

SONO

GROUP

KV3 2023 Delårsrapport

North Investment Group AB (publ.)



INNEHÅLL

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

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Koncernens intäkter uppgick till 206,2 MSEK (245,6 MSEK).
- Bruttovinstmarginal 44,9% (40,1%).
- EBITDA 33,8 MSEK (39,8 MSEK).
- Operativt kassaflöde 23,7 MSEK (9,7 MSEK).
- Utökad produktportfölj i det nya avtalet med Kammarkollegiet i Sverige.
- Framgångsrik tillväxt inom 3PL i Norge och Sverige.
- Orderingång 163,2 MSEK (172,2 MSEK), och orderreserv 144,0 MSEK (139,6 MSEK).

Koncernens nyckeltal

Koncernens nyckeltal		SONO GROUP			
(MSEK, om inget annat anges)	KV3 2023 oreviderad	KV3 2022 oreviderad	Jan-Sep 2023 oreviderad	Jan-Sept 2022 oreviderad	
Rörelseintäkter	206,2	245,6	676,1	721,2	
Bruttoresultat	92,1	97,4	293,1	281,0	
Rörelseresultat (EBITDA)	33,8	39,8	92,1	83,8	
Rörelseresultat (EBIT)	14,3	22,8	35,9	36,4	
Engångsposter	-	-	-	7,6	
Justerad EBITDA	33,8	39,8	92,1	91,5	
Periodens resultat	(0,8)	7,9	(4,8)	4,5	
Operativt kassaflöde	23,7	9,7	52,4	12,2	
Antal utestående aktier (total)	759 201	759 201	759 201	759 201	
Resultat per aktie (SEK)	(0,99)	10,44	(6,27)	5,93	
Bruttovinstmarginal (%)	44,9	40,1	43,6	39,7	
EBITDA marginal (%)	16,4	16,4	13,7	11,8	

VD:s KOMMENTAR

Den fakturerade intäkten under det tredje kvartalet var inte på en tillfredsställande nivå. Det positiva är att vi ser fördelen med en bred diversifiering i produktkategori och geografi. Nedgången i omsättning är främst relaterad till vår svenska verksamhet. Försäljningen i Norge och Danmark är ungefär på samma nivå som 2022. Den offentliga sektorn i Sverige (särskilt kommunerna) har inte haft ekonomiska medel för att köpa skolmöbler på samma sätt som tidigare år. Behovet av att renovera skolor är fortfarande stort och vår erfarenhet, efter decennier i branschen, har visat oss att efterfrågan kommer att öka under de kommande 6 till 18 månaderna. Vi får många förfrågningar från våra offentliga kunder om att köpa skolmöbler, men de måste invänta ökade budgetar innan de kan göra beställningen. Dessutom ser vi även en liten minskning inom kategorin skåp i Sverige. Vi tror att den minskade byggaktiviteten i Sverige är huvudorsaken till detta. Många större projekt har blivit uppskjutna och vi förväntar oss att dessa produkter kommer att installeras under de kommande 6 till 9 månaderna.

I Sverige lyckades vi utöka vårt avtal med svenska staten genom Kammarkollegiet. Under föregående avtalsperiod har vi haft en begränsad produktportfölj, men i det nya avtalet har vi möjlighet att sälja nästan hela vårt produktsortiment. Vi ser därför detta som en viktig tillväxtpotential i Sverige.

Inom vår produktutveckling har vi ökat vårt fokus på tillgänglighet. I både Sverige och Norge driver vi pilotprojekt med skolor för att se till att anpassa vår befintliga produktportfölj för personer med olika grader av funktionsnedsättning. Vi har börjat med våra volymprodukter inom kategorierna skola och skåp och kommer successivt att fortsätta med mer av vår produktportfölj.

