

SONO

GROUP

KV4 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
RISK OCH RISKHANTERING	16
SÄSONGSVARIATIONER	17
NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER	17
VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSDATUM	17
SEGMENT INFORMATION	18
FINANSIELL KALENDER	18
FÖR YTTERLIGARE INFORMATION	19

FINANSIELLA VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Koncernens intäkter uppgick till 222,4 MSEK (235,0 MSEK).
- Bruttovinstmarginal 44,7% (40,7%).
- EBITDA 27,0 MSEK (23,2 MSEK).
- Operativt kassaflöde 28,6 MSEK (27,5 MSEK).
- Försäljning av vakuumverksamhet, Sibia Nordic.
- Nytt samarbete med leverantör av smarta skåp.
- Koncernen har anlitat Arctic Securities och Pareto Securities för att undersöka refinansieringsalternativ för det utestående obligationslånet på 285 MSEK som förfaller den 5 maj 2024 (ISIN SE0015938493).
- Orderingång 188,5 MSEK (241,9 MSEK) och orderreserv 130,3 MSEK (146,6 MSEK).

Koncernens nyckeltal

Koncernens nyckeltal		SONO GROUP			
		KV4 2023	KV4 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2023
(MSEK, om inget annat anges)	oreviderad	oreviderad	oreviderad	reviderad	
Rörelseintäkter	222,4	235,0	898,5	956,1	
Bruttoresultat	95,7	95,2	388,8	376,2	
Rörelseresultat (EBITDA)	27,0	23,2	119,1	107,0	
Rörelseresultat (EBIT)	7,2	6,6	43,1	43,0	
Engångsposter	-	-	-	7,6	
Justerad EBITDA	27,0	23,2	119,1	114,7	
Periodens resultat	(11,4)	(9,2)	(16,2)	(4,7)	
Operativt kassaflöde	28,6	27,5	81,0	39,7	
Antal utestående aktier (total)	759 201	759 201	759 201	759 201	
Resultat per aktie (SEK)	(15,04)	(12,15)	(21,31)	(6,22)	
Bruttovinstmarginal (%)	44,7	40,7	43,9	39,9	
EBITDA marginal (%)	12,6	9,9	13,4	11,4	

VD:s KOMMENTAR

Intäkterna för det fjärde kvartalet var något lägre än samma kvartal föregående år, men gapet jämfört med föregående år är mindre än för det tredje kvartalet. Minskningen av intäkterna kompenseras av en ökad bruttomarginal hänförlig till den ökade andelen av totala intäkter som kommer från tredjepartslogistiken. Intäktsminskningen är främst relaterad till den svenska marknaden där aktiviteten har varit lägre under större delen av 2023. Den största minskningen är fortfarande relaterad till skolmarknaden. För det kommande året planerar vi för en ökning inom denna kategori. Vi har vidtagit ett flertal åtgärder för att förbättra vår konkurrenskraft inom kategori skola både vad det gäller inköpsstrategi, organisatoriska åtgärder och produktutveckling. Flera nya och modifierade produkter har lanserats på marknaden med positiv feedback från kunderna. Marknaden i Norge och Danmark ligger fortsatt kvar på en bra nivå. Vi ser även förbättringar vad det gäller aktivitetsnivån i Sverige under inledningen av 2024. Vi räknar med att det finns ett uppdämt behov av möbler inom den offentliga sektorn i Sverige från förra året som till viss del kommer att tillgodoses under 2024. Vi är optimistiska inför det kommande året inom alla våra kategorier, men det är sannolikt att vi ser mer av förbättringarna under den andra halvan av året.

I början av december 2023 sålde vi våra aktier i Sibia Nordic AB till bolagets ledning. Företaget mötte mer utmanande marknadsvillkor för försäljning av vakuummaskiner och hade i stället större framgång med att sälja sina egentillverkade vakuumbilar, vilket kräver mycket mer kapital än vad som ursprungligen planerats för. Baserat på detta enades vi om att företaget har bättre chanser att lyckas med en annan ägare. Försäljningen hade en positiv effekt på övriga rörelseintäkter under det fjärde kvartalet motsvarande 3,6 MSEK och en total positiv effekt på övriga rörelseintäkter under 2023 på 1,0 MSEK.

Efterfrågan på smarta skåpslösningar har ökat de senaste åren. Sonesson Inredningar i Sverige har ingått ett distributionsavtal med den finska producenten Punta avseende leverans av smarta skåp till den svenska marknaden. I och med detta utökar vi vår produktportfölj ytterligare inom denna viktiga kategori och säkerställer vår position i Sverige som den marknadsledande leverantören av skåpslösningar.

