökade marginalerna jämfört med föregående år. Dessutom ser vi en avsevärt ökad aktivitetsnivå inom tredjepartslogistiken jämfört med samma period föregående år. Som vi beskrev i förra delårsrapporten har vi sett en minskad aktivitet i Sverige, särskilt inom marknaden för skolmöbler och skåp. En stor del av denna försäljning går till den offentliga sektorn och vi förväntar oss att marknaden för detta ökar när de offentliga budgetarna ökar även i Sverige. Vi har en stark marknadsnärvaro samt konkurrenskraftiga produkter och priser inom dessa kategorier.

Utvecklingen av våra inköpspriser har varit relativt stabil under detta kvartal. De flesta av våra leverantörer har tillgänglig kapacitet för att klara att leverera med kort varsel. Vi har också sett att fraktpriserna på lastbilar har börjat minska, då den allmänna konsumtionen av konsumentvaror har en platt/negativ utveckling. Det råder fortsatt osäkerhet i de skandinaviska länderna med höjda räntor och inflation som ännu inte har påverkat ekonomin i någon större skala. Hittills ser vi att vissa delar av ekonomierna har en positiv utveckling (till exempel energi och tjänster) medan andra har det mer utmanande.

Sibilia Nordic fortsätter att växa inom vacuumindustrin. Inom serviceområdet har verksamheten redan satt avtryck i marknaden och nyttjandegraden av de fem anställda är god. Vi får även positiv feedback från kunderna då vi presenterar våra produkter där vi har distributionsrätt i Skandinavien. Dessa maskiner har ofta ett försäljningsvärde på över 100 KEUR och beslutsprocessen kan ta några månader för kunderna. Vi förväntar oss att verksamheten växer under det fjärde kvartalet och nästa år. Det viktigaste i detta skede är att fortsätta utöka kundbasen. Sono har historiskt bevisat att vi kan leverera goda ekonomiska resultat inom denna bransch då vi ägde Disab Vacuum Technology i Sverige innan det såldes med vinst år 2016.

I mitten av juli signerade vi avtal med en ny leverantör av plaststolar för den norska skolmarknaden. Dessa produkter har funnits hos en konkurrent på den norska marknaden i decennier och är välkända med bevisat goda försäljningsnivåer. Med dessa produkter siktar vi på att vara en betydande leverantör till skolmarknaden i Norge och kunna leverera mer av vårt redan breda sortiment av skolmöbler från det egna varumärket Tranås Skolmöbler.



Tore Knut Skedsmo, VD, Tranås, 24 augusti 2023

FINANSIELL ÖVERSIKT

KV2 2023

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 226,0 MSEK (248,3 MSEK) och EBITDA om 25,9 MSEK (28,5 MSEK) under KV2 2023. Engångsposter (relaterade till kostnadsreduceringsprogrammet "Robust 22") motsvarande 0,0 MSEK (2,4 MSEK), ger ett justerat EBITDA om 25,9 MSEK (30,9 MSEK).

Orderingången var 257,7 MSEK (294,7 MSEK), vilket motsvarar en minskning med 12,6% jämfört med samma period föregående år. Koncernens EBIT uppgick till 7,3 MSEK (12,3 MSEK) och nettoresultatet till -5,5 MSEK (2,8 MSEK). Engångsposter (relaterade till kostnadsreduceringsprogrammet "Robust 22") motsvarande 0,0 MSEK (2,4 MSEK), ger ett justerat EBIT om 7,3 MSEK (14,7 MSEK).

Koncernens bruttomarginal under det andra kvartalet 2023 var 43,8% (40,7%). Bruttomarginalen tenderar att variera något från kvartal till kvartal beroende på vilken produktkategori som omsätts mest under perioden.

Segment

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

Sono Norway genererade intäkter om 107,1 MSEK (130,9 MSEK) och EBITDA om 7,6 MSEK (13,2 MSEK) under KV2 2023. Sono Sweden redovisade intäkter om 115,6 MSEK (115,0 MSEK) och EBITDA om 19,2 MSEK (15,5 MSEK).

