

# Kv3 2020 Delårsrapport

North Investment Group AB (publ)



## INNEHÅLL

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSER.....	2
VD:s KOMMENTAR .....	3
FINANSIELL ÖVERSIKT.....	4
KV3 2020.....	4
Jan - sep 2020.....	4
FRAMTIDSUTSIKTER.....	6
KONCERNREDOVISNING.....	7
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 HÄNDELSE

- Koncernens intäkter uppgick till 186,6 MSEK (229 MSEK).
- Bruttovinstmarginal 38,5% (37,0%).
- EBITDA 30,2 MSEK (26,5 MSEK).
- Operativt kassaflöde 32,5 MSEK (14,5 MSEK).
- Covid-19 påverkar intäkterna negativt.
- Nedstängning av produktionsenheten i Tranås, Sverige.
- Ytterligare kostnadsreduceringar genomförda i Sverige.
- Orderreserv 85,3 MSEK (97,2 MSEK).

### Koncernens nyckeltal

Koncernens nyckeltal	SONO GROUP			
	Kvartal 3 2020	Kvartal 3 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019
(MSEK, om inget annat anges)	Oreviderade	Oreviderade	Oreviderade	Oreviderade
Rörelseintäkter	186.6	229.0	567.3	693.2
Bruttoresultat	70.6	83.9	220.9	260.8
Rörelseresultat (EBITDA)	30.2	26.5	64.6	64.3
Rörelseresultat (EBIT)	18.9	14.8	29.9	33.0
Periodens resultat	7.7	2.6	(0.8)	(1.3)
Operativt kassaflöde	32.5	14.5	42.5	(4.8)
Antal utestående aktier (total)	759 201.0	759 201.0	759 201.0	759 201.0
Resultat per aktie (SEK)	10.17	3.39	(1.03)	(1.70)
Bruttovinstmarginal (%)	38.5	37.0	39.7	38.1
EBITDA marginal (%)	16.5	11.7	11.6	9.4

## VD:s KOMMENTAR

De svåra förutsättningarna på marknaden relaterade till Covid-19 fortsatte även under det tredje kvartalet. Trots en reducerad inkomst med 18% klarade vi att förbättra vår EBITDA jämfört med föregående år. Fördelen med en affärsmodell med låga tillgångar är tydlig och ger koncernen en möjlighet att komma ur denna kris med en ännu mer robust konkurrenskraft. Verksamheterna har fortlöpt nästan som vanligt och vår sjukfrånvaro är på normal nivå. Vår produktkategori Skolmöbler har inte levererat på förväntad nivå i år. Den kategorin har fått störst negativ påverkan från Covid-19.

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. Den finansiella effekten av detta strategiska beslut är ännu inte klar, men möjliga omstruktureringskostnader förväntas vara på en oväsentlig nivå. Logistikenheten i Tranås kommer att löpa på som tidigare.

Vårt bolag för ergonomi och kontorsmöbler i Sverige, Ergoff Miljö AB, kommer att byta namn till Sono Sverige AB i januari 2021. Denna förändring innebär att vi kommer att ha ett Sono-bolag i alla tre skandinaviska länder. Ergoffs affärsmodell kommer inte att förändras i och med namnbytet och namnet Ergoff kommer att leva vidare i form av varumärke för våra kontorsmöbler.

De krävande marknadsförhållandena, speciellt i Sverige, har medfört att vi genomfört ytterligare kostnadsreduceringar utöver de som låg med i vårt planerade kostnadsreduceringsprogram Trim 2020. Vi har centraliserat kundtjänst för den svenska gruppen, vilket gjort det möjligt för oss att förbättra kvaliteten på vår kundsupport och samtidigt minska våra kostnader.

Under det sista året har fokus legat på kostnadsreduceringar och att säkra våra verksamheter under pågående Covid-19-utbrott. Framåt kommer åtgärder genomföras för att öka våra intäkter och vinna marknadsandelar på en hårt konkurren utsatt marknad.



Ole Vinje, VD, Tranås, 17 november 2020

## FINANSIELL ÖVERSIKT

KV3 2020

### Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 186,6 MSEK (229,0 MSEK) och EBITDA om 30,2 MSEK (26,5 MSEK) under KV3 2020.