I Norge vann vi ramavtalet med det norska försvaret tillsammans med en av våra återförsäljare. Avtalet omfattar skåp, sängar och skolmöbler men har fokus på skåp. Det totala värdet på avtalet uppskattas, av det norska försvaret, uppgå till 425 MNOK under en fyraårsperiod och vi räknar med att leverera en del av detta. Avtalet är viktigt eftersom de norska myndigheterna kommer att öka sin budget till försvaret på grund av Ukrainakonflikten.



Tore Knut Skedsmo, VD, Tranås, 28 februari 2024

FINANSIELL ÖVERSIKT

KV4 2023

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 222,4 MSEK (235,0 MSEK) och EBITDA om 27,0 MSEK (23,2 MSEK) under KV4 2023.

Orderingången var 188,5 MSEK (241,9 MSEK), vilket motsvarar en minskning med 22,2% jämfört med samma kvartal föregående år. Koncernens EBIT var 7,2 MSEK (6,6 MSEK) och nettoresultatet uppgick till -11,4 MSEK (-9,2 MSEK).

Koncernens bruttomarginal under det fjärde kvartalet 2023 var 44,7% (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 107,0 MSEK (112,6 MSEK) och EBITDA om 10,2 MSEK (6,9 MSEK) under KV4 2023. Sono Sweden redovisade intäkter om 104,6 MSEK (121,2 MSEK) och EBITDA om 14,7 MSEK (16,9 MSEK).

Januari – december 2023

Resultaträkning

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 898,5 MSEK (956,1 MSEK) och EBITDA om 119,1 MSEK (107,0 MSEK) till utgången av december 2023. Engångsposter (relaterade till kostnadsreduceringsprogrammet "Robust 22") motsvarande 0,0 MSEK (7,6 MSEK), ger ett justerat EBITDA om 119,1 MSEK (114,6 MSEK).

Orderingången var 851,4 MSEK (939,4 MSEK), vilket motsvarar en minskning med 9,4% jämfört med utgången av december 2022. Koncernens EBIT uppgick till 43,1 MSEK (43,0 MSEK) och nettoresultatet till -16,2 MSEK (-4,7 MSEK). Engångsposter (relaterade till kostnadsreduceringsprogrammet "Robust 22") motsvarande 0,0 MSEK (7,6 MSEK), ger ett justerat EBIT om 43,1 MSEK (50,6 MSEK).

Koncernens bruttomarginal vid utgången av december 2023 var 43,9% (39,9%). 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 430,6 MSEK (458,5 MSEK) och EBITDA om 46,7 MSEK (39,7 MSEK) till utgången av december. Sono Sweden redovisade intäkter om 448,7 MSEK (483,5 MSEK) och EBITDA om 72,7 MSEK (68,3 MSEK).

Kassaflöde

Koncernens nettokassaflöde från den löpande verksamheten var positivt med 81,0 MSEK (39,7 MSEK). Likvida medel per den 31 december 2023 uppgick till 26,7 MSEK (17,5 MSEK). Koncernen har vid utgången av december 2023 en utnyttjad kredit på 30,0 MSEK (30,0 MSEK) vilket innebär totalt tillgängliga medel på 56,7 MSEK. Koncernens likvida situation är tillräcklig för att möta våra strategiska målsättningar framöver.

Balansräkning

Den 31 december 2023 uppgick koncernens tillgångar till 875,9 MSEK (812,5 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 257,5 MSEK (263,6 MSEK).

