20230717000778

Årsredovisning
och
Koncernredovisning

för

North Investment Group AB (publ)

556972-0468

Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i North Investment Group AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2023-05-12.
Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

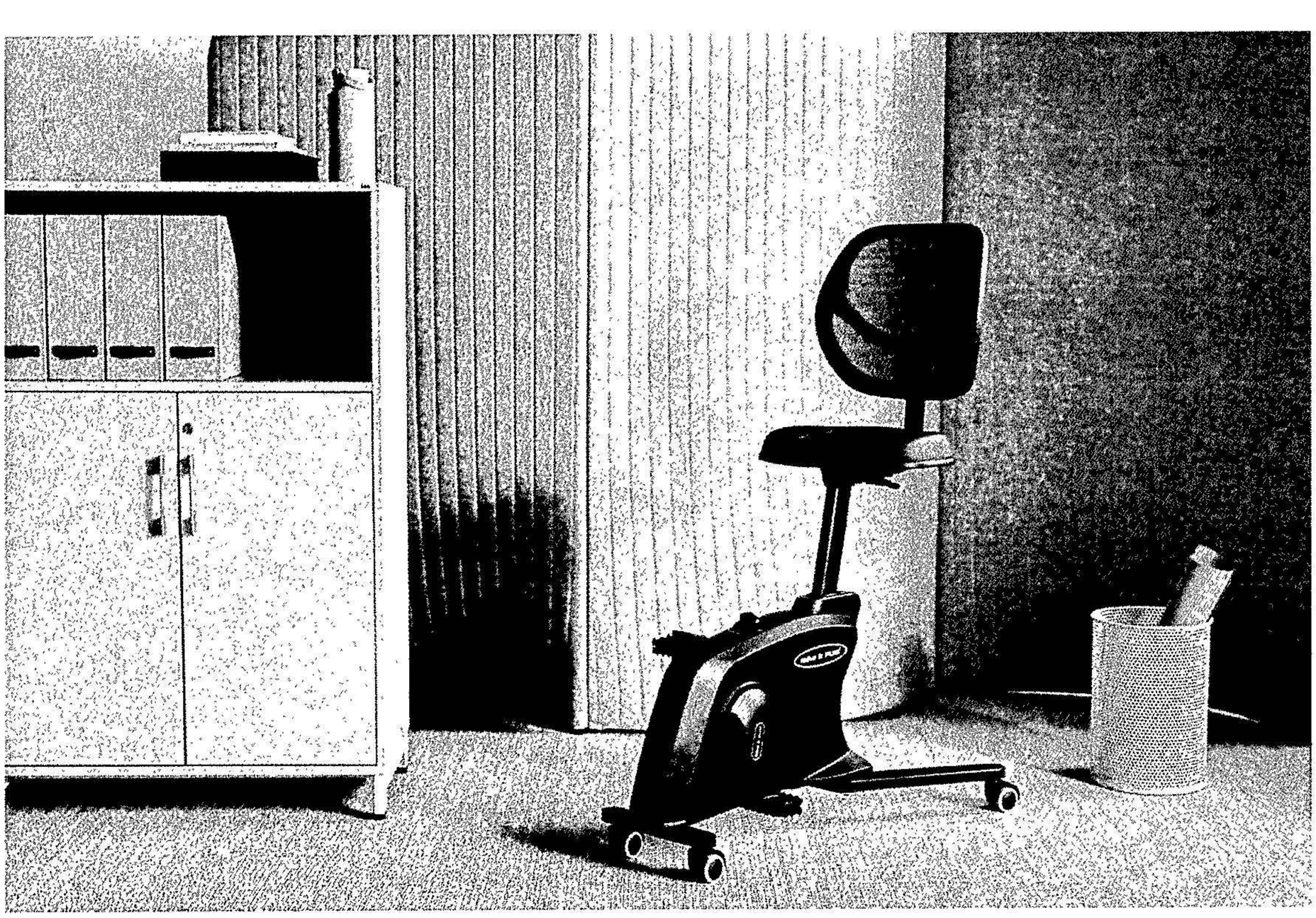
Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Tranås 23-05-12

Trond Frigaard

20231130779

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING 2022



North Investment Group AB (publ)

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

THERESE JISMYR
076-854 89 26

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717007780

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE FÖR SONO GROUP

Styrelsen och verkställande direktör för North Investment Group AB (publ.), org. nr. 556972-0468, med säte i Tranås, får härmed avge årsredovisning för koncernen och moderbolaget för räkenskapsåret 2022. Rapporten är upprättad i tusental svenska kronor (KSEK) om inte annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Sono Group är en av de ledande skandinaviska leverantörerna av kvalitetsmöbler och förvaringslösningar för skola, kontor och industri. North Investment Group AB (publ) utgör moderbolag i koncernen Sono Group, vars benämning grundar sig i verksamhetens gemensamma varumärke Sono.

Sono Group kan erbjuda kunderna branschens bredaste produktsortiment och därtill stoltsera med egna varumärken som Ergoff, Form o Miljö, GBP, Sarpsborg Metall, Sonesson Inredningar och Tranås Skolmöbler. Sono Groups grundläggande kompetens och konkurrensfördel är utveckling och inköp av produkter från ett omfattande nätverk av hundratals kvalificerade tillverkare i såväl Europa som Asien. Verksamheten är organiserad i två affärsområden, dessa segment omnämns som Sono Sweden och Sono Norway.

Sono Group är även en av Skandinaviens ledande koncerner för utveckling och försäljning av ergonomiska arbetsplatser samt inredningslösningar för kontor, förskola och skola, industri- och byggsektor, sport och fritid samt offentlig miljö och omsorg. Koncernen har säsongsvariationer, främst relaterade till en av huvudkategorierna; skolmöbler. En hög andel av dessa leveranser sker under det tredje kvartalet.

Legal struktur

Sono Group består av moderbolaget North Investment Group AB (publ) och dess helägda dotterbolag. För detaljerad information, se not 12.

Segment

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

Sono Norway består av de norska bolagen Sono Holding Norge AS, Sarpsborg Metall AS, Sono Norge AS, Sørlie Prosjektinnredninger AS och Sono Norop AS. Dessutom tillhör det svenska bolaget Sarpsborg Metall AB, de danska bolagen Sono Denop ApS och Sono Danmark ApS samt Sono IPO Ltd i Hong Kong det norska segmentet.

Sono Sweden består, efter årets genomförda fusioner, av de svenska bolagen; NIG Sverige AB, Sonesson Inredningar AB, Sono Brands AB, Sono Sverige AB, och Sono Sweop AB.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernen redovisade totala rörelseintäkter om 956 MSEK (833 MSEK) och EBITDA om 107 MSEK (81 MSEK) 2022. Orderingången var 939 MSEK (830 MSEK), vilket motsvarar en ökning med 13,1 % jämfört med 2021. Koncernens EBIT uppgick till 43,0 MSEK (35,5 MSEK) och nettoresultatet till -4,7 MSEK (-18,9 MSEK). Koncernens bruttomarginal 2022 var 39,9% (38,8%). Bruttomarginalen är definierad som skillnaden mellan nettoomsättning och direkta kostnader inklusive direkt lön. Den största orsaken till den ökade bruttomarginalen är ökade försäljningspriser under 2022.

r136v3PX3-H1aLPhPXh

20230717007831

Fördelningen mellan verksamhetens båda segment såg ut som följer; Sono Norway genererade intäkter om 497,2 MSEK (418,1 MSEK) och EBITDA om 39,7 MSEK (47,8 MSEK) under året medan Sono Sweden redovisade intäkter om 543,4 MSEK (439,3 MSEK) och EBITDA om 68,3 MSEK (34,2 MSEK).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

I ingången till 2022 såg vi fortsatt höga råvarupriser, främst på trä och stål och rekordhöga fraktkostnader på containers från Asien. Vi såg tendenser till minskade råvarupriser, men i samband med att kriget i Ukraina bröt ut fortsatte de ökade råvarupriserna och utmaningarna runt leveranser och fraktkostnader. Vi är endast indirekt påverkade eftersom vi inte har några leverantörer i de inblandade länderna. Våra största leverantörer har i princip klarat att leverera i samma takt som tidigare. Trots dessa utmaningar så har marknaden för våra produkter i stort varit bra. Flera av våra kategorier har levererat bra orderingång och resultat.

I början av mars 2022 slutade Ole Vinje som VD och ersattes utav Tore Knut Skedsmo. Den nya ledningen har lång erfarenhet inom branschen och nyckelfaktorerna för företaget har varit operationell excellens, noggrann kostnadshantering, ytterligare förenklingar av organisationen samt fullt fokus på våra styrkor när vi adresserar marknaden.

De utmaningar som vi upplevde under hösten 2021 och vinter 2022 avseende råvarupriser ledade fram till att vi initierade ett nytt kostnadsreduceringsprogram; "Robust 22". Under året har vi haft engångsposter till följd av programmet på motsvarande 7,6 MSEK. Programmet hade varighet fram till Q2 med en helårseffekt på över 30 MSEK. Kostnadsreduceringarna medförde inte någon negativ effekt på omsättningen.