Januari – juni 2023

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 469,9 MSEK (475,5 MSEK) och EBITDA om 58,3 MSEK (44,0 MSEK) till utgången av juni 2023. Engångsposter (relaterade till kostnadsreduceringsprogrammet "Robust 22") motsvarande 0,0 MSEK (7,6 MSEK), ger ett justerat EBITDA om 58,3 MSEK (51,6 MSEK).

Orderingången var 499,7 MSEK (525,3 MSEK), vilket motsvarar en minskning med 4,9% jämfört med utgången av juni 2022. Koncernens EBIT uppgick till 21,6 MSEK (13,5 MSEK) och nettoresultatet till -4,0 MSEK (-3,4 MSEK). Engångsposter (relaterade till kostnadsreduceringsprogrammet "Robust 22") motsvarande 0,0 MSEK (7,6 MSEK), ger ett justerat EBIT om 21,6 MSEK (21,1 MSEK).

Koncernens bruttomarginal vid utgången av juni 2023 var 43,1% (39,4%). Bruttomarginalen tenderar att variera något från kvartal till kvartal beroende på vilken produktkategori som omsätts mest under perioden.

Segment

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

Sono Norway genererade intäkter om 227,6 MSEK (242,1 MSEK) och EBITDA om 22,0 MSEK (19,5 MSEK) till utgången av juni. Sono Sweden redovisade intäkter om 237,0 MSEK (223,3 MSEK) och EBITDA om 37,6 MSEK (25,0 MSEK).

Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde från den löpande verksamheten var positivt med 28,8 MSEK (2,5 MSEK). Likvida medel per den 30 juni 2023 uppgick till 10,7 MSEK (13,5 MSEK). Koncernen har vid utgången av juni 2023 en outnyttjad kredit på 30,0 MSEK (30,0 MSEK), vilket innebär totalt tillgängliga medel på 40,7 MSEK. Koncernens likvida situation är tillräcklig för att möta våra strategiska målsättningar framöver.

Balansräkning

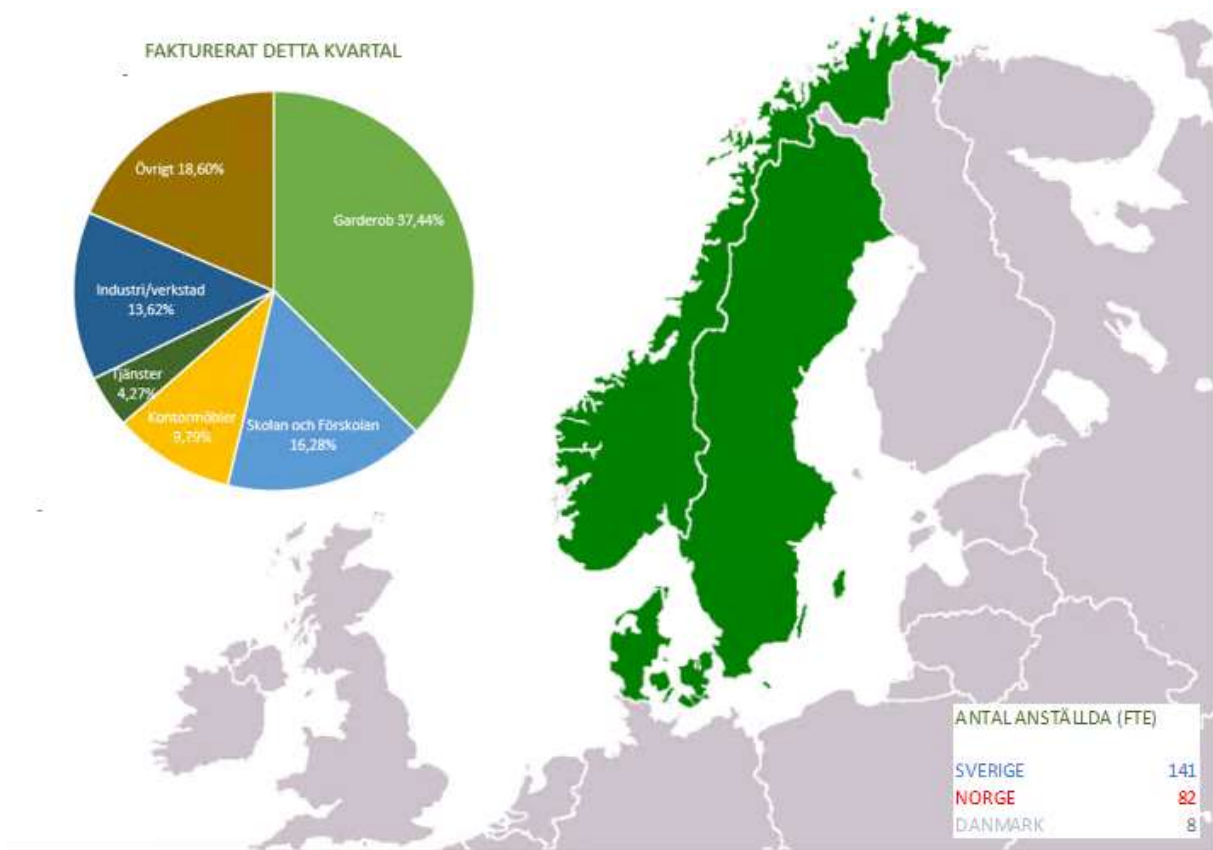
Den 30 juni 2023 uppgick koncernens tillgångar till 930,0 MSEK (884,7 MSEK), främst hänförliga till goodwill, nyttjanderättstillgångar, varulager och kundfordringar. Ökningen av nyttjanderättstillgångar och leasingkulder är relaterade till det nya lagret som vi hyr i Jönköping avseende vår tredjepartslogistik. Lagret är uthyrt i sin helhet.