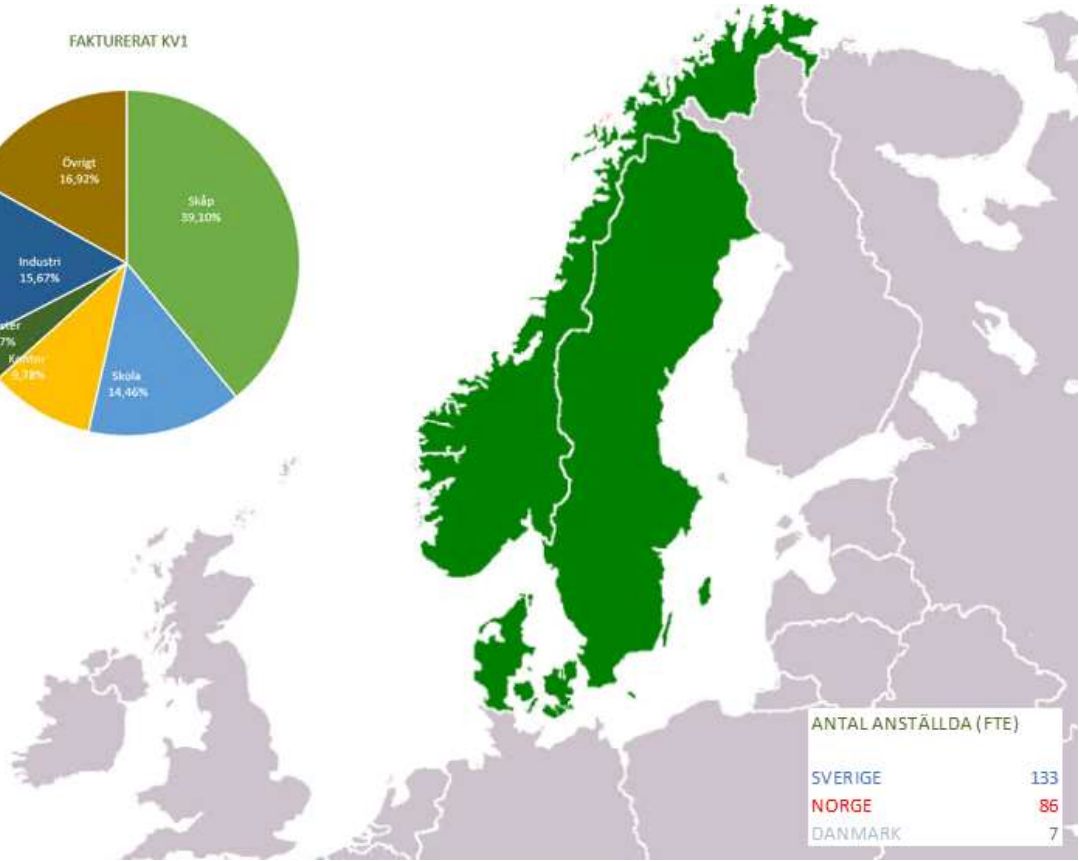
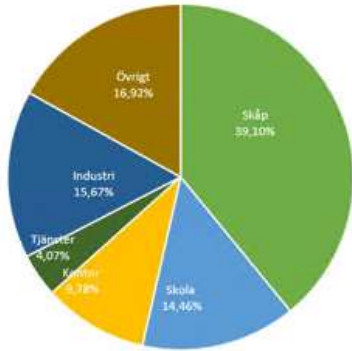
Risk och osäkerhetsfaktorer

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.

Koncernen har anlitat Arctic Securities and Pareto Securities för att undersöka refinansieringsalternativ för det utestående obligationslånet på 285 MSEK som förfaller den 5 maj 2024 (ISIN SE0015938493).

För mer information relaterad till risker, se årsredovisningen 2022.

FAKTURERAT KV1



FRAMTIDSUTSIKTER

Marknadsförhållandena i Sverige har varit utmanande under 2023. Koncernen har under de senaste två åren både reducerat kostnadsbasen genom kostnadsreduceringsprogrammet Robust 22, men även byggt upp tredjepartslogistiken till att utgöra en betydande del av verksamheten. Under 2023 har de positiva effekterna från dessa aktiviteter överskuggats av den markanta nedgången på den svenska marknaden, framför allt inom skolkategorin. Under 2024 förväntar vi oss att vår nya kostnadseffektiva organisation tillsammans med gradvis förbättrade svenska marknadsförhållanden kommer att förbättra vår lönsamhet. Vi ser även att vi har lyckats med ett flertal ramavtal gentemot den offentliga sektorn vilket ger oss trygghet i att vi kommer att nå en organisk tillväxt igen under nästa år. Vi kommer fortsatt att fokusera på våra huvudkategorier då vi ser att vårt produktutbud är tillräckligt för de marknader vi verkar på.

Vi upplever en växande trend att våra produkter är attraktiva även för Europa utanför Skandinavien. Trenden är att köpet sker på europeisk basis för leverans runt om i Europa. Detta ger oss möjlighet till tillväxt inom export, främst inom kategorierna skåp och industri, både med befintliga och nya kunder.

Koncernen har anlitat rådgivare för att bistå med att refinansiera obligationslånet som förfaller i maj. Flera alternativa lösningar för refinansiering undersöks för att hitta den bästa möjliga lösningen för koncernen framöver. Marknadens konsensus är att räntorna i Sverige kommer att sjunka under 2024 och därmed successivt minska räntekostnaden för gruppen.



KONCERNREDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Nettoomsättning	214 188	233 733	885 884	941 953
Övriga rörelseintäkter	8 248	1 262	12 647	14 195
Summa rörelseintäkter	222 436	234 995	898 531	956 148
Råvaror och förnödenheter	(115 710)	(138 507)	(494 308)	(565 741)
Övriga externa kostnader	(31 036)	(25 784)	(95 518)	(81 604)
Personalkostnader	(51 056)	(49 046)	(189 565)	(198 833)
Övriga rörelsekostnader	2 381	1 534	-	(2 935)
Rörelsesresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)	27 015	23 192	119 140	107 035
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	(19 786)	(16 587)	(76 044)	(64 046)
Rörelseresultat	7 229	6 605	43 096	42 989
Finansiella intäkter	6 392	284	10 734	5 062
Finansiella kostnader	(20 255)	(12 436)	(66 458)	(47 930)
Finansiella poster - netto	(13 863)	(12 152)	(55 724)	(42 868)
Resultat före skatt	(6 634)	(5 547)	(12 628)	121
Inkomstskatt	(4 784)	(3 679)	(3 549)	(4 846)
Periodens resultat	(11 418)	(9 226)	(16 177)	(4 725)
Övrigt totalresultat:				
Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat				
Valutakursdifferenser utländska verksamheter	(7 666)	1 903	(15 453)	5 140
Poster som inte ska omklassificeras till periodens resultat				
Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen	(2 902)	7 811	(2 902)	7 811
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan	598	(1 609)	598	(1 609)
Övrigt totalresultat för perioden	(9 970)	8 105	(17 757)	11 342
Summa totalresultat för perioden	(21 388)	(1 121)	(33 934)	6 617

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	2023	2022
Belopp i KSEK	12.31	12.31
Mjukvara	5 781	9 147
Goodwill	234 473	245 700
Summa immateriella tillgångar	240 254	254 847
Nyttjanderättstillgångar	383 819	294 455
Byggnader och mark	1 597	1 506
Maskiner och andra tekniska anläggningar	560	155
Inventarier, nyanläggningar och liknande	6 723	5 574
Summa materiella anläggningstillgångar	392 699	301 690
Andra långfristiga fordringar	127	133
Summa finansiella anläggningstillgångar	127	133
Uppskjutna skattefordringar	23 588	24 550
Summa anläggningstillgångar	656 668	581 220
Varulager		
Råvaror och förnödenheter	10 853	12 955
Varor under tillverkning	712	611
Färdiga varor och handelsvaror	62 307	75 263
Förskott till leverantörer	0	0
Summa varulager	73 872	88 829
Kundfordringar	101 486	113 215
Övriga fordringar	3 026	4 629
Aktuella skattefordringar	2 458	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 631	7 097
Likvida medel	26 720	17 508
Summa kortfristiga fordringar	145 321	142 449
Summa omsättningstillgångar	219 193	231 278
SUMMA TILLGÅNGAR	875 861	812 498

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2023	2022
Belopp i KSEK	12.31	12.31
Aktiekapital	105 619	105 619
Andra reserver	(11 871)	(11 871)
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	(93 583)	(59 649)
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	165	34 099
Skulder till ägare	-	-
Skulder till kreditinstitut	468	-
Obligationslån	-	281 154
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	23 232	21 262
Övriga avsättningar	-	208
Leasingskuld långfristiga	339 283	271 639
Summa långfristiga skulder	362 983	574 263
Obligationslån kortfristiga	283 718	-
Leasingskuld kortfristiga	66 252	41 084
Förskott från kunder	1 278	1 712
Leverantörsskulder	79 500	79 001
Aktuella skatteskulder	2 200	-
Övriga skulder	24 013	27 602
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	55 752	54 737
Summa kortfristiga skulder	512 713	204 136
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	875 861	812 498

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat	Balanserad vinst	
Belopp i KSEK					
Eget kapital 2022.01.01	105 619	(11 871)	(66 266)	(78 137)	27 482
Totalresultat					
Resultat för perioden			(4 725)	(4 725)	(4 725)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			7 811	7 811	7 811
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			5 140	5 140	5 140
Uppskjuten skatt			(1 609)	(1 609)	(1 609)
Summa totalresultat	-	-	6 617	6 617	6 617
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			(16 177)	(16 177)	(16 177)
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som inte skall återföras i resultaträkningen</i>					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			(2 902)	(2 902)	(2 902)
<i>Poster som kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			(15 453)	(15 453)	(15 453)
Uppskjuten skatt			598	598	598
Summa totalresultat	-	-	(33 934)	(33 934)	(33 934)
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2023.12.31	105 619	(11 871)	(93 583)	(105 454)	165