Vår tredjepartslogistikverksamhet fortsätter sin positiva utveckling. I Sverige har vi utökat vår personalstyrka ytterligare på lagret i Jönköping i takt med att beläggningen i lagret ökar. Vi undersöker även andra platser i området för ökad kapacitet. I Norge har vi avtalat med UDI om att leverera tredjepartslogistik för deras nödförvaring där ungefär 2000 kvm nu är dedikerat till denna verksamhet. Vi ser att denna verksamhet är relevant för fler kunder om vi kan få tillgång till mer lagerkapacitet på rätt geografiska platser.



Tore Knut Skedsmo, VD, Tranås, 13 november 2023

FINANSIELL ÖVERSIKT

KV3 2023

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 206,2 MSEK (245,6 MSEK) och EBITDA om 33,8 MSEK (39,8 MSEK) under KV3 2023.

Orderingången var 163,2 MSEK (172,2 MSEK), vilket motsvarar en minskning med 5,2% jämfört med samma kvartal föregående år. Koncernens EBIT var 14,3 MSEK (22,8 MSEK) och nettoresultatet till -0,8 MSEK (7,9 MSEK).

Koncernens bruttomarginal under det tredje kvartalet 2023 var 44,9% (40,9%). 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 96,1 MSEK (103,8 MSEK) och EBITDA om 14,5 MSEK (13,3 MSEK) under KV3 2023. Sono Sweden redovisade intäkter om 107,1 MSEK (139,0 MSEK) och EBITDA om 20,4 MSEK (26,8 MSEK).

Januari – september 2023

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 676,1 MSEK (721,2 MSEK) och EBITDA om 92,1 MSEK (83,8 MSEK) till utgången av september 2023. Engångsposter (relaterade till kostnadsreduceringsprogrammet "Robust 22") motsvarande 0,0 MSEK (7,6 MSEK), ger ett justerat EBITDA om 92,1 MSEK (91,4 MSEK).

Orderingången var 662,9 MSEK (697,3 MSEK), vilket motsvarar en minskning med 4,9% jämfört med utgången av september 2022. Koncernens EBIT uppgick till 35,9 MSEK (36,4 MSEK) och nettoresultatet till -4,8 MSEK (4,5 MSEK). Engångsposter (relaterade till kostnadsreduceringsprogrammet "Robust 22") motsvarande 0,0 MSEK (7,6 MSEK), ger ett justerat EBIT om 35,9 MSEK (44,0 MSEK).

Koncernens bruttomarginal vid utgången av september 2023 var 43,6% (39,7%). 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 323,7 MSEK (345,9 MSEK) och EBITDA om 36,5 MSEK (32,8 MSEK) till utgången av september. Sono Sweden redovisade intäkter om 344,1 MSEK (362,3 MSEK) och EBITDA om 58,0 MSEK (51,8 MSEK).

Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde från den löpande verksamheten var positivt med 52,4 MSEK (12,2 MSEK). Likvida medel per den 30 september 2023 uppgick till 16,3 MSEK (5,7 MSEK). Koncernen har vid utgången av september 2023 en outnyttjad kredit på 30,0 MSEK (30,0 MSEK), vilket innebär totalt tillgängliga medel på 46,3 MSEK. Koncernens likvida situation är tillräcklig för att möta våra strategiska målsättningar framöver.

Balansräkning

Den 30 september 2023 uppgick koncernens tillgångar till 893,8 MSEK (831,1 MSEK), främst hänförliga till goodwill, nyttjanderättstillgångar, varulager och kundfordringar. Ökningen av nyttjanderättstillgångar och leasingskulder 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. leasingskulder) var 267,3 MSEK (274,8 MSEK).