Nettot av räntebärande skulder (exkl. leasingkulder) var 272,9 MSEK (276,7 MSEK).

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

För mer information relaterad till risker, se årsredovisningen 2022.

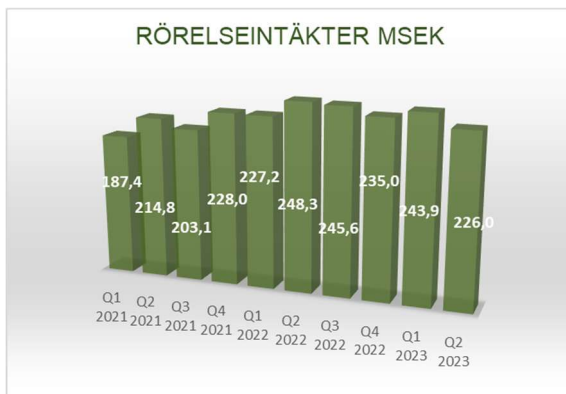


FRAMTIDSUTSIKTER

Det finansiella resultatet under detta kvartal var lägre än föregående år, men vi är nöjda över att se att bruttomarginalerna är på en rekordhög nivå. Vi ser att viss del av verksamheten i framför allt Sverige har varit lägre än tidigare, men vi ser denna utveckling som en tillfällig nedgång. Det finns möjlighet att anpassa en del av overheadkostnaderna efter marknaden samt att omfördela resurser till andra delar av verksamheten där vi har bäst möjligheter att lyckas.

Även om byggverksamheten och bostadsmarknaden i framför allt Sverige har sjunkit det senaste året så är arbetslösheten fortfarande på en mycket låg nivå i alla skandinaviska länder. De senaste månaderna har det även varit en negativ utveckling inom industriproduktion och konsumtion för konsumenterna i Sverige. Den svenska kronan har försvagats under samma period. I Norge och Danmark ser vi ännu inte samma negativa makroekonomiska utveckling. Vår breda närvaro på marknaden och att vi fortfarande har låga marknadsandelar inom flera av våra kategorier gör oss fortfarande optimistiska inför framtiden även om ekonomierna vänder nedåt. Hittills i år har det varit färre större projekt inom våra huvudkategorier; skolmöbler och skåp. Dessa tenderar att variera naturligt så vi är optimistiska att den här typen av projekt kommer att öka igen under de kommande 12 månaderna.