Orderingången var 147,1 MSEK (164,1 MSEK), vilket motsvarar en minskning med 10,3% jämfört med KV3 2019. Koncernens EBIT uppgick till 18,9 MSEK (14,8 MSEK) och nettoresultatet till 7,7 MSEK (2,6 MSEK).

Koncernens bruttomarginal under KV3 2020 var 38,5% (37,0%). 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 89,2 MSEK (99,5 MSEK) och EBITDA om 15,1 MSEK (11,1 MSEK) under kvartalet. Sono Sweden redovisade intäkter om 100,5 MSEK (134,9 MSEK) och EBITDA om 15,2 MSEK (15,6 MSEK).

Jan - sep 2020

### Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 567,3 MSEK (693,2 MSEK) och EBITDA om 64,6 MSEK (64,2 MSEK) vid utgången av september 2020.

Orderingången uppgick till 549,7 MSEK (665,2 MSEK), vilket motsvarar en minskning med 17,4 % jämfört med utfallet efter september 2019. Koncernens EBIT uppgick till 29,9 MSEK (33,0 MSEK) och nettoresultatet uppgick till -0,8 MSEK (-1,3 MSEK).

Koncernens bruttomarginal per utgången av september 2020 var 39,7% (38,1%).

### Segment

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

Sono Norway genererade intäkter om 270,6 MSEK (352,4 MSEK) och EBITDA om 30,3 MSEK (37,6 MSEK) till och med september. Sono Sweden redovisade intäkter om 304,7 MSEK (359,6 MSEK) och EBITDA om 34,5 MSEK (27,3 MSEK).

## Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde från den löpande verksamheten var positivt med 42,5 MSEK (negativt 4,9 MSEK). Likvida medel per den 30 september 2020 uppgick till 81 MSEK (78,7 MSEK). Koncernens likvida situation är mycket god och tillräcklig för att möta våra strategiska målsättningar.

## Balansräkning

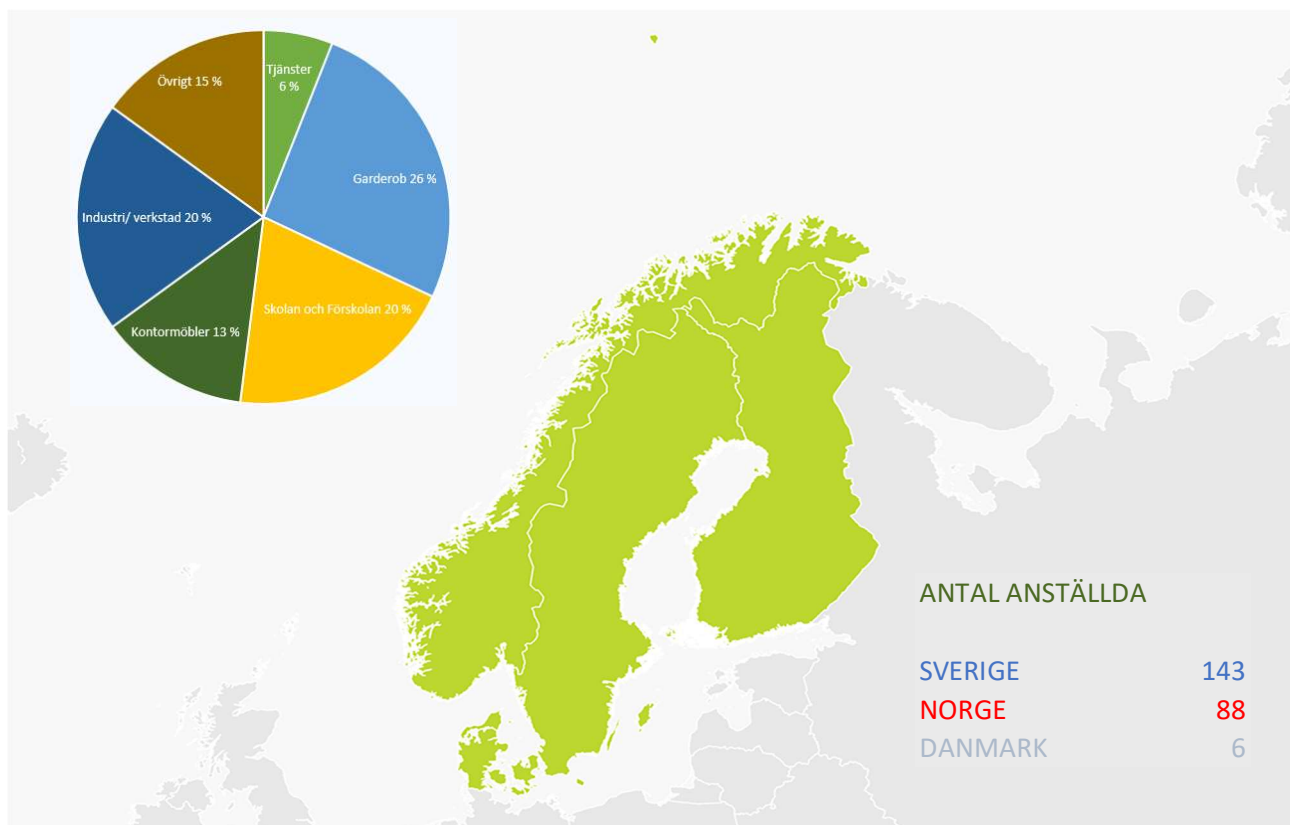
Den 30 september 2020 uppgick koncernens tillgångar till 734 MSEK, främst hänförliga till goodwill, nyttjanderättstillgångar, varulager, likvida medel och kundfordringar.