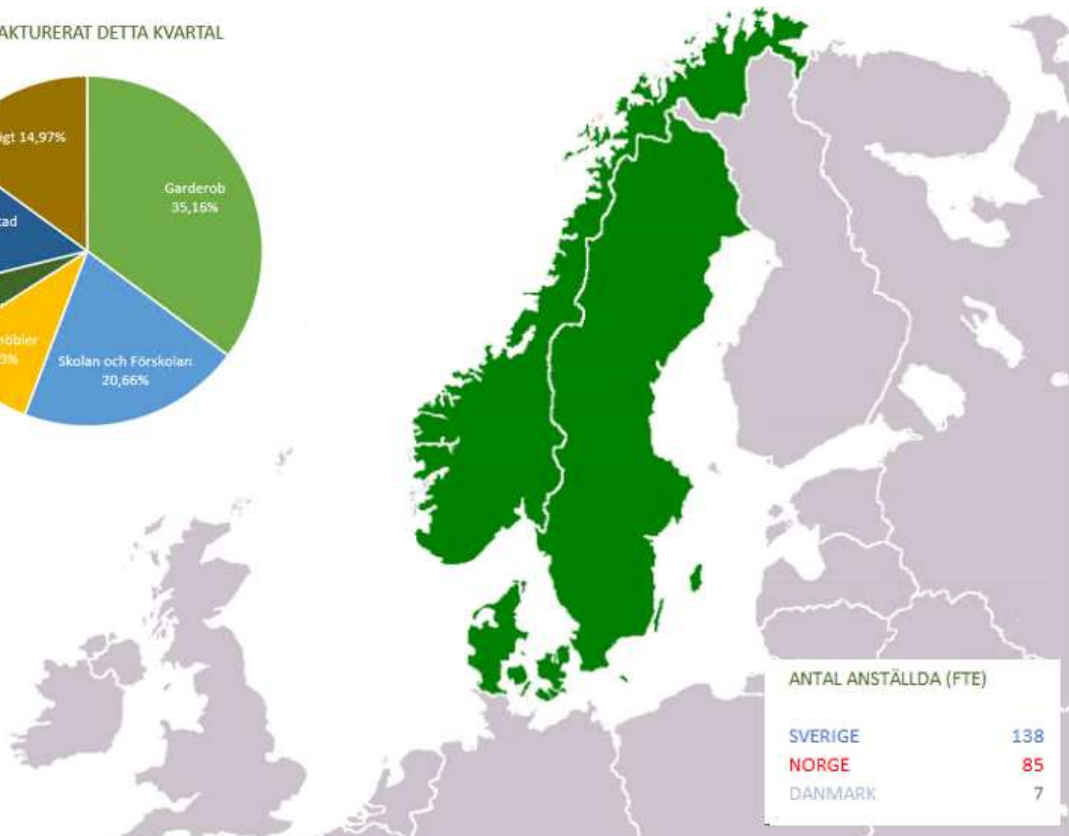
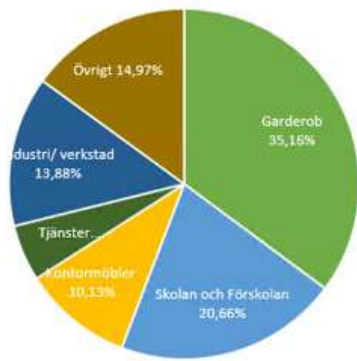
Risker och osäkerhetsfaktorer

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.

Den 13 september tillkännagav Sono Group att moderbolaget Frigaard AS initierat en process för att potentiellt ta upp ett seniort säkerställt obligationslån med rörlig ränta motsvarande 550 MNOK som delvis skulle användas för den utestående Sono Group-obligationen. Denna process är pågående och Sono Group utvärderar detta och andra alternativ för att återfinansiera sin obligation i god tid före förfallodagen i maj 2024.

För mer information relaterad till risker, se årsredovisningen 2022.