Den 1 mars flyttade vi in i våra nya hyrda lokaler på Höganloft i Tranås. Lokalen består av 20 000 kvm lageryta och 1 400 kvm kontor. Den moderna anläggningen kommer att förbättra vår logistik och medföra potential för tillväxt avseende vår tredjepartslogistikslösning (3PL) i området. Nyttjanderättstillgångarna i vår balansräkning ökade med ungefär 160 MSEK till följd av den nya lokalen. Vid utgången av 2022 blev fyra logistik- /produktionsanläggningar återlämnade till dess ägare i samband med att hyresavtalen löper ut. Summerat har detta haft en positiv likviditetseffekt för oss samt reducerade våra hyresåtaganden.

Ett nytt affärsområde blev etablerat under 2021. Försäljning av 3PL-tjänster (tredjepartslogistik) har vuxit vidare under 2022 till en omsättning mellan 40 och 45 MSEK, bestående av både lagerhyra och -tjänster. Koncernen upplever en stark efterfrågan relaterad till 3PL och med Sono Groups erfarenhet och setup inom logistik anses detta vara ett intressant affärsområde för koncernen att växa inom.

I december tecknade vi ett femårigt avtal med en kund avseende 25 000 kvm i Jönköpingsområdet. Vi räknar med en årsinkomst över 35 MSEK för andrahandsuthyrning av fastigheten samt försäljning av logistiktjänster under de kommande åren. Under 2023 kommer vi att ha cirka 60 000 kvm att leverera logistiktjänster från. Vårt fokus inom detta affärsområde framöver är att fortsätta bygga kundbas och lokalisera attraktiva lokaler i rätt områden.

Sono Group har under 2022 ytterligare intensifierat sitt hållbarhetsarbete och lyft det högt upp på agendan. I juni 2022 etablerades en samlad avdelning med ansvar för hållbarhet, kvalité och miljö bestående av två anställda. Mer om arbetet med hållbarhet kan man läsa i Hållbarhetsrapporten som i år presenterats separat från årsredovisningen.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000782

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolaget ägs till 88,6% av Frigaard Industries AS, org.nr: 999 210 384, med säte i Sarpsborg, Norge. *Koncernredovisning för hela gruppen upprättas i bolaget Soland Invest AS, Org.nr 987 521 465, med* säte i Sarpsborg, Norge. Beskrivning över ägarförhållanden på balansdagen finns i not 23.

Resterande ägare innehar var för sig mindre än 10% av aktierna i bolaget.

FLERÅRSÖVERSIKT

Flerårsöversikt för koncern:

(MSEK)	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**
Nettoomsättning	942,0	814,1	766,7	899,2
Resultat efter finansiella poster	0,1	-12,6	3,4	-25,2
Balansomslutning	812,5	689,4	737,7	813,3
Soliditet (%)	4,2%	4,0%	4,4%	6,7%
Antal anställda	226	217	220	268

INVESTERINGAR OCH KASSAFLÖDEN

Bruttoinvesteringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2,2 MSEK, främst gällande investeringar i software/IT-projekt. Bruttoinvesteringarna i materiella anläggningstillgångar (inventarier) uppgick till 6,2 MSEK.

MILJÖ

Sono Group bedriver ingen anmälningspliktig verksamhet.

HÅLLBARHETSUPPLYSNINGAR

I enlighet med ÅRL upprättas hållbarhetsrapport för koncernen. Denna hållbarhetsrapport går att läsa på https://www.sono-group.com/sono-group/sustainable-workday

FORSKNING OCH UTVECKLING

Koncernen bedriver inte forskning och utveckling utöver vidareutveckling av existerande sälj- och affärssystem samt produkter.

ANVÄNDNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen har långfristig upplåning som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717100783

PERSONAL

Koncernen har i genomsnitt haft 226 anställda under året, varav 29% kvinnor. Ungefär 59% av medarbetarna är anställda i Sverige.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens verksamheter är exponerade för olika slags finansiella risker – valutarisk, ränterisk, refinansieringsrisk och översiktlig likviditetsrisk. Ränteriskerna anses vara begränsade. Valuta- och likviditetsrisken har senaste åren ökat bland annat till följd av högre andel import av varor. Koncernen har en koncernkontostruktur i flera valutor för att optimera användande av EUR och USD. Per den 31 december hade inte koncernen några öppna terminskontrakt. Se närmare information i not 3.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Det finns inga förändrade viktiga förhållanden eller inträffade väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång, som anses påverka bokslutet.

MODERBOLAGET

I moderbolaget North Investment Group AB (publ) har inga väsentliga händelser inträffat under räkenskapsåret. Under 2023 kommer moderbolaget att mottaga en utdelning motsvarande 30 MSEK från dotterbolaget ACAP Invest AB.

FRAMTIDSUTSIKTER

2022 resulterade i en organisk tillväxt på 15% och den högsta intäkten någonsin i den utformning koncernen har idag. Det finns fortsatt potential för tillväxt inom de flesta områdena i vår verksamhet. Med stort fokus på kostnadsstyrning och bruttomarginaler har vi satt mål för att öka koncernens lönsamhet. Vi ser redan att flera av initiativen från den tillväxtstrategi som organisationen tog fram under 2022 har börjat ge effekt. Det är generellt sett en hög aktivitetsnivå i säljorganisationen med en ökad mängd erbjudanden till kunderna. Dagens organisation har ett starkt säljfokus och samarbetar tätt med strategiskt inköp och produktorganisationen. Detta, tillsammans med vår starka produktportfölj kommer att vara nyckeln för att lyckas 2023.

Den makroekonomiska miljön har resulterat i förseningar av beslut och uppstarter av nya projekt på fastighetsmarknaden. De största negativa effekterna i de skandinaviska länderna ser vi dock i bostadsmarknaden där vi inte är närvarande med våra produkter. Den kommersiella fastighetsmarknaden såsom lager och logistikbyggnader är hittills påverkade i betydligt mindre utsträckning. Vi ser stor utvecklingspotential inom vissa delar av vår verksamhet där vi än så länge har en mycket låg marknadsandel men har såväl produkter som marknadsnärvaro för att lyckas framöver, oavsett den makroekonomiska omgivningen.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000784

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor)

balanserad vinst	-12 013 799
årets förlust	-19 623 777
Disponeras så att i ny räkning överförs	-31 637 576

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717007855

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 2022

Principer för bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapporten för North Investment Group AB (publ) är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Svensk kod för bolagsstyrning tillämpas ej.

Ägarförhållande

North Investment Group AB (publ) är moderbolag i koncernen. Bolaget ägs till 88,6% av Frigaard Industries AS, org.nr: 999 210 384, med säte i Sarpsborg, Norge. Koncernredovisning för hela gruppen upprättas i bolaget Soland Invest AS, org.nr 987 521 465, med säte i Sarpsborg, Norge. Ingen av de övriga aktieägarna kontrollerar, direkt eller indirekt, mer än 10% av aktierna i bolaget. Detaljerad beskrivning över ägarförhållanden på balansdagen finns i not 23. Varje aktieägare kan avge en röst per aktie vid moderbolagets bolagsstämma. Bolaget känner inte till någon begränsning i rösträtt.

Årsstämma

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande utövas. I moderbolaget ska årsstämma hållas årligen, senast sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om fastställelse av årsredovisning och koncernredovisning, disposition av bolagets resultat samt ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD. Det är också årsstämman som utser styrelse och dess ordförande samt väljer revisor och beslutar om ersättningar till styrelse och övriga ledande befattningshavare. Årsstämman har inte gett bemyndigande till styrelsen att besluta huruvida bolaget ska ge ut eller förvärva nya aktier.

Moderbolaget höll sin årsstämma digitalt den 25 april 2022. Vid stämman närvarade 1 aktieägare, vilka tillsammans representerade cirka 89 procent av rösterna.

Bolagsordning

Moderbolagets bolagsordning stipulerar att styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 5 ordinarie ledamöter samt högst 3 suppleanter. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser som avviker från vad som regleras i aktiebolagslagen.

Styrelse

Styrelsen har enligt aktiebolagslagen det övergripande ansvaret för koncernens organisation och förvaltning samt för att kontrollen av bokföringen och ekonomiska förhållanden i övrigt är betryggande. Det är styrelsen som fattar beslut om koncernens strategiska inriktning och policys samt vilka övergripande mål som ska eftersträvas. Det är också styrelsen som fattar koncernens beslut i frågor gällande finansiering, förvärv, avyttringar och investeringar.

I tillägg till de grundläggande uppgifter för styrelsen som framgår av aktiebolagslagen, fastställer styrelsen varje år en arbetsordning för styrelsen samt en arbetsinstruktion för VD. Styrelsens arbetsordning innehåller bland annat bestämmelser om styrelsens ansvar och uppgifter samt hur de ska fördelas, att styrelsen normalt ska sammanträda fyra gånger per år och vad som ska avhandlas på respektive styrelsemöte. Under år 2022 hölls fem styrelsemöten. Arbetsinstruktionen för VD innehåller i huvudsak arbetsfördelningen mellan styrelse och VD samt bestämmelser om intern rapportering till styrelsen.

Moderbolagets styrelse består för närvarande av tre ledamöter som valts av årsstämman; Helge Stemshaug (styrelsens ordförande), Trond Frigaard och Simon Martinsen.

Utskott

Moderbolagets revisionsutskott, tillika styrelse, ansvarar för att bereda, följa upp och utvärdera frågor rörande den finansiella rapporteringen, revision av årsredovisningen, samt granskar och övervakar revisorns opartiskhet och självständighet.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000786

Ledande befattningshavare

Verkställande direktör för Sono Group ansvarar för att leda och utveckla den löpande verksamheten enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, främst genom den skriftliga instruktion för VD som fastställs årligen av styrelsen.