Nettot av räntebärande skulder (exkl. leasingkulder) var 238,7 MSEK (235,9 MSEK). Obligationslånet i balansräkningen förfaller i september 2021 och är därför omklassificerat från långsiktigt till kortsiktigt i denna kvartalsrapport.

Koncernens eget kapital har påverkats negativt av den höga exponeringen för den norska kronan, då näst intill halva verksamheten bedrivs i Norge. Den negativa omvärderingseffekten av eget kapital hittills i år som är relaterad till valuta uppgår till 23,0 MSEK (positiv 7,9 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. Refinansieringsrisken är en av koncernens huvudsakliga risker, främst nu med tanke på att obligationslånet förfaller. Ett flertal aktiviteter relaterade till refinansieringen pågår. För mer information, så årsredovisningen 2019.



## FRAMTIDSUTSIKTER

När vi går in i det fjärde kvartalet ser vi att vissa marknader har anpassat sig till den rådande situationen. Byggstarten av nya offentliga byggnader (skolor, kontor etc.) påverkar alla våra huvudmarknader. Inför 2021 planerar vi för en måttlig tillväxt jämfört mot 2020, tillsammans med en strikt kostnadskontroll. Uppskattningar om framtiden är fortsatt mycket osäkra till följd av Covid-19-situationen och ingen prognos om 2021 kommer att ges.

Styrelsen hyllar det arbete som gjorts för att hålla verksamheterna igång. De kostnadsreduceringar som redan genomförts kommer hjälpa koncernen att bygga en solid grund inför framtiden. Våra strategiska mål för de kommande åren kvarstår och ett flertal projekt i vår treårsplan har redan genomförts trots ett svårt år.

Koncernens refinansiering får full fokus från både ledning och styrelse, då våra obligationslån förfaller i september 2021. Trots ett utmanande år 2020 har koncernen levererat högre resultat under det tredje kvartalet jämfört med föregående år. Med en lägre kostnadsbas har vi reducerat koncernens risker och vi arbetar med flera alternativ för en robust finansiering från det tredje kvartalet 2021 och framåt.