FAKTURERAT DETTA KVARTAL



FRAMTIDSUTSIKTER

I Sverige har vi haft en väldigt låg fakturerad intäkt inom kategori skola. En stor del av denna intäkt kommer vanligtvis från den offentliga sektorn och merparten av den levereras under det tredje kvartalet då skolan är stängd för eleverna. Skolornas ökade kostnader avseende el, mat, hyra och löner har inte kompenseras fullt ut av den svenska staten och kommunerna, vilket medfört köpstopp av skolmöbler för många skolor. Genom tidigare analyser vet vi att det föreligger ett behov av renovering och nybyggnation av skolor i Sverige utifrån demografin och urbaniseringen. Vi har under de senaste åren lyckats vinna de offentliga upphandlingarna inom denna kategori och har ett modernt och välkänt produktsortiment. Vi räknar med en ökad efterfrågan i Sverige nästa år jämfört med i år inom denna produktkategori.

Det positiva är att vi ännu inte sett någon nedgång i Norge och Danmark till följd av den mer utmanande makroekonomin. Vi har en stabil utveckling inom samtliga av våra kategorier för dessa båda länder. Eftersom näringsbyggnationer i Norge har varit okej ser vi ingen drastisk nedgång i denna geografi.

Vi ser positivt på nästa år eftersom vi förväntar oss att försäljningen i Sverige ska öka jämfört med i år och vi kommer att fokusera på de kategorier som vi ser störst potential i och där vi har de starkaste varumärkena och produktportföljen.



KONCERNREDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	juli-sep 2023	juli-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	205 437	242 786	671 696	708 220	941 953
Övriga rörelseintäkter	734	2 822	4 399	12 933	14 195
Summa rörelseintäkter	206 171	245 608	676 095	721 153	956 148
Råvaror och förnödenheter	(113 290)	(145 380)	(378 598)	(427 234)	(565 741)
Övriga externa kostnader	(19 705)	(18 077)	(64 482)	(55 820)	(81 604)
Personalkostnader	(38 324)	(40 020)	(138 509)	(149 787)	(198 833)
Övriga rörelsekostnader	(1 070)	(2 298)	(2 381)	(4 469)	(2 935)
Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)	33 782	39 833	92 125	83 843	107 035
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	(19 477)	(16 990)	(56 258)	(47 459)	(64 046)
Rörelseresultat	14 305	22 843	35 867	36 384	42 989
Finansiella intäkter	925	1 856	4 342	4 778	5 062
Finansiella kostnader	(16 132)	(14 730)	(46 203)	(35 494)	(47 930)
Finansiella poster - netto	(15 207)	(12 874)	(41 861)	(30 716)	(42 868)
Resultat före skatt	(902)	9 969	(5 994)	5 668	121
Inkomstskatt	151	(2 045)	1 235	(1 167)	(4 846)
Periodens resultat	(751)	7 924	(4 759)	4 501	(4 725)

Övrigt totalresultat:

Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat

Valutakursdifferenser utländska verksamheter	2 414	11 986	(7 787)	3 237	5 140
--	-------	--------	---------	-------	-------

Poster som inte ska omklassificeras till periodens resultat

Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen	-	-	-	-	7 811
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan	-	-	-	-	(1 609)
Övrigt totalresultat för perioden	2 414	11 986	(7 787)	3 237	11 342
Summa totalresultat för perioden	1 663	19 910	(12 546)	7 738	6 617

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	2023	2022	2022
Belopp i KSEK	09.30	09.30	12.31
Mjukvara	6 683	8 909	9 147
Goodwill	239 765	243 858	245 700
Summa immateriella tillgångar	246 448	252 767	254 847
Nyttjanderättstillgångar	391 088	299 191	294 455
Byggnader och mark	1 537	1 197	1 506
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 092	47	155
Inventarier, nyanläggningar och liknande	6 981	5 361	5 574
Summa materiella anläggningstillgångar	400 698	305 796	301 690
Andra långfristiga fordringar	131	131	133
Summa finansiella anläggningstillgångar	131	131	133
Uppskjutna skattefordringar	25 629	29 853	24 550
Summa anläggningstillgångar	672 906	588 547	581 220
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	12 635	14 260	12 955
Varor under tillverkning	697	1 065	611
Färdiga varor och handelsvaror	72 650	87 815	75 263
Förskott till leverantörer	312	288	0
Summa varulager	86 294	103 428	88 829
Kundfordringar	99 441	117 551	113 215
Övriga fordringar	9 139	7 381	4 629
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 688	8 532	7 097
Likvida medel	16 344	5 672	17 508
Summa kortfristiga fordringar	134 612	139 136	142 449
Summa omsättningstillgångar	220 906	242 564	231 278
SUMMA TILLGÅNGAR	893 812	831 111	812 498