Verkställande direktören beslutar självständigt om koncernens interna organisation, och utser därmed koncernledningens sammansättning, men ska före större organisationsförändringar inhämta styrelsens synpunkter.

Sono Groups koncernledning bestod vid årsskiftet av Tore Skedsmo (CEO), Hans Petter Borge (CPO), Torleif Tokle (COO Sono Norway) och Andreas Nilsson (COO Sono Sweden).

VD leder koncernledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga i ledningen. Koncernledningen sammanträder minst tolv gånger per år för att följa upp verksamheten och diskutera koncernövergripande frågor samt ta fram förslag till strategiska planer och budgetar som VD sedan lägger fram till styrelsen för beslut.

Medlemmar av koncernledningen har i sin tur skapat en ledningsgrupp i respektive segment, Sono Norway och Sono Sweden, vilka sammanträder en gång per kvartal. Därtill hålls kvartalsvisa Business Reviews för respektive bolag inom segmentet. Dessa forum ägnas åt ekonomisk uppföljning, verksamhetsutveckling och strategiska frågor på segmentnivå.

Intern kontroll och riskhantering

Den interna kontrollens övergripande syfte är att i rimlig grad säkerställa att bolagets och koncernens operativa strategier och mål följs upp och att ägarnas investeringar skyddas. Den interna kontrollen ska vidare se till att den externa finansiella rapporteringen med rimlig säkerhet är tillförlitlig och upprättad i överenskommelse med god redovisningssed, att tillämpliga lagar och förordningar följs samt att krav på noterade bolag efterlevs. Som verktyg för den interna kontrollen finns interna instruktioner, rutiner och system samt en tydlig roll- och ansvarsfördelning såväl mellan styrelse och VD som inom den operativa verksamheten. Policys och rutiner dokumenteras och utvärderas löpande.

Rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen. Den operativa ledningen gör månatliga uppföljningar och analyser tillsammans med respektive företagsledare utifrån av koncernledningen definierade operationella och finansiella nyckeltal. Dessa rapporter konsolideras för koncernen och analyseras och följs upp av VD och slutligen styrelsen. Analyserna av nyckeltalen görs med uppföljning mot budget, prognos och tidigare årsutfall.

Koncernens väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker i form av hög exponering mot vissa marknader och finansiella risker. Finansiella risker såsom valuta-, ränte-, finansierings- och likviditetsrisker hanteras huvudsakligen centralt av moderbolagets finansfunktion.

Mångfaldspolicy

Mångfaldspolicy har upprättats och godkänts av Sono Groups styrelse. Policyn är publicerad och kommunicerad på koncernens intranät. Syftet med policyn är att belysa vikten av människors lika värde och att mänskliga olikheter berikar. Policyn ska ge vägledning för hur arbetet med mångfald ska utföras i Sono Group samt vilka värderingar koncernen har kopplat till ämnet. Sono Group vill attrahera, behålla och utveckla sina medarbetare med omsorg och jämlikhet. Sono Group arbetar för att uppnå en jämn könsfördelning och ökad mångfald. Samtliga medarbetar ska bedömas och utvärderas på objektiva grunder.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000787

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i KSEK	Note	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning	5,6	941 953	814 152
Övriga rörelseintäkter	*6*	14 195	19 149
Summa rörelseintäkter		**956 148**	**833 301**
Råvaror och förnödenheter		(565 741)	(498 326)
Övriga externa kostnader	7,9	(81 604)	(71 565)
Personalkostnader	8,27	(198 833)	(180 103)
Övriga rörelsekostnader	9	(2 935)	(2 297)
Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA)		**107 035**	**81 010**
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	14,15,17	(64 046)	(45 491)
Rörelseresultat		**42 989**	**35 519**
Finansiella intäkter	10,11	5 062	8 441
Finansiella kostnader	10,11	(47 930)	(56 545)
Finansiella poster - netto		**(42 868)**	**(48 104)**
Resultat före skatt		**121**	**(12 585)**
Inkomstskatt	13	(4 846)	(6 285)
Årets resultat		**(4 725)**	**(18 870)**
Övrigt totalresultat:			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser utländska verksamheter		5 140	14 380
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingen av nettopensionsförpliktelsen		7 811	(586)
Inkomstskatt hänförlig till posten ovan		(1 609)	121
Övrigt totalresultat för året		**11 342**	**13 915**
Summa totalresultat för året		**6 617**	**(4 955)**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230317007388

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TILLGÅNGAR Belopp i KSEK	**Not**	**2022** **31.12**	**2021** **31.12**
Mjukvara	15	9 147	11 713
Goodwill	15	245 700	240 606
Summa immateriella tillgångar		**254 847**	**252 319**
Nyttjanderättstillgångar	17	294 455	152 794
Byggnader och mark	14	1 506	1 207
Maskiner och andra tekniska anläggningar	14	155	163
Inventarier, nyanläggningar och liknande	14	5 574	1 428
Summa materiella anläggningstillgångar		**301 690**	**155 592**
Andra långfristiga fordringar		133	127
Summa finansiella anläggningstillgångar		**133**	**127**
Uppskjutna skattefordringar	13	24 550	30 827
Summa anläggningstillgångar		**581 220**	**438 865**
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	19	12 955	12 531
Varor under tillverkning	19	611	787
Färdiga varor och handelsvaror	19	75 263	73 005
Förskott till leverantörer	19	0	1 720
Summa varulager		**88 829**	**88 043**
Kundfordringar	18	113 215	105 009
Övriga fordringar	20	4 629	3 704
Aktuella skattefordringar		0	1 932
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	7 097	6 271
Summa kortfristiga fordringar		**124 941**	**116 916**
Likvida medel	22	17 508	45 530
Summa likvida medel		**17 508**	**45 530**
Summa omsättningstillgångar		**231 278**	**250 489**
SUMMA TILLGÅNGAR		**812 498**	**689 354**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717007789

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER Belopp i KSEK	**Note**	**2022** **31.12**	**2021** **31.12**
Aktiekapital	23	105 619	105 619
Andra reserver		(11 871)	(11 871)
Balanserad vinst (inklusive periodens resultat)		(59 649)	(66 266)
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		**34 099**	**27 482**
Obligationslån	25	281 154	278 592
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	27, 28	21 262	30 250
Övriga avsättningar		208	4 254
Leasingskuld långfristiga	17	271 639	122 787
Summa långfristiga skulder		**574 263**	**435 883**
Skulder till kreditinstitut		-	-
Obligationslån kortfristiga	25	-	-
Leasingskuld kortfristiga	17	41 084	50 035
Förskott från kunder		1 712	5 669
Leverantörsskulder		79 001	78 374
Aktuella skatteskulder		-	1 583
Övriga skulder		27 602	29 011
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	54 737	61 317
Summa kortfristiga skulder		**204 136**	**225 989**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**812 498**	689 354

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717006790

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare				**Summa eget kapital**
Belopp i KSEK	**Aktiekapital**	**Reserver**	**Balanserat resultat**	**Balanserade vinst**	
Eget kapital 2021-01-01	**105 619**	**(11 871)**	**(61 311)**	**(73 182)**	**32 437**
Totalresultat					
Resultat för året			(18 870)	**(18 870)**	**(18 870)**
Övrigt totalresultat					
Poster som inte skall återföras i resultaträkningen					
Emission av aktiekapital				-	-
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			(586)	**(586)**	**(586)**
Poster som kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferens nettotilgångar i utländsk valuta			14 380	**14 380**	**14 380**
Uppskjuten skatt			121	**121**	**121**
Summa totalresultat	-	-	(4 955)	**(4 955)**	**(4 955)**
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Eget kapital 2021-12-31	**105 619**	**(11 871)**	**(66 266)**	**(78 137)**	**27 482**
Eget kapital 2022-01-01	**105 619**	**(11 871)**	**(66 266)**	**(78 137)**	**27 482**
Resultat för året			(4 725)	**(4 725)**	**(4 725)**
Poster som inte skall återföras i resultaträkningen					
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen			7 811	**7 811**	**7 811**
Poster som kan återföras i resultaträkningen					
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**
Summa transaktioner med aktieägare			-	-	-
Eget kapital 2022-12-31	**105 619**	**(11 871)**	**(59 649)**	**(71 520)**	**34 099**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717180791

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	121	(12 585)
Betalda inkomstskatter	171	(223)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 562	-
Netto förlust/vinst från avyttring av anläggningstillgångar	77	(1 130)
Justering för avskrivningar	64 046	45 491
Förändringar i övriga avsättningar	(1 177)	(280)
Orealiserad valutavinst/förlust	(604)	1 284
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**65 196**	**32 557**
Ökning/minskning av varulager	1 541	(15 466)
Ökning/minskning av rörelsefordringar	(10 638)	2 638
Ökning/minskning av rörelseskulder	(12 342)	9 835
Ökning/minskning av övriga avsättningar	(4 046)	19 430
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**39 711**	**48 993**
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella tillgångar	(2 157)	(5 295)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	(6 187)	(690)
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	3 546
Förvärv av dotterföretag	-	-
Ökning/minskning av långfristig fordring	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**(8 344)**	**(2 439)**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	-
Förändring av checkräkningskredit	-	(15)
Upptagna lån	-	285 000
Amortering av lån	-	(327 784)
Amortering av leasingskulder	(59 397)	(46 934)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**(59 397)**	**(89 733)**
Minskning/ökning av likvida medel	**(28 030)**	**(43 179)**
Likvida medel vid årets början	45 530	88 665
Kursdifferenser i likvida medel	8	44
Likvida medel vid årets slut	**17 508**	**45 530**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000792