## KONCERNREDOVISNING

### KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Jul-Sep 2020	Jul-Sep 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Jan-Dec 2019
Nettoomsättning	183 615	226 752	556 501	685 094	899 207
Övriga rörelseintäkter	2 964	2 284	10 825	8 096	12 444
<b>Summa rörelsesintäkter</b>	<b>186 579</b>	<b>229 036</b>	<b>567 326</b>	<b>693 190</b>	<b>911 651</b>
Råvaror och förmodenheter	(108 293)	(136 156)	(319 837)	(403 579)	(529 470)
Övriga externa kostnader	(14 858)	(17 403)	(53 839)	(59 860)	(92 172)
Personalkostnader	(34 623)	(43 376)	(122 961)	(151 741)	(214 726)
Övriga rörelsekostnader	1 426	(5 558)	(6 104)	(13 720)	(14 364)
<b>Rörelsesresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)</b>	<b>30 231</b>	<b>26 543</b>	<b>64 585</b>	<b>64 290</b>	<b>60 919</b>
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	(11 355)	(11 775)	(34 646)	(31 272)	(40 420)
<b>Rörelseresultat</b>	<b>18 876</b>	<b>14 768</b>	<b>29 939</b>	<b>33 018</b>	<b>20 499</b>
Finansiella intäkter	894	167	2 398	914	2 038
Finansiella kostnader	(10 118)	(11 648)	(33 323)	(35 583)	(47 780)
<b>Finansiella poster - netto</b>	<b>(9 224)</b>	<b>(11 481)</b>	<b>(30 925)</b>	<b>(34 669)</b>	<b>(45 742)</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>9 652</b>	<b>3 287</b>	<b>(986)</b>	<b>(1 651)</b>	<b>(25 243)</b>
Inkomstskatt	(1 932)	(717)	203	363	1 143
<b>Periodens resultat</b>	<b>7 720</b>	<b>2 570</b>	<b>(783)</b>	<b>(1 288)</b>	<b>(24 100)</b>

#### Övrigt totalresultat:

##### Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat

Valutakursdifferenser utländska verksamheter	(2 284)	(2 161)	(23 023)	7 924	4 422
--	---------	---------	----------	-------	-------

##### Poster som inte ska omklassificeras till periodens resultat

Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-	-	(4 861)
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan	-	-	-	-	1 001
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>(2 284)</b>	<b>(2 161)</b>	<b>(23 023)</b>	<b>7 924</b>	<b>562</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>5 436</b>	<b>409</b>	<b>(23 806)</b>	<b>6 636</b>	<b>(23 538)</b>



## KONCERNENS BALANSRÄKNING

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
Belopp i KSEK	30.09.	30.09.	31.12.
Mjukvara	6 950	4 406	5 321
Goodwill	228 898	249 496	246 004
<b>Summa immateriella tillgångar</b>	<b>235 848</b>	<b>253 902</b>	<b>251 325</b>
Nyttjanderättstillgångar	180 019	223 112	218 902
Byggnader och mark	981	1 360	1 246
Maskiner och andra tekniska anläggningar	761	4 150	1 195
Inventarier, nyanläggningar och liknande	2 588	3 490	3 461
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>184 349</b>	<b>232 112</b>	<b>224 804</b>
Andra långfristiga fordringar	114	211	121
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>114</b>	<b>211</b>	<b>121</b>
Uppskjutna skattefordringar	40 090	38 908	40 352
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>460 401</b>	<b>525 133</b>	<b>516 602</b>
<b>Varulager</b>			
Råvaror och förnödenheter	14 338	13 880	17 473
Varor under tillverkning	7 334	8 906	6 661
Färdiga varor och handelsvaror	57 146	75 146	65 392
Förskott till leverantörer	11	1 169	96
<b>Summa varulager</b>	<b>78 829</b>	<b>99 101</b>	<b>89 622</b>
Kundfordringar	87 332	90 741	105 479
Övriga fordringar	8 036	15 591	11 415
Aktuella skattefordringar	4 031	3 125	1 106
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 478	8 640	9 739
Likvida medel	81 055	78 650	79 303
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>194 932</b>	<b>196 747</b>	<b>207 042</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>273 761</b>	<b>295 848</b>	<b>296 664</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>734 162</b>	<b>820 981</b>	<b>813 266</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