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2023	2022	2022
Belopp i KSEK	09.30	09.30	12.31
Aktiekapital	105 619	105 619	105 619
Andra reserver	(11 871)	(11 871)	(11 871)
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	(72 195)	(58 528)	(59 649)
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	21 553	35 220	34 099
Obligationslån	-	280 514	281 154
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	21 967	31 061	21 262
Övriga avsättningar	-	1 462	208
Leasingskuld långfristiga	346 383	273 459	271 639
Summa långfristiga skulder	368 350	586 496	574 263
Obligationslån kortfristiga	283 077	-	-
Leasingskuld kortfristiga	65 416	44 135	41 084
Förskott från kunder	2 913	1 336	1 712
Leverantörsskulder	75 098	79 190	79 001
Aktuella skatteskulder	-	1 605	-
Övriga skulder	25 532	26 792	27 602
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51 873	56 337	54 737
Summa kortfristiga skulder	503 909	209 395	204 136
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	893 812	831 111	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 för perioden			4 501	4 501	4 501
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			3 237	3 237	3 237
Uppskjuten skatt			-	-	-
Summa totalresultat	-	-	7 738	7 738	7 738
Eget kapital 2022.09.30	105 619	(11 871)	(58 528)	(70 399)	35 220
Resultat för kvartal 4			(9 226)	(9 226)	(9 226)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Emission av aktiekapital				-	-
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			7 811	7 811	7 811
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			1 903	1 903	1 903
Uppskjuten skatt			(1 609)	(1 609)	(1 609)
Summa totalresultat	-	-	(1 121)	(1 121)	(1 121)
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 för perioden			(4 759)	(4 759)	(4 759)
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			(7 787)	(7 787)	(7 787)
Uppskjuten skatt			-	-	-
Summa totalresultat	-	-	(12 546)	(12 546)	(12 546)
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2023.09.30	105 619	(11 871)	(72 195)	(84 066)	21 553

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Belopp i KSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	(902)	9 969	(5 994)	5 668	121
Betalda inkomstskatter	-	(1 583)	-	(1 583)	(1 583)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-	-	-
Netto förlust/vinst från avyttring av anläggningstillgångar	(12)	(13)	-	(13)	77
Justering för avskrivningar	19 477	16 990	56 258	47 459	64 046
Förändringar i övriga avsättningar	238	304	705	811	(1 177)
Orealiserad valutavinst/förlust	252	(45)	3 089	2 475	4 495
Kassaflöde från den löpande verksamheten före	19 053	25 622	54 058	54 817	65 979
Ökning/minskning av varulager	(5 479)	5 404	1 983	(16 375)	(3 113)
Ökning/minskning av kundfordringar	34 761	29 049	12 679	(21 021)	(19 710)
Ökning/minskning av leverantörsskulder	(16 273)	(34 194)	(3 256)	1 950	2 689
Ökning/minskning av övriga skulder och kortfristiga fordringar	(8 413)	(16 193)	(13 062)	(7 186)	(6 134)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23 650	9 689	52 402	12 185	39 711
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella tillgångar	(1 127)	(35)	(1 623)	(1 224)	(2 157)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(537)	(330)	(4 291)	(5 073)	(6 187)
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(1 664)	(365)	(5 914)	(6 297)	(8 344)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Amortering av lån	-	(1 922)	-	(1 922)	-
Amortering av leasingkulder	(16 350)	(15 295)	(47 667)	(43 820)	(59 397)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(16 350)	(17 217)	(47 667)	(45 742)	(59 397)
Minskning/ökning av likvida medel	5 636	(7 893)	(1 179)	-39 854	-28 030
Likvida medel vid årets början	10 711	13 527	17 508	45 530	45 530
Kursdifferenser i likvida medel	(3)	38	15	(4)	8
Likvida medel vid årets slut	16 344	5 672	16 344	5 672	17 508