Den starka ökningen av tredjepartslogistiken i Sverige har fortsatt i år och ytterligare tillväxt kommer att vara möjlig när vi väl kan få tillgång till nödvändig logistikbyggnad inom rätt geografiskt område.



KONCERNREDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	224 445	245 954	466 259	465 434	941 953
Övriga rörelseintäkter	1 567	2 366	3 665	10 111	14 195
Summa rörelsesintäkter	226 012	248 320	469 924	475 545	956 148
Råvaror och förnödenheter	(126 144)	(145 972)	(265 308)	(281 854)	(565 741)
Övriga externa kostnader	(21 999)	(18 892)	(44 777)	(37 743)	(81 604)
Personalkostnader	(51 363)	(54 327)	(100 185)	(109 767)	(198 833)
Övriga rörelsekostnader	(620)	(644)	(1 311)	(2 171)	(2 935)
Rörelsesresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)	25 886	28 485	58 343	44 010	107 035
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	(18 579)	(16 195)	(36 781)	(30 469)	(64 046)
Rörelseresultat	7 307	12 290	21 562	13 541	42 989
Finansiella intäkter	722	133	3 417	2 922	5 062
Finansiella kostnader	(15 312)	(8 785)	(30 071)	(20 764)	(47 930)
Finansiella poster - netto	(14 590)	(8 652)	(26 654)	(17 842)	(42 868)
Resultat före skatt	(7 283)	3 638	(5 092)	(4 301)	121
Inkomstskatt	1 777	(869)	1 084	878	(4 846)
Periodens resultat	(5 506)	2 769	(4 008)	(3 423)	(4 725)
Övrigt totalresultat:					
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat</i>					
Valutakursdifferenser utländska verksamheter	3 277	(8 749)	(10 201)	(2 778)	5 140
<i>Poster som inte ska omklassificeras till periodens resultat</i>					
Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-	-	7 811
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan	-	-	-	-	(1 609)
Övrigt totalresultat för perioden	3 277	(8 749)	(10 201)	(2 778)	11 342
Summa totalresultat för perioden	(2 229)	(5 980)	(14 209)	(6 201)	6 617

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	2023	2022	2022
Belopp i KSEK	06.30	06.30	12.31
Mjukvara	6 790	10 542	9 147
Goodwill	238 083	241 568	245 700
Summa immateriella tillgångar	244 873	252 110	254 847
Nyttjanderättstillgångar	404 000	307 959	294 455
Byggnader och mark	1 596	1 202	1 506
Maskiner och andra tekniska anläggningar	925	67	155
Inventarier, nyanläggningar och liknande	7 254	5 455	5 574
Summa materiella anläggningstillgångar	413 775	314 683	301 690
Andra långfristiga fordringar	131	130	133
Summa finansiella anläggningstillgångar	131	130	133
Uppskjutna skattefordringar	25 487	31 806	24 550
Summa anläggningstillgångar	684 266	598 729	581 220
Varulager			
Råvaror och förmodenheter	11 961	18 337	12 955
Varor under tillverkning	1 476	1 094	611
Färdiga varor och handelsvaror	67 516	89 113	75 263
Förskott till leverantörer	473	825	0
Summa varulager	81 426	109 369	88 829
Kundfordringar	134 690	146 971	113 215
Övriga fordringar	8 326	7 953	4 629
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 559	8 103	7 097
Likvida medel	10 712	13 527	17 508
Summa kortfristiga fordringar	164 287	176 554	142 449
Summa omsättningstillgångar	245 713	285 923	231 278
SUMMA TILLGÅNGAR	929 979	884 652	812 498