<b>EGET KAPITAL OG SKULDER</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
Belopp i KSEK	30.09.	30.09.	31.12.
Aktiekapital	105 619	105 619	105 619
Andra reserver	(11 871)	(11 871)	(11 871)
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	(62 749)	(8 769)	(38 942)
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>30 999</b>	<b>84 979</b>	<b>54 806</b>
Obligationslån	-	314 527	315 836
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	31 911	30 159	31 094
Övriga avsättningar	4 188	801	4 638
Leasingskuld långfristiga	162 093	215 058	203 543
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>198 192</b>	<b>560 545</b>	<b>555 111</b>
Skulder till kreditinstitut	-	550	504
Obligationslån kortfristiga	319 763	-	-
Leasingskuld kortfristiga	46 712	48 760	49 613
Förskott från kunder	1 249	1 327	3 077
Leverantörsskulder	65 521	61 239	66 834
Aktuella skatteskulder	-	536	119
Övriga skulder	34 035	26 598	32 356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37 691	36 447	50 846
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>504 971</b>	<b>175 457</b>	<b>203 349</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>734 162</b>	<b>820 981</b>	<b>813 266</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat	Balanserade vinst	
<b>Eget kapital 01.01.2019</b>	100 909	(11 871)	(39 929)	(51 800)	49 109
<b>Totalresultat</b>					
Resultat for perioden			(1 288)	(1 288)	(1 288)
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Emission av aktiekapital	4 710		24 524	24 524	29 234
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			7 924	7 924	7 924
<b>Summa totalresultat</b>	4 710	-	31 160	31 160	35 870
<b>Eget kapital 30.09.2019</b>	105 619	(11 871)	(8 769)	(20 640)	84 979
Resultat for kvartal 4			(22 812)	(22 812)	(22 812)
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			(4 861)	(4 861)	(4 861)
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			(3 502)	(3 502)	(3 502)
Uppskjuten skatt			1 001	1 001	1 001
<b>Summa totalresultat</b>	-	-	(30 174)	(30 174)	(30 174)
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	-	-	-	-	-
<b>Eget kapital 31.12.2019</b>	105 619	(11 871)	(38 943)	(50 814)	54 806
<b>Eget kapital 01.01.2020</b>	105 619	(11 871)	(38 943)	(50 814)	54 806
Resultat for perioden			(783)	(783)	(783)
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			(23 023)	(23 023)	(23 023)
Uppskjuten skatt			-	-	-
<b>Summa totalresultat</b>	-	-	(23 806)	(23 806)	(23 806)
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	-	-	-	-	-
<b>Eget kapital 30.09.2020</b>	105 619	(11 871)	(62 749)	(74 620)	30 999

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Jul-Sep 2020	Jul-Sep 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	2019-12-31
Belopp i KSEK					
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	9 652	3 287	(986)	(1 651)	(25 243)
Betalda inkomstskatter	-	548	(119)	-1 198	(1 705)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	(1)	-	(999)	-	-
Netto förlust/vinst från avyttring av anläggningstillgångar	-	-	85	-	52
Justering för avskrivningar	11 355	11 775	34 646	31 272	40 420
Förändringar i övriga avsättningar	272	-343	817	(1 785)	(5 710)
Orealiserad valutavinst/förlust	286	95	(5 940)	(1 265)	736
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>21 564</b>	<b>15 362</b>	<b>27 504</b>	<b>25 373</b>	<b>8 550</b>
Ökning/minskning av varulager	5 069	8 742	12 330	(21 151)	(11 322)
Ökning/minskning av rörelsefordringar	11 655	25 830	18 371	27 123	15 542
Ökning/minskning av rörelseskulder	2 186	-27 506	(2 754)	(23 609)	(19 672)
Ökning/minskning av övriga avsättningar	(7 984)	-7 971	(12 986)	(12 583)	17 493
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>32 490</b>	<b>14 457</b>	<b>42 465</b>	<b>(4 847)</b>	<b>10 591</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella tillgångar	(1 189)	-350	(3 053)	(671)	(1 938)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(215)	-703	(658)	(2 066)	(2 641)
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	290	-	-
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	(19 550)	(50 216)
Ökning/minskning av långfristig fordring	-	-84	-	(39)	55
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>(1 404)</b>	<b>(1 137)</b>	<b>(3 421)</b>	<b>(22 326)</b>	<b>(54 740)</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	-	-	-	-	29 233
Förändring av checkräkningskredit	(211)	-660	-	1 080	881
Amortering av lån	-	-228	-	(686)	-
Amortering av leasingkulder	(11 900)	-11 585	(35 010)	(34 918)	(46 442)
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>(12 111)</b>	<b>(12 473)</b>	<b>(35 010)</b>	<b>(34 524)</b>	<b>(16 328)</b>
<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>	<b>18 975</b>	<b>847</b>	<b>4 034</b>	<b>(61 697)</b>	<b>(60 477)</b>
Likvida medel vid årets början	62 435	77 898	79 303	139 082	139 082
Kursdifferenser i likvida medel	(355)	-95	(2 282)	1 265	698
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>81 055</b>	<b>78 650</b>	<b>81 055</b>	<b>78 650</b>	<b>79 303</b>