KONCERNENS NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION 15
NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER 15
NOT 3 FINANSIELL RISKHANTERING 25
NOT 4 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSÄNDAMÅL 28
NOT 5 SEGMENTSINFORMATION 30
NOT 6 INTÄKTER 31
NOT 7 ARVODE TILL REVISORER 31
NOT 8 ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA 32
NOT 9 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER OCH RÖRELSEKOSTNADER 34
NOT 10 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER 34
NOT 11 VALUTAKURSDIFFERENSER - NETTO 35
NOT 12 INVESTERINGAR I DOTTERBOLAG 35
NOT 13 SKATT 36
NOT 14 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR 37
NOT 15 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR 38
NOT 16 FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI 39
NOT 17 LEASING 40
NOT 18 KUNDFORDRINGAR 42
NOT 19 VARULAGER 42
NOT 20 ÖVRIGA FORDRINGAR 42
NOT 21 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER 43
NOT 22 LIKVIDA MEDEL 43
NOT 23 AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL 43
NOT 24 RÖRELSEFÖRVÄRV 44
NOT 25 UPPLÅNING 44
NOT 26 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER 44
NOT 27 FÖRPLIKTELSER AVSEENDE ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA 45
NOT 28 STÄLLDA SÄKERHETER 46
NOT 29 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE 46
NOT 30 HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT 47

r138v3PX3-H1aLPhPXb

20230717007S3

NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

North Investment Group AB (publ) (NIG), org nr 556972-0468, är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Tranås. Postadressen till huvudkontoret är North Investment Group AB (publ), Box 196, 573 22 Tranås, Sverige. Styrelsen har den 27 april 2023 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (KSEK).

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning har upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar det legala moderbolaget North Investment Group AB (publ) och dess dotterbolag.

Grund för rapporternas upprättande
Koncernredovisningen för Sono Group har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Tillämpade principer är oförändrade från föregående år.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen
Det finns inga nya IFRS-standarder eller IFRIC-uttalanden som har gett väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning under räkenskapsåret 2022. Inga nyutkomna IFRS standarder eller tolkningar har tillämpats i förtid. Det finns inte heller några förändringar i redovisningsprinciper som kommer ha väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning under det räkenskapsår som börjar 1 januari 2023.

Koncernredovisning
(a) Dotterföretag
Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717160794

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen vid förvärv av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar och skulder som koncernen ådrar sig från tidigare ägare av det förvärvade bolaget. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Goodwill avser det belopp varmed överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Segmentsrapportering
Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Sono Groups VD utgör koncernens högste verkställande beslutsfattare. Koncernen har identifierat två rörelsesegment: Sono Norway och Sono Sweden.

Omräkning av utländsk valuta
(i) Funktionell valuta och rapportvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.
Koncernen tillämpar IAS 21.15 relaterad till valutakursdifferenser för lånet upptaget i SEK mellan North Investment Group AB (publ) och Sono Holding Norge AS. Lånet är en del av företagets nettoinvestering i utländska verksamheter och valutakursdifferensen från detta lån redovisas i övrigt totalresultat.

(ii) Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller finansiella kostnader. Alla övriga valutakursvinster och –förluster redovisas i posterna övriga rörelsekostnader respektive övriga rörelseintäkter i rapporten över totalresultat.

(iii) Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs

r138v3PX3-H1aLPhPXh

som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat. Ackumulerade vinster och förluster redovisas i årets resultat när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis. Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

Intäktsredovisning
Koncernens principer för redovisning av intäkter från avtal med kunder framgår nedan.

(i) Försäljning av varor

Koncernen tillverkar och säljer inredningslösningar för skola, kontor, industri- och byggsektor, sport och fritid samt offentlig miljö och omsorg. Kunderna befinner sig främst inom den offentlig sektorn. Försäljning av produkter redovisas som intäkt när kontrollen för varorna överförs, vilket inträffar när risker och förmåner övergår till kund enligt de leveransvillkor som tillämpas.

Produkterna säljs främst till nettopriser där rabatten avräknas direkt i prislista. I några enskilda avtal säljs produkterna med volymrabatter baserade på ackumulerad försäljning över en 12-månadersperiod. Intäkten från försäljningen av produkterna redovisas baserat på priset i avtalet, med avdrag för beräknade volymrabatter. Historiska data används för att uppskatta rabatternas förväntade värde och intäkten redovisas endast i den utsträckning som det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring inte uppstår. En skuld redovisas för förväntade volymrabatter i förhållande till försäljningen till och med balansdagen.

Ingen väsentlig finansieringskomponent bedöms att föreligga vid försäljningstidpunkten då kredittiden i normalfallet är 30 dagar.

Koncernens åtagande att reparera eller ersätta defekta produkter i enlighet med normala garantiregler redovisas som en avsättning.

(ii) Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

Leasing
Koncernen leasar lokaler i form av lagerlokal och kontorslokal, samt en produktionslokal i Tranås. Koncernen agerar endast som leasetagare. Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter och motsvarande skulder från den dag som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas på amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över den kortaste av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde.

Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive avgifter som till sin substans är fasta), minskat med incitamentsfordringar

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000795

- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris
- garanterat restvärde som leasetagaren förväntar sig behöva betala till leasegivaren
- lösenpriset för en köpoption, om det är rimligt säkert att leasetagaren kommer att nyttja optionen,
- och viten för att avsluta leasingavtalet, om leasingavtalets längd speglar antagandet att leasetagaren kommer att utnyttja denna möjlighet.

Leasingbetalningarna diskonteras med den implicita räntan i de fall räntan kan fastställas, annars den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till
- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter
- utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Betalningar för korta kontrakt och leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i rapporten över totalresultat. Korta kontrakt definieras som avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Årets skattekostnad omfattar aktuell skatt beräknad på årets skattemässiga resultat enligt gällande skattesatser. Årets skattekostnad justeras med förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder som hänför sig till temporära skillnader och outnyttjade underskott.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i rapporten över totalresultat, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717007527

Statliga stöd
Statliga bidrag har redovisats till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidragen kommer att erhållas och koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen. Bidragen har redovisats som en reducering av personalkostnaden.

Immateriella tillgångar
(i) Goodwill

Goodwill som uppstår vid rörelseförvärv ingår i immateriella tillgångar. Goodwill skrivs inte av, utan nedskrivningsbehovet testas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Vid försäljning av en enhet ingår det redovisade värdet på goodwill i den uppkomna vinsten/förlusten. I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen, vilket för Sono Group är rörelsesegmentsnivån.

(ii) Mjukvara

Mjukvara som har förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Uppskattad nyttjandeperiod uppgår till 5-10 år, vilket motsvarar den uppskattade tid dessa kommer generera kassaflöde.

Koncernen skriver av immateriella tillgångar linjärt över bedömd nyttjandeperiod:

Mjukvara	5-10 år

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången, för att bringa den på plats samt i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till godo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för en ersatt del tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i rapporten över totalresultat under den period de uppkommer.

Avskrivningar på anläggningstillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

•	Byggnader	10-25 år
•	Markanläggningar	25 år
•	Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-10 år
•	Inventarier, verktyg och installationer	3-10 år

r138v3PX3-H1aLPhPXh

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i rapporten över totalresultat.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar
Goodwill skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Finansiella instrument
(i) Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde inklusive, i de fall tillgången inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av en finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i rapporten över totalresultat.

(ii) Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i kategorin upplupet anskaffningsvärde samt verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden. Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se nedskrivning nedan). Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter i rapporten över totalresultat.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230711700799

Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter och likvida medel.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens övriga finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Koncernens finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde består av skulder till ägare, skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga), obligationslån, leverantörsskulder och del av övriga skulder och upplupna kostnader.

(iii) Bortbokning finansiella instrument

Bortbokning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar tas bort från rapporten över finansiell ställning när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från rapporten över finansiell ställning redovisas direkt i rapport över totalresultat inom posten finansiella intäkter och kostnader.

Bortbokning av finansiella skulder

Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläckts eller överförts till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i rapporten över totalresultat.

Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från rapporten över finansiell ställning, redovisas en vinst eller förlust i rapporten över totalresultat. Vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

(iv) Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

(v) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordringens livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga externa kostnader. Den primära indatan är historiska förluster. Dessa har varit oväsentliga tidigare.

Koncernen har inte några andra finansiella tillgångar utöver kundfordringar där man har exponering för kreditrisk av väsentlig karaktär.

Kundfordringar
Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor eller tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar som förfaller inom 12 månader klassificeras som omsättningstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till verkligt värde (transaktionspriset). Koncernen innehar kundfordringarna i syfte att insamla avtalsenliga kassaflöden och värderar därför kundfordringar vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Varulager
Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för egenproducerade varor består av direkta varukostnader, direkt lön och hänförbara indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Lånekostnader ingår inte. Anskaffningsvärdet för handelsvaror fastställs efter avdrag för rabatter. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader minskat med reservering för inkurans.