Resultaträkning

Belopp i KSEK

	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Övriga externa kostnader	(263)	(255)	(816)	(747)
Summa rörelsekostnader	(263)	(255)	(816)	(747)
Rörelseresultat	(263)	(255)	(816)	(747)
Finansiella intäkter	4 781	4 070	14 490	11 389
Finansiella kostnader	(13 082)	(9 248)	(36 466)	(25 090)
Finansiella poster - netto	(8 301)	(5 178)	(21 976)	(13 701)
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Resultat före skatt	(8 564)	(5 433)	(22 792)	(14 448)
Inkomstskatt	-	-	-	-
Periodens resultat	(8 564)	(5 433)	(22 792)	(14 448)

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
	30.09	30.09
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	37	3 316
Kortfristig fordringar hos koncernbolag	169 428	188 697
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	112	204
Likvida medel	13 852	6 569
Summa kortfristiga fordringar	183 429	198 788
Summa omsättningstillgångar	183 429	198 788
SUMMA TILLGÅNGAR	555 516	599 875

Belopp i KSEK

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2023	2022
	30.09	30.09
Aktiekapital	105 619	105 619
Övrigt tillskjutet kapital	-31 637	-12 013
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	-22 792	-14 448
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	51 190	79 158
Obligationslån	0	280 514
Summa långfristiga skulder	0	280 514
Kortfristigt obligationslån	283 077	0
Leverantörsskulder	11	108
Aktuella skatteskulder	0	0
Övriga kortfristiga skulder	58	0
Skulder till koncernföretag	215 719	235 430
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 461	4 665
Summa kortfristiga skulder	504 326	240 203
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	555 516	599 875

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 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. 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

	jul-sep 2023		jul-sep 2022		jan- sep 2023		jan-sep 2022	
	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden	Sono Norway	Sono Sweden
Intäkter per segment	104,2	119,8	113,2	151,7	347,9	385,7	378,9	405,5
Intäkter från andra segment	(8,2)	(12,7)	(9,4)	(12,7)	(24,3)	(41,5)	(33,0)	(43,2)
Intäkter från externa kunder	96,1	107,1	103,8	139,0	323,7	344,1	345,9	362,3
	jul-sep 2023		jul-sep 2022		jan- sep 2023		Jan-Sep 2022	
Sono Norway	14,5		13,3		36,5		32,8	
Sono Sweden	20,4		26,8		58,0		51,8	
EBITDA	34,9		40,1		94,5		84,6	
för koncernens rörelsesegment stäms av mot koncernens resultat före skatt enligt följande avstämning:								
NIG AB, övrigt och eliminering	(1,1)		-0,2		(2,4)		(0,7)	
EBITDA för koncernen	33,8		39,8		92,1		83,8	
Avskrivningar	(19,5)		(17,0)		(56,3)		(47,5)	
Finansiella poster netto	(15,2)		(12,9)		(41,9)		(30,7)	
Resultat före skatt	(0,9)		10,0		(6,0)		5,7	

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport KV4 2023:	2024-02-29
Årsredovisning 2023:	2024-04-30
Delårsrapport KV1 2024:	2024-05-16
Delårsrapport KV2 2024:	2024-08-27
Delårsrapport KV3 2024:	2024-11-15

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, Norway

Organisationsnummer 556972-0468