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2023	2022	2022
Belopp i KSEK	06.30	06.30	12.31
Aktiekapital	105 619	105 619	105 619
Andra reserver	(11 871)	(11 871)	(11 871)
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	(73 858)	(72 467)	(59 649)
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	19 890	21 281	34 099
Obligationslån	-	279 874	281 154
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	21 732	30 757	21 262
Övriga avsättningar	-	3 854	208
Leasingskuld långfristiga	356 027	276 234	271 639
Summa långfristiga skulder	377 759	590 719	574 263
Obligationslån kortfristiga	282 437	-	-
Leasingskuld kortfristiga	67 353	50 432	41 084
Förskott från kunder	2 204	1 707	1 712
Leverantörsskulder	91 708	113 384	79 001
Aktuella skatteskulder	-	1 582	-
Övriga skulder	29 766	44 009	27 602
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	58 862	61 538	54 737
Summa kortfristiga skulder	532 330	272 652	204 136
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	929 979	884 652	812 498

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat	Balanserade vinst	
Eget kapital 2022.01.01	105 619	(11 871)	(66 266)	(78 137)	27 482
Totalresultat					
Resultat for perioden			(3 423)	(3 423)	(3 423)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			(2 778)	(2 778)	(2 778)
Uppskjuten skatt			-	-	-
Summa totalresultat	-	-	(6 201)	(6 201)	(6 201)
Eget kapital 2022.06.30	105 619	(11 871)	(72 467)	(84 338)	21 281
Resultat for kvartal 3-4			(1 302)	(1 302)	(1 302)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Emission av aktiekapital				-	7 811
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			7 811	7 811	7 811
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			7 918	7 918	7 918
Uppskjuten skatt			(1 609)	(1 609)	(1 609)
Summa totalresultat	-	-	12 818	12 818	12 818
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2022.12.31	105 619	(11 871)	(59 649)	(71 520)	34 099
Eget kapital 2023.01.01	105 619	(11 871)	(59 649)	(71 520)	34 099
Resultat for perioden			(4 008)	(4 008)	(4 008)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			-	-	-
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			(10 201)	(10 201)	(10 201)
Uppskjuten skatt			-	-	-
Summa totalresultat	-	-	(14 209)	(14 209)	(14 209)
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2023.06.30	105 619	(11 871)	(73 858)	(85 729)	19 890

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Belopp i KSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	(7 283)	3 638	(5 092)	(4 301)	121
Betalda inkomstskatter	-	-	-	-	(1 583)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-	-	-
Netto förlust/vinst från avyttring av anläggningstillgångar	(103)	-	12	-	77
Justering för avskrivningar	18 579	16 195	36 781	30 469	64 046
Förändringar i övriga avsättningar	232	304	467	507	(1 177)
Orealiserad valutavinst/förlust	6 278	(1 998)	2 837	2 520	4 495
Kassaflöde från den löpande verksamheten före	17 703	18 139	35 005	29 195	65 979
Ökning/minskning av varulager	(2 290)	(18 209)	7 462	(21 779)	(3 113)
Ökning/minskning av kundfordringar	(21 902)	(41 026)	(22 083)	(50 070)	(19 710)
Ökning/minskning av leverantörsskulder	14 015	48 886	13 017	36 144	2 689
Ökning/minskning av övriga skulder och kortfristiga fordringar	(7 248)	1 944	(4 650)	9 007	(6 134)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	278	9 733	28 752	2 496	39 711
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	-	(619)	(496)	(1 189)	(2 157)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(1 691)	(4 140)	(3 754)	(4 743)	(6 187)
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(1 691)	(4 759)	(4 250)	(5 932)	(8 344)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Amortering av leasingskulder	(15 774)	(15 007)	(31 317)	(28 525)	(59 397)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(15 774)	(15 007)	(31 317)	(28 525)	(59 397)
Minskning/ökning av likvida medel	(17 187)	(10 033)	(6 815)	-31 961	-28 030
Likvida medel vid årets början	27 913	23 595	17 508	45 530	45 530
Kursdifferenser i likvida medel	(14)	(35)	19	(42)	8
Likvida medel vid årets slut	10 712	13 527	10 712	13 527	17 508