Likvida medel
I likvida medel ingår, i såväl rapporten över finansiell ställning som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

Aktiekapital
Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Leverantörsskulder
Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning
Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000801

efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Skulden klassificeras som kortfristig i rapporten över finansiell ställning om koncernen inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperiodens slut.

Ersättningar till anställda
Pensionsförpliktelser

Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader i rapporten över totalresultat när de förfaller till betalning.

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2022 har Sono inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 1 705 KSEK.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Vid utgången av räkenskapsåret 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 172 procent (172 procent).

Vid utgången av räkenskapsåret var en av pensionsplanerna i Sverige ofonderad och finansieras i egen regi hos PRI. Den skuld som redovisas i rapporten över finansiell ställning avseende den förmånsbestämda pensionsplanen är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen vid rapportperiodens slut. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den så kallade projected unit credit method. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för förstklassiga företagsobligationer/bostadsobligationerna som är utfärdade i samma valuta som ersättningen kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens.

Omvärderingsvinster och -förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period de uppstår. De ingår i balanserad vinst i rapporten över förändringar i eget kapital samt i rapporten över finansiell ställning.

Kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i rapporten över totalresultat.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717080302

Kortfristiga ersättningar

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i rapporten över finansiell ställning.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en medarbetares anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättningar vid uppsägning vid den tidigaste av följande tidpunkter: (a) när koncernen inte längre har möjlighet att återkalla erbjudandet om ersättning; och (b) när företaget redovisar utgifter för en omstrukturering som är inom tillämpningsområdet för IAS 37 och som innebär utbetalning av avgångsvederlag. I det fall företaget har lämnat ett erbjudande för att uppmuntra till frivillig avgång, beräknas ersättningar vid uppsägning baserat på det antal anställda som beräknas acceptera erbjudandet. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter rapportperiodens slut diskonteras till nuvärde.

Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare. Koncernbidrag som lämnas från North Investment Group AB (publ) uppåt i koncernen (Frigaard Industries) redovisas som en lämnad utdelning.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS:

Bolaget tillämpar European Securities and Markets Authoritys (ESMA) riktlinjer om Alternativa Nyckeltal. Riktlinjerna syftar till att göra alternativa nyckeltal i finansiella rapporter mer begripliga, tillförlitliga, och jämförbara och därmed främja deras användbarhet. Med ett alternativt nyckeltal avses enligt dessa riktlinjer ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering: IFRS och årsredovisningslagen. North Investment Group AB bedömer att dessa alternativa nyckeltal ger en bättre förståelse för bolagets ekonomiska trender samt att de i stor utsträckning används av bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Dessutom ska sådana alternativa nyckeltal, såsom North Investment Group AB definierat dem, inte jämföras med andra alternativa nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Detta beror på att nedan angivna nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och att andra företag kan räkna fram dem på ett annat sätt än North Investment Group AB. För definitioner och beskrivning av anledningen till användningen av finansiella nyckeltal, se nedan:

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717080803

Nyckeltal	Definition	Motivering
EBITDA	*Resultat före avdrag för skatter, ränte-, avskrivnings- och nedskrivningskostnader.*	*Att likställa med bolagets bruttovinst, används som nyckeltal för uppföljning för ledare på dotterbolagsnivå.*
EBIT	*Resultat före avdrag för skatter och räntekostnader.*	*Indikerar bolagets lönsamhet.*
Soliditet	*Eget kapital dividerat på summa eget kapital och skulder.*	*Beskriver bolagets förmåga att ha förluster.*

NOT 3 FINANSIELL RISKHANTERING

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker relaterade till kundfordringar, leverantörsskulder och lån: marknadsrisk (omfattande främst ränterisk och valutarisk), kreditrisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto.

Koncernens riskhantering sköts av en central finansavdelning som identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Koncernen har en finanspolicy som anger riktlinjer och ramar för koncernens finansverksamhet. Ansvaret för hantering av koncernens finansiella transaktioner och risker är centraliserat till moderbolaget.

(a) Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende norska kronor (NOK), euro (EUR) och dollar (USD). Valutarisk uppstår från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, och från omräkning av balansposter i utländsk valuta samt vid omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens rapportvaluta som är svenska kronor (SEK), så kallad balansexponering.

I koncernen uppstår valutarisk både av gränsöverskridande handel samt av omräkning av utländska dotterbolags resultat och nettotillgångar. Koncernen säkrar inte nettoinvesteringar i utlandet.

Känslighetsanalys

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till EUR, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2022 ha varit 12 030 KSEK (8 811 KSEK) lägre/högre, i huvudsak som en följd av inköp gjorda i EUR.

r138v3PX3-HIaLPhPXh

20230717700804

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till NOK, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2022 ha varit 247 KSEK (1 158 KSEK) lägre/högre, i huvudsak hänförligt till omräkning av underskott i norska bolag.

Exponeringar

	2022-12-31		2021-12-31	
	EUR	USD	EUR	USD
Leverantörsskulder	3 039	90	2 677	78
Skuld till kreditinstitut (*)	0	0	0	0

(*) Bruttoexponering i valutor på koncernkonto mot bank.
Per 22-12-31 har koncernen samlad beviljad checkräkningskredit kvar om 30 MSEK. Inom ramen för koncernkontostrukturen föreligger dock fortsatt bruttoexponering.

Ränterisk

Koncernens upplåning består i sin helhet av ett obligationslån som löper med rörlig ränta och exponerar koncernen för ränterisk avseende framtida kassaflöden. Obligationslånet förfaller i maj 2024. För mer information om detta, se not 25. Koncernen har särskilda lånevillkor (kovenanter) att uppfylla vidrörande detta obligationslånen som alla var uppfyllda per 31 december 2022.

Om räntorna på upplåning per den 31 december 2022 varit 150 baspunkter högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 4 275 KSEK lägre/högre (4 525 KSEK), huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

(b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar där analys görs av respektive koncernföretag. Kreditrisk uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker samt kreditexponeringar gentemot kunder. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Koncernens kundfordringar är utspridda över ett stort antal kunder. Avsättningar för förväntade kundförluster baseras på såväl historik som framtida indikationer. Sono Group skriver ned en fordran när förväntningar att få betalt inte längre föreligger och aktiva åtgärder för att få in betalningen har upphört.

Reserven för förväntade kreditförluster för kundfordringar uppgick till 1 194 KSEK per den 31 december 2022 (735 KSEK). Konstaterade kreditförluster har historiskt sett varit låga, vilket grundar sig i att de flesta av våra kunder är offentliga eller stora kunder med god betalningshistorik. Koncernen använder sig endast av banker med AA-rating eller bättre. Likvida medel är även inom tillämpningsområdet för nedskrivningar, den nedskrivningen som skulle komma i fråga har dock bedömts vara oväsentlig.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717080805

c) Likviditetsrisk

Koncernen definierar likviditetsrisk som risken att gruppen får problem att uppfylla sina skyldigheter relaterade till finansiella skulder. Koncernen har likviditet som ett viktigt nyckeltal som följs upp och rapporteras till styrelsen månatligen. Idag har gruppen gemensamma koncernkonton för att kunna använda överskottslikviditet på det mest effektiva sättet. Kontopoolen består av våra mest använda valutor. Likviditetsrisken hanteras av koncernens centrala finansfunktion. Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens rörelsedrivande företag och aggregeras på koncernnivå. På koncernnivå följs noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med likvida medel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Kassaflödesprognoser upprättas i valutorna SEK och NOK. Koncernen följer även upp det balansräkningsbaserade likviditetsmåttet likvida medel mot interna krav samt säkerställer tillgången till externfinansiering. Koncernen har genom obligationslånet en checkkredit i koncernkontostrukturen.

(d) *Refinansieringsrisk*

Refinansieringsrisk definieras som risken som uppstår vid svårigheter att refinansiera bolaget, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Koncernen säkerställer tillgången till extern finansiering genom obligationslån. Koncernen har också etablerat en checkkredit. Finansfunktionen har ingen formell policy för refinansiering, men rapporterar regelbundet statusen till styrelsen. Obligationslånet i balansen per den 31 december 2021 förfaller i sin helhet i maj 2024. Koncernen har möjlighet att lösa detta obligationslån efter 18 månader och ersätta med flera alternativ. Några av dessa alternativ är; refinansiering med ett eller flera obligationslån, långsiktigt lån från finansieringsinstitution(-er), emission från nuvarande eller nya aktieägare, eller en kombination av flera av ovan nämnda alternativ.

Nedanstående tabell analyserar koncernens icke-derivata finansiella skulder som utgör koncernens finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Framtida kassaflöden i utländsk valuta och avseende rörliga räntor har beräknats med utgångspunkt från den valutakurs och ränta som gällda per balansdagen.