## Resultaträkning

Belopp i KSEK

	Jul-Sep 2020	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2020	Jul-Sep 2019
Övriga externa kostnader	(44)	(94)	(200)	(596)
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>(44)</b>	<b>(94)</b>	<b>(200)</b>	<b>(596)</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>(44)</b>	<b>(94)</b>	<b>(200)</b>	<b>(596)</b>
Finansiella intäkter	2 319	1 541	6 804	4 089
Finansiella kostnader	(7 223)	(7 123)	(22 694)	(21 473)
Finansiella poster - netto	(4 904)	(5 582)	(15 890)	(17 384)
<b>Resultat före skatt</b>	<b>(4 948)</b>	<b>(5 676)</b>	<b>(16 090)</b>	<b>(17 980)</b>
Inkomstskatt	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>(4 948)</b>	<b>(5 676)</b>	<b>(16 090)</b>	<b>(17 980)</b>

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

## Balansräkning

Belopp i KSEK

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>2020 30.09</b>	<b>2019 30.09</b>	<b>2019 31.12</b>
Andelar i koncernföretag	303 390	303 390	303 390
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	131 404	122 524	120 524
Uppskjutna skattefordringar	321	321	321
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>435 115</b>	<b>426 235</b>	<b>424 235</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>435 115</b>	<b>426 235</b>	<b>424 235</b>
Övriga fordringar	6 839	4 096	9 911
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	31	90
Likvida medel	2 244	26 210	21 098
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>9 083</b>	<b>30 337</b>	<b>31 099</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>9 083</b>	<b>30 337</b>	<b>31 099</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>444 198</b>	<b>456 572</b>	<b>455 334</b>

Belopp i KSEK

<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>2020 30.09</b>	<b>2019 30.09</b>	<b>2019 31-12</b>
Aktiekapital	105 619	105 619	105 619
Övrigt tillskjutet kapital	33 809	54 401	54 401
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	-16 090	-17 980	-20 592
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>123 338</b>	<b>142 040</b>	<b>139 428</b>
Obligationslån	0	314 527	315 836
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>314 527</b>	<b>315 836</b>
Obligationslån kortfristig	319 763	0	0
Leverantörsskulder	4	5	0
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	0	0	5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 093	0	65
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>320 860</b>	<b>5</b>	<b>70</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>444 198</b>	<b>456 572</b>	<b>455 334</b>

## 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 2019. Årsredovisningen för 2019 finns tillgänglig på [www.northinvestmentgroup.se](http://www.northinvestmentgroup.se).

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.

### 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

## 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 2020. 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





## FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Vänligen kontakta



Ole Vinje

CEO

[ole.vinje@sono.no](mailto:ole.vinje@sono.no)

(+47) 900 89 421



Tore Skedsmo

CFO

[Tore.skedsmo@sono.no](mailto:Tore.skedsmo@sono.no)

(+47) 952 25 306



Mads Langaard

Investor Relation

[mads@frigaardgruppen.no](mailto:mads@frigaardgruppen.no)

(+47) 905 81 264

North Investment Group AB (publ)

Bredmyra 4- 1739 Borgenhaugen, Norge

Organisationsnummer: 556972-0468