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Belopp i KSEK				
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	(6 634)	-5 547	(12 628)	121
Betalda inkomstskatter	(2 288)	-	(2 288)	(1 583)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 564	-	2 564	-
Netto förlust/vinst från avyttring av anläggningstillgångar	-	90	-	77
Justering för avskrivningar	19 786	16 587	76 044	64 046
Förändringar i övriga avsättningar	(1 845)	(1 988)	(1 140)	(1 177)
Orealiserad valutavinst/förlust	(4 542)	2 020	(1 453)	4 495
Kassaflöde från den löpande verksamheten före	7 041	11 162	61 099	65 979
Ökning/minskning av varulager	12 421	13 262	14 404	(3 113)
Ökning/minskning av kundfordringar	(2 854)	1 311	9 825	(19 710)
Ökning/minskning av leverantörsskulder	4 169	739	913	2 689
Ökning/minskning av övriga skulder och kortfristiga fordringar	7 789	1 052	(5 273)	(6 134)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 566	27 526	80 968	39 711
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella tillgångar	(466)	(933)	(2 089)	(2 157)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	31	(1 114)	(4 260)	(6 187)
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	(435)	(2 047)	(6 349)	(8 344)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	468	-	468	-
Amortering av lån	-	1 922	-	-
Amortering av leasingskulder	(16 505)	(15 577)	(64 172)	(59 397)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	(16 037)	(13 655)	(63 704)	(59 397)
Minskning/ökning av likvida medel	12 094	11 824	10 915	-28 030
Likvida medel vid årets början	16 344	5 672	17 508	45 530
Kursdifferenser i likvida medel	(1 718)	12	(1 703)	8
Likvida medel vid årets slut	26 720	17 508	26 720	17 508

Resultaträkning

Belopp i KSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Övriga rörelseintäkter	1 000	-	1 000	-
	1 000	-	1 000	-
Övriga externa kostnader	(1 058)	(270)	(1 874)	(1 017)
Summa rörelsekostnader	(1 058)	(270)	(1 874)	(1 017)
Rörelseresultat	(58)	(270)	(874)	(1 017)
Finansiella intäkter	60 265	5 604	74 755	16 993
Finansiella kostnader	(13 746)	(10 510)	(50 212)	(35 600)
Finansiella poster - netto	46 519	(4 906)	24 543	(18 607)
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Resultat före skatt	46 461	(5 176)	23 669	(19 624)
Inkomstskatt	-	-	-	-
Periodens resultat	46 461	(5 176)	23 669	(19 624)

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
	31.12	31.12
Andelar i koncernföretag	306 456	306 456
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	94 310	94 310
Uppskjutna skattefordringar	321	321
Summa finansiella anläggningstillgångar	401 087	401 087
Summa anläggningstillgångar	401 087	401 087
Kundfordringar	0	0
Övriga fordringar	1 031	4 779
Kortfristig fordringar hos koncernbolag	144 811	147 405
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70	64
Likvida medel	24 269	16 456
Summa kortfristiga fordringar	170 181	168 704
Summa omsättningstillgångar	170 181	168 704
SUMMA TILLGÅNGAR	571 268	569 791
EGET KAPITAL OCH SKULDER	2023	2022
	31.12	31.12
Aktiekapital	105 619	105 619
Övrigt tillskjutet kapital	-31 637	-12 013
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)	1 952	-19 624
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	75 934	73 982
Obligationslån	0	281 154
Summa långfristiga skulder	0	281 154
Kortfristigt obligationslån	283 718	0
Leverantörsskulder	21	0
Övriga kortfristiga skulder	208	0
Skulder till koncernföretag	205 621	209 829
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 766	4 826
Summa kortfristiga skulder	495 334	214 655
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	571 268	569 791

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.

Moderbolaget North Investment Group AB (publ.) har mottagit total 51,7 MSEK i utdelning från dotterbolag under räkenskapsåret. I delårsrapporten för det andra kvartalet redovisades av misstag en del av denna utdelning (30 MSEK) som en reduktion av koncernintern skuld i stället för utdelning. Detta har korrigerats i delårsrapporten för det fjärde kvartalet så att totalen för året är korrekt. Korrigeringen har ingen påverkan på koncernens redovisning, utan enbart på moderbolagets.

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 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.

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