	Mindre än 3 mån	Mellan 3 mån och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Per 31 december 2021							
Obligationslån	6 416	19 247	25 662	297 831		349 155	278 592
Leverantörsskulder	78 374					78 374	78 374
Övriga skulder	29 011					29 011	29 011
Upplupna kostnader		61 317				61 317	61 317
Leasingskulder (lång- och kortfristiga)	11 343	42 370	23 512	57 410	66 083	200 717	172 822
Summa finansiella skulder	125 143	122 933	49 174	355 241	66 083	718 574	620 116
Per 31 december 2022							
Obligationslån	8 023	26 718	302 813	-	-	337 554	281 154
Leverantörsskulder	79 001					79 001	79 001
Övriga skulder	27 602					27 602	27 602
Upplupna kostnader		54 737				54 737	54 737
Leasingskulder (lång- och kortfristiga)	10 068	37 553	40 384	107 633	186 592	382 229	312 723
Summa finansiella skulder	124 694	119 008	343 197	107 633	186 592	464 568	755 217

Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägare och nytta för andra intressenter samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. Ledningen övervakar regelbundet behovet av att refinansiera externa lån i syfte att omförhandla koncernens krediter och långsiktiga lån 6-12 månader före förfallodagen.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717008036

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen har inte några formella riktlinjer för att bedöma sitt kapital.

NOT 4 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR FÖR REDOVISNINGSÄNDAMÅL

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 15. Återvinningsvärdet, för kassagenererande enheter (Sono Norway respektive Sono Sweden) har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. Beräkningarna utgår från kassaflödesprognoser baserade på budgetar fastställda av styrelsen för de kommande fem åren. Kassaflöden efter femårsperioden extrapoleras med tillväxttakten 2 (2). Tillväxttakten som används överensstämmer med branschprognoser för varje kassagenererande enhets respektive bransch. För varje KGE till vilket ett betydande goodwillbelopp har fördelats, anges nedan de väsentliga antaganden som använts när nyttjandevärdet beräknats.

- Diskonteringsränta före skatt
- Långsiktig tillväxttakt

Värdering av underskottsavdrag
Outnyttjade underskottsavdrag i gruppen uppgår till 102 484 KSEK per den 31 december 2022. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för den del av underskottsavdragen för vilka koncernen bedömer det sannolikt att de kan nyttjas mot skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader i framtiden. Koncernen har redovisat uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag motsvarande 97 724 KSEK.

Koncernen har inte bedömt det som sannolikt att samtliga av gruppens underskottsavdrag kommer att kunna nyttjas mot framtida skattemässiga överskott som en följd av de nya ränteavdragsbegränsningsreglerna som införts i Sverige, varför en del av underskottsavdragen inte renderat i en redovisad uppskjuten skattefordran i balansräkningen. Bedömningen baseras på en, av ledningen antagen, strategisk affärsplan framtagen för de båda segmenten Sono Norway respektive Sono Sweden. En omfattande budgetprocess har genomförts, bolag för bolag, vilken ligger till grund vid bedömningen för att säkerställa värdet av på koncernens uppskjutna skattefordringar. Budgetarna för respektive bolag antogs av styrelsen den 15 december 2022. Väsentliga uppskattningar och bedömningar har gjorts avseende omsättning, orderingång och kostnader. Värdegrundande information som beaktats i budgetprocessen är bland annat väsentliga kundavtal, organisatoriska omstruktureringar, och tydligare synergier inom gruppen. Flera av bolagen har genomgått större reduktioner av personalkostnader under 2021 och 2022, vilket medför bra förutsättningar för en förbättrad lönsamhet de kommande åren. Vårat nya verksamhetsområde 3PL ger en positiv effekt på lönsamheten. I och med de kostnadsbesparande åtgärder som genomförts, klarade koncernen att ta sig igenom det gångna året med relativt bra resultat. Åtgärderna kommer även att ge en bra grund för

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717080807

god värdeökning de kommande åren när marknaden återhämtar sig. Kostnadsbesparingarnas effekt har ännu inte synts i sin helhet, utan kommer att ha en ytterligare positiv resultatpåverkan under kommande år. De genomförda åtgärderna i koncernens aktiva bolag, i kombination med det faktum att de tecknade hyreskontrakten i koncernens passiva bolag nu börjar löpa mot sitt slut, gör att vi bedömer sannolikheten för att koncernen ska kunna utnyttja sina underskott inom de kommande åren som mycket hög. Det befintliga underskottet i koncernen är till stor del hänförligt till bokförda förluster som har ett starkt samband med omstrukturering och verksamhetsnedläggningar i gruppen. Dessa kostnader var av engångskaraktär och kommer inte att förekomma under kommande år. Den sammantagna bedömningen, utifrån den framtida intjäningsförmågan i koncernens bolag och underskottets historiska uppkomst, är att koncernens redovisade underskottsavdrag kommer att kunna utnyttjas i sin helhet under åren 2023-2025.

Väsentliga antaganden har gjorts om vilka framtida överskott bolagen kommer att generera samt tidpunkter för hur de uppskjutna underskotten ska nyttjas. De nya ränteavdragsbegränsningsreglernas effekt har beaktats bolag för bolag vilket också ligger till grund för beslutet att inte boka upp någon uppskjuten skattefordran på årets underskott i moderbolaget.

Nyttjanderättstillgångar

Vid bedömningen av nyttjanderättstillgångar för förlustkontrakt avseende lokalhyra beaktas sannolikheten för andrahandsuthyrning av lokaler. Koncernen bedömer sannolikheten som stor att de hyrda lokalerna framöver till viss del kan hyras ut i andra hand vilket har beaktats i uppskattningen av nyttjanderättstillgångens storlek utifrån bästa bedömning med den vid balansdagen tillgängliga informationen.

Koncernen hyr på balansdagen ut lokaler hänförliga till förlustkontrakten i andra hand. Dessa vidareuthyrda kontrakt är kortfristiga och behandlas som operationella. De flesta av förlustkontrakten utlöp i 2022 och vår bedömning av denna balanspost grundar sig på kontrakten för andrahandsuthyrning som löper i samma period.

Förmånsbestämda pensionsförpliktelser

Bedömning av förmånsbestämda pensionsförpliktelser finns i not 27. Företagets kostnader samt värdet på utestående förpliktelser beräknas med hjälp av aktuarieberäkningar.

Värdering varulager

En väsentlig post i koncernens balansräkning är varulager. I samband med fastställande av varulagrets värde beaktas risken för inkurans. Bolaget tillämpar en koncerngemensam princip för inkuransbedömning, vilken tar hänsyn till de enskilda artiklarnas omsättningshastighet samt bedömda framtida försäljningsvolymer. Storleken på inkuransreserven är därmed känslig för ändringar i bedömda framtida försäljningsvolymer. Vår försäljning är riktad mot produkter som i liten mån ändras från år till år. Information om inkurans i varulager finns i not 19.

Viktiga uppskattningar och bedömningar gällande leasingavtalets längd:

När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs (eller inte avslutas). När det inte är rimligt att anta att avtalen

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717008003

kommer att förlängas (eller inte avslutas) har möjliga framtida kassaflöden inte inkluderats i leasingskulden. Bedömningen omprövas om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll.

NOT 5 SEGMENTSINFORMATION

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som VD för Sono Group.

Sono har identifierat två rörelsesegment som är baserade på geografiskt läge. Dessa stämmer överens med den interna rapporteringen. Ingen enskild kund står för mer än 10 procent av nettoomsättningen.

Gemensamma overheadkostnader är fördelade i segmenten och bygger på en fördelning enligt armlängdsprincipen. Under Övrigt redovisas övriga ej utfördelade kostnader för moderbolag och koncernens elimineringar.

	2022			
	Sono Norway	**Sono Sweden**	**Övrigt/ elimineringar**	**Summa**
Intäkter per segment	497 219	543 401	-	**1 040 620**
Försäljning mellan segmenten	-38 716	-59 951	-	**-98 667**
Intäkter från extern kunder	**458 503**	**483 450**		**941 953**
Resultat före avskrivningar och ränta	**39 715**	**68 337**	**-1 017**	**107 035**
Avskrivingar	-22 605	-41 441	-	**-64 046**
Rörelseresultat	**17 110**	**26 896**	**-1 017**	**42 989**
Finansiella poster netto	-11 181	-13 080	-18 607	**-42 868**
Resultat före skatt	**5 929**	**13 816**	**-19 624**	**121**
Summa Anläggningstillgångar per segment	299 599	281 621	-	**581 220**
Varav Uppskjutna skattefordringar	*4 228*	*20 322*	-	**24 550**

	2021			
	Sono Norway	**Sono Sweden**	**Övrigt/ elimineringar**	**Summa**
Intäkter per segment	418 072	439 267	-	**857 339**
Försäljning mellan segmenten	-23 857	-19 330	-	**-43 187**
Intäkter från extern kunder	**394 215**	**419 937**		**814 152**
Resultat före avskrivningar och ränta	**47 809**	**34 239**	**-1 038**	**81 010**
Avskrivingar	-19 131	-26 360	-	-45 491
Rörelseresultat	28 678	7 879	-1 038	35 519
Finansiella poster netto	-8 886	-1 204	-38 014	-48 104
Resultat före skatt	**19 792**	**6 675**	**-39 052**	**-12 585**
Summa Anläggningstillgångar per segment	303 813	135 052	-	**438 865**
Varav Uppskjutna skattefordringar	*4 435*	*26 392*	-	**30 827**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717080809

NOT 6 INTÄKTER

	2022	2021
Intäkter från avtal med kunder	**941 953**	814 152
Summa nettoomsättning	**941 953**	814 152
Kursvinst på fordringar/ skulder av rörelsekaraktär	**2 340**	4 879
Hyresintäkter	**6 886**	6 889
Övrigt	**4 969**	7 381
Summa övriga intäkter	**14 195**	19 149
Summa intäkter	**956 148**	833 301