Resultaträkning

Belopp i KSEK

	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022
Övriga externa kostnader	(283)	(611)	(553)	(1 038)
Summa rörelsekostnader	(283)	(611)	(553)	(1 038)
Rörelseresultat	(283)	(611)	(553)	(1 038)
Finansiella intäkter	4 105	6 164	9 709	10 034
Finansiella kostnader	(12 874)	(30 491)	(23 384)	(38 167)
Finansiella poster - netto	(8 769)	(24 327)	(13 675)	(28 133)
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Resultat före skatt	(9 052)	(24 938)	(14 228)	(29 171)
Inkomstskatt	-	-	-	-
Periodens resultat	(9 052)	(24 938)	(14 228)	(29 171)

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

Balansräkning

Belopp i KSEK

TILLGÅNGAR	2023	2022
	30.06	30.06
Andelar i koncernföretag	307 456	306 456
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	64 310	94 310
Uppskjutna skattefordringar	321	321
Summa finansiella anläggningstillgångar	372 087	401 087
Summa anläggningstillgångar	372 087	401 087
Kundfordringar	0	2
Övriga fordringar	175	2 512
Kortfristig fordringar hos koncernbolag	157 210	184 854
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	155	31
Likvida medel	9 044	12 062
Summa kortfristiga fordringar	166 584	199 461
Summa omsättningstillgångar	166 584	199 461
SUMMA TILLGÅNGAR	538 671	600 548

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2023	2022
	30.06	30.06
Aktiekapital	105 619	105 619
Övrigt tillskjutet kapital	-31 637	-12 013
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	-14 228	-9 015
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	59 754	84 591
Obligationslån	0	279 874
Summa långfristiga skulder	0	279 874
Leverantörsskulder	175	259
Skulder till koncernföretag	190 938	231 769
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 367	4 055
Summa kortfristiga skulder	478 917	236 083
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	538 671	600 548

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 2022. Årsredovisningen för 2022 finns tillgänglig på www.sono-group.com.

Granskning rapport

Denna delårsrapport har inte reviderats av företagens 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. Ansvaret för koncernens hantering av finansiella transaktioner och risker är centraliserat till moderbolaget. Den huvudsakliga riskexponeringen är relaterad till finansiella risker, se not 3 i Årsredovisningen och i avsnittet Finansiell översikt i den här rapporten.

SÄSONGSVARIATIONER

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

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Koncernen har inte haft några väsentliga transaktioner med närstående hittills under 2023. Alla transaktioner med närstående prissätts enligt normala kommersiella villkor på affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSDATUM

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

SEGMENT INFORMATION

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

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

- Affärsområde Sono Sweden
- Affärsområde Sono Norway

Belopp i MSEK

	Apr-Jun 2023		Apr-Jun 2022		Jan-Jun 2023		Jan-Jun 2022	
	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden
Intäkter per segment	114,5	129,6	141,8	131,6	243,7	265,9	265,7	253,9
Intäkter från andra segment	(7,4)	(14,0)	(10,9)	(16,6)	(16,1)	(28,9)	(23,6)	(30,5)
Intäkter från externa kunder	107,1	115,6	130,9	115,0	227,6	237,0	242,1	223,3
	Apr-Jun 2023		Apr-Jun 2022		Jan-Jun 2023		Jan-Jun 2022	
Sono Norway	7,6		13,2		22,0		19,5	
Sono Sweden	19,2		15,5		37,6		25,0	
EBITDA	26,8		28,8		59,6		44,5	
för koncernens rörelsesegment stäms av mot koncernens resultat före skatt enligt följande avstämning:								
NIG AB och eliminering	(1,0)		-0,3		(1,3)		(0,5)	
EBITDA för koncernen	25,8		28,5		58,3		44,0	
Avskrivningar	(18,6)		(16,2)		(36,8)		(30,5)	
Finansiella poster netto	(14,5)		(8,7)		(26,6)		(17,8)	
Resultat före skatt	(7,3)		3,6		(5,1)		(4,3)	

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport KV3 2023:

2023-11-14

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Vänligen kontakta



Tore Skedsmo

VD

Tore.skedsmo@sono.no

(+47) 952 25 306

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