Nettoomsättning per geografisk marknad:	2022	2021
Sverige	**506 174**	424 547
Norge	**336 512**	309 238
Danmark	**68 483**	54 164
Finland	**1 109**	62
Övriga Norden	**350**	289
Storbritannien	**2 264**	1 909
Övriga Europa	**26 823**	23 763
Övriga länder	**238**	180
Summa	**941 953**	814 152

NOT 7 ARVODE TILL REVISORER

PricewaterhouseCoopers	2022	2021
Revisionsuppdraget	**1 669**	**1732**
Varav PwC Sverige	**1 288**	1342
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	**-**	**112**
Varav PwC Sverige	**-**	69
Övriga tjänster	**-**	**-**
Varav PwC Sverige	**-**	**-**
Skatterådgivning	**153**	**172**
Varav PwC Sverige	**88**	160
Summa	**1 822**	**2016**

Övriga revisionsbyråer	2022	2021
Revisionsuppdraget	**92**	105
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	**-**	**-**
Övriga tjänster	**-**	**-**
Skatterådgivning	**-**	2
Summa	**92**	**107**

Av 2022 års ersättningar till revisorerna har till revisionsföretaget PricewaterhouseCoopers AB utgått:
Revisionsuppdraget 1 288 tkr, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget 0 tkr,
Övriga tjänster samt Skatterådgivning 88 tkr.

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717008819

NOT 8 ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA

Not 8 **Ersättningar til anställda, m.m.**

	2022	2021
Löner och andra ersättningar	137 475	137 095
Statligt stöd	-	-
Sociala avgifter	32 370	30 155
Pensionskostnader *	14 579	12 051
Summa ersättningar til anställda	**184 424**	**179 301**

**varav 3 594 tkr (3 683) avser förmånsbestämda planer.*

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2022		2021	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem =624)	Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)	Löner och andra ersättningar (varav tantiem =1.297)	Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	7 812	1 960	12 491	2 581
Pensionskostnader	-	*(632)*	-	*(590)*
Övriga anställda	129 663	44 989	124 604	39 625
Pensionskostnader	-	*(13947)*	-	*(11461)*
Koncernen totalt	**137 475**	**46 949**	**137 095**	**42 206**

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land	2022		2021	
	Medelantal	Varav män	Medelantal	Varav män
Sverige	134	89	121	77
Norge	84	65	88	71
Danmark	7	5	8	6
Övrigt	1	1	1	1
Koncernen totalt	**226**	**160**	**218**	**155**

Könsfördelning i koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare i %

	2022		*2021*	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelseledamöter	0 %	100 %	0 %	100 %
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	0 %	100 %	0 %	100 %

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717160811

Ersättningar och övriga förmåner 2021

	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Styrelse-arvode	Summa
Styrelsens ordförande	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Trond Frigaard	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Ellen Hanetho	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Mads Langaard	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktör	2 000	1 215	-	58	-	3 273
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	9 173	103	-	532	-	9 808
Summa	**11 173**	**1 318**	**-**	**590**	**-**	**13 081**

Ersättningar och övriga förmåner 2022

	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Styrelse-arvode	Summa
Styrelsens ordförande	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Trond Frigaard	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Simon Nyqvist Martinsen	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Mads Langaard	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktör från 2022-03-04 (Tore Skedsm	1 520	261	153	60	-	1 994
Verkställande direktör till 2022-03-04 (Ole Vinje)	2 000	-	-	60	-	2 060
Andra ledande befattningshavare (3 personer)	4 464	363	-	512	-	5 339
Summa	**7 984**	**624**	**153**	**632**	**-**	**9 393**

Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2022 (2021) kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2023 (2022). För upplysning om hur bonus beräknats, se vidare nedan. TSEK 1.500 av grundlön Ole Vinje avser slutlön och lön under uppsägningstid där han var arbetsbefriat. Övriga förmåner till Tore Skedsmo avser bilförmån.

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår inget arvode i enlighet med bolagsstämmans beslut.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension mm. Med andra ledande befattningshavare avses de fyra personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören i 2022 är den rörliga ersättningen begränsad till 25% av grundlönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 0-25% av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

Uppsägningstiden för verkställande direktören är 3 månader. För andra ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 3-6 månader. Några särskilda avtal om pensionsålder, framtida pension eller avgångsvederlag till styrelseledamöter eller annan ledande befattningshavare finns ej.

Bonus

För den verkställande direktören i 2022 baseras bonus på koncernens rörelseresultat. Bonusbeloppet för 2022 motsvarade 16% av grundlönen (60% i 2021 för förra årets VD).

För andra ledande befattningshavare baseras bonus på koncernens rörelseresultat. Bonusbeloppet för andra ledande befattningshavare utgår för 2022 med motsvarande 0-16% av grundlönen (0-25%).

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717008812

Pension
Koncernen har både förmånsbestämd och avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Vid avgiftsbestämd pension
Pensionspremien ska uppgå till 4-25% av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen samt ett genomsnitt av de tre senaste årens rörliga ersättning. Pensionsåldern för verkställande direktören är 70 år. För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 65 och 70 år.

Vid förmånsbestämd pension
Denna pension avser endast redan avslutade anställningar och inga nya anställda kommer in i ordningen. Samtliga förmånsbestämda planer baseras på slutlig lön, som ger anställda som omfattas av pensionsplanen förmåner i form av en garanterad nivå på pensionsutbetalningarna under livstiden. Nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten.

NOT 9 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER OCH RÖRELSEKOSTNADER

	2022	2021
Fraktkostnader	**19 130**	17 161
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	**2 873**	1 425
Reklam	**9 272**	9 370
Resekostnader	**8 804**	7 354
Konsultavgifter och extern personal	**3 222**	3 710
IT-kostnader	**12 673**	10 604
Lokalkostnader	**12 589**	6 735
Osäkra fordringar	**1 405**	333
Övrigt	**14 571**	17 170
Summa övriga externa kostnader och rörelsekostnader	**84 539**	**73 862**

NOT 10 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter	2022	2021
Valutakursdifferenser	**4 436**	7 150
Vinst återköp av egna obligationer	**-**	171
Ränteintäkter, övriga	**626**	1 120
Summa	**5 062**	**8 441**

Finansiella kostnader	2022	2021
Valutakursdifferenser	**2 985**	9 947
Räntekostnader, övriga	**2 405**	*1 708*
Räntekostnader, leasingskuld	**11 729**	7 302
Räntekostnader, obligationslån	**30 811**	37 588
Summa	**47 930**	**56 545**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000813

NOT 11 VALUTAKURSDIFFERENSER - NETTO

	2022	2021
Valutakursdifferenser som påverkat rörelsesresultatet	-533	3 454
Valutakursdifferenser på finansiella poster	1 451	-2 797
Summa	**918**	**657**

NOT 12 INVESTERINGAR I DOTTERBOLAG

Koncernen hade följande dotterbolag per den 31 december 2022:

Dotterbolag	org.nr	säte	Andel	Redovisat värde 2022-12-31	Redovisat värde 2021-12-31
Direkt ägda					
Sono Holding Norge AS (f.d NIG Norge AS)	995 246 511	Borgenhaugen, NO	100%	193 609	193 609
ACAP Invest AB	556087-7838	Tranås, SE	100%	112 847	112 847
Indirekt ägda					
Sono Norge AS (f.d Altistore AS)	991 625 216	Borgenhaugen, NO	100%		
Sono Denop ApS (f.d Denop ApS)	30825764	Ikast, DK	100%		
Sarpsborg Metall AS	929 567 528	Borgenhaugen, NO	100%		
Sarpsborg Metall AB	556758-0344	Mölndal, SE	100%		
Sono Danmark A/S (f.d Sono SSG A/S)	29153205	Ikast, DK	100%		
Sono Norop AS (f.d Norop AS)	989 263 900	Borgenhaugen, NO	100%		
Sono IPO Ltd (f.d NIG IPO Ltd)	1698211	Hong Kong, CN	100%		
NIG Sverige AB	556475-9545	Malmö, SE	100%		
Sono Sweop AB (f.d Sweop AB)	556591-2374	Tranås, SE	100%		
Sono Brands AB	556862-5536	Tranås, SE	100%		
Sono Sverige AB (f.d Ergoff Miljö AB)	556595-7809	Göteborg, SE	100%		
Sonesson Inredningar AB	556139-0336	Göteborg, SE	100%		
Sørlie Prosjektinnredninger AS	975 378 535	Sarpsborg, NO	100%		
Summa andelar i dotterbolag				**306 456**	**306 456**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000314

NOT 13 SKATT

	2022	2021
Inkomstskatt		
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	1 431	-2 907
Justeringar avseende tidigare år		
Uppskjuten skatt		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-6 277	-3 378
Summa inkomstskatt	-4 846	-6 285

Skatt på årets resultat (Sveriges effektiva skattesats 20,6%)	-25	2 593
Ej avdragsgilla kostnader	-4 633	-7 569
Ej skattepliktiga intäkter	-	-
Effekt av utländska skatter	-28	-36
Tidigare ej redovisade underskottsavdrag som nyttjats för att minska den uppskjutna skattekostnaden	-	-
Ändring i uppskjuten skatt/skattefordringar som följ av ändret skattesats	-	-
Övrigt	-160	-1 273
Inkomstskatt	-4 846	-6 285

Vägd effektiv skattesats för koncernen var 133% (5 %). Anledningen till den höga skattesatsen är att koncernen inte gör avdrag för samtliga räntekostnader. Uppskjuten skatt har inte redovisats på ej avdragna räntekostnader.

Underskottsavdrag	2022	2021
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran har redovisats	97 724	114 880
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	4 760	19 302
Potentiell skatteförmån, 20,6 %		
Inget underskottsavdrag i koncernen har förfallodatum.		

Uppskjutna skattefordringar	2022	2021
Pension	558	2 809
Underskottsavdrag	20 131	23 758
Mjukvara	-621	-844
Anläggningstillgångar	-25	-45
Varulager	449	632
Leasing	3 763	3 040
Temporära skillnader hänförliga till omstruktureringskostnader	295	1 477
Summa uppskjutna skattfordringar	24 550	30 827

Förändring av uppskjutna skattefordringar	2022	2021
Ingående balans	30 827	35 306
Förandring av temporära skillnader vilka redovisas i resultaträkning	-4 770	-4 665
Förändring av temporära skillnader vilka redovisas i eget kapital	-1 609	121
Omräkningsdifferenser	102	65
Utgående balans	24 550	30 827

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717008815

För ytterligare information om värdering av uppskjuten skattefordran se not 4, "Värdering av underskottsavdrag".

NOT 14 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Summa
Per 1 januari 2021				
Anskaffningsvärde	4 295	17 361	28 662	50 318
Ackumulerade avskrivningar	-3 104	-14 656	-26 316	-44 076
Redovisat värde	**1 191**	**2 705**	**2 346**	**6 242**
Räkenskapsåret 2021				
Ingående redovisat värde	1 191	2 705	2 346	6 242
Inköp	283	-	408	691
Förvärv av dotterbolag	-	-	-	-
Omklassificering	-	-	-	-
Avyttringar	-	-2 125	-291	-2 416
Avskrivningar	-349	-424	-1 082	-1 855
Omräkningsdifferens	82	7	47	136
Utgående redovisat värde	**1 207**	**163**	**1 428**	**2 798**
Per 31 december 2021				
Anskaffningsvärde	4 578	15 243	28 826	**48 647**
Ackumulerade avskrivningar	-3 371	-15 080	-27 398	**-45 849**
Redovisat värde	**1 207**	**163**	**1 428**	**2 798**
Räkenskapsåret 2022				
Ingående redovisat värde	1 207	163	1 428	**2 798**
Inköp	461	122	5 604	**6 187**
Förvärv av dotterbolag	-	-	-	**-**
Omklassificering	-	-	-	**-**
Avyttringar	-	-	-24	**-24**
Avskrivningar	-200	-132	-1 451	**-1 783**
Omräkningsdifferens	38	2	17	**57**
Utgående redovisat värde	**1 506**	**155**	**5 574**	**7 235**
Per 31 december 2022				
Anskaffningsvärde	5 039	15 367	34 423	**54 829**
Ackumulerade avskrivningar	-3 533	-15 212	-28 849	**-47 594**
Redovisat värde	**1 506**	**155**	**5 574**	**7 235**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717080816

NOT 15 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	Goodwill	Mjukvara	Summa
Per 1 januari 2021			
Anskaffningsvärde	260 528	30 854	**291 382**
Ackumulerade avskrivningar	-30 653	-22 067	**-52 720**
Redovisat värde	**229 875**	**8 787**	**238 662**
Räkenskapsåret 2021			
Ingående redovisat värde	229 875	8 787	238 662
Inköp	-	5 295	5 295
Förvärv av dotterbolag	-	-	-
Avyttringar	-	-	-
Valutakursdifferenser	10 731	517	11 248
Avskrivningar	-	-2 886	-2 886
Utgående redovisat värde	**240 606**	**11 713**	**252 319**
Per 31 december 2021			
Anskaffningsvärde	271 259	36 666	307 925
Ackumulerade avskrivningar	-30 653	-24 953	-55 606
Redovisat värde	**240 606**	**11 713**	**252 319**
Räkenskapsåret 2022			
Ingående redovisat värde	240 606	11 713	252 319
Inköp	-	2 157	2 157
Förvärv av dotterbolag	-	-	0
Avyttringar	-	-	0
Valutakursdifferenser	5 094	287	5 381
Avskrivningar	-	-5 010	-5 010
Utgående redovisat värde	**245 700**	**9 147**	**254 847**
Per 31 december 2022			
Anskaffningsvärde	276 353	39 110	315 463
Ackumulerade avskrivningar	-30 653	-29 963	-60 616
Redovisat värde	**245 700**	**9 147**	**254 847**

En sammanställning av goodwill fördelat per segment	31-dec-22	31 Dec 2021
Sono Sweden	76 369	76 369
Sono Norway	169 331	164 237
Summa	**245 700**	240 606

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Styrelsen följer upp goodwill uppdelat på de två rörelsesegmenten som identifierats i not 5.

Återvinningsbart belopp för goodwill har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. VD har bedömt att omsättningstillväxt, EBITDA-marginal, diskonteringsräntan och långsiktig tillväxt är de viktigaste antagandena i nedskrivningsprövningen. Beräkningar av nyttjandevärdet utgår från

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717005117

uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av styrelsen och som täcker en femårsperiod. Beräkningen baseras på ledningens erfarenhet och historik. Den långsiktigt uthålliga tillväxttakten har för båda rörelsesegmenten bedömts utifrån branschprognoser och är 2%. Dom väsentliga antaganden är hänsyntaget ändringar i samhället (krig, etc.) och ändringar i inflation och räntor.

För respektive rörelsesegment enligt ovan till vilket ett betydande belopp för goodwill har fördelats, anges nedan de väsentliga antaganden, långsiktig tillväxttakt och diskonteringsränta som använts när nyttjandevärdet beräknats.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden:

	31-12-2022	**31-12-2021**
Diskonteringsränta före skatt*	10,60%	8,55%
Långsiktig tillväxttakt**	2%	2%

* Diskonteringsränta före skatt i Sverige (Norge 9,9% (2021: 8,3%), använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden

** Vägd genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden. Samma för båda segmenten.

Känslighetsanalys för goodwill
Återvinningsvärdet överstiger de redovisade värdena med marginal. En reducering av framtida resultat med 30-40% eller en ökning av diskonteringsräntan med ca 3 procentenheter skulle inte leda till ett nedskrivningsbehov i något av segmenten.

NOT 16 FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

	Tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	
	2022-12-31	**2021-12-31**
Andra långfristiga fordringar	**133**	127
Kundfordringar och övriga fordringar	**117 844**	108 711
Likvida medel	**17 508**	45 530
Summa finansiella tillgångar	**135 485**	**154 368**

	Skulder till upplupet anskaffningsvärde	
	2022-12-31	**2021-12-31**
Obligationslån	**261 154**	278 592
Leverantörskuld	**79 001**	78 374
Övriga skulder	**27 602**	29 011
Upplupna kostnader	**54 737**	61 317
Summa finansiella skulder	**442 494**	**447 294**

Utöver ovan presenterade finansiella skulder finns leasingskulder som värderas i enlighet med IFRS 16

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717A0818

NOT 17 LEASING

Nyttjanderätt	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Bilar	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärden 1 januari 2021	**286 798**	**2 863**	**13 508**	**303 169**
Inköp	4 446	470	3 146	**8 062**
Avyttringar	-13 007	-110	-3 456	**-16 573**
Omklassificeringar	1 050	-	-	**1 050**
Årets valutakursdifferenser	10 471	14	474	**10 959**
Ackumulerade anskaffningsvärden 31 december 2021	**289 758**	**3 237**	**13 672**	**306 667**
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar på nyttjanderätter 1 januari 2021	**-121 384**	**-2 010**	**-6 830**	**-130 224**
Årets avskrivning	-35 474	-699	-4 576	-40 749
Avyttringar	10 607	47	1 595	12 249
Omklassificeringar	4 737	63	2 445	7 245
Årets valutakursdifferenser	-2 174	-3	-219	-2 396
Ackumulerade avskrivningar på nyttjanderätter 31 december 2021	**-143 687**	**-2 602**	**-7 585**	**-153 874**
Redovisat värde på nyttjanderätter 31 december 2021	**146 071**	**635**	**6 087**	**152 793**
Lägsta av återstående leasingperiod och ekonomisk livslängd	2-15 år	3-6 år	4 år	
Avskrivningsmetod	Linjär	Linjär	Linjär	

Nyttjanderätt	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Bilar	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärde 1 januari 2022	**289 758**	**3 237**	**13 672**	**306 667**
Inköp	181 182	10 238	3 737	**195 157**
Avyttringar	-87 213	-2 497	-3 169	**-92 879**
Omklassificeringar	-	-	-	**-**
Årets valutakursdifferenser	5 098	7	321	**5 426**
Ackumulerade anskaffningsvärde 31 december 2022	**388 825**	**10 985**	**14 561**	**414 371**
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar på nyttjanderätter 1 januari 20	**-143 687**	**-2 602**	**-7 585**	**-153 874**
Årets avskrivning	-50 316	-1 976	-5 344	**-57 636**
Nedskrivningar under perioden	-	-	-	**-**
Avyttringar	87 213	2 668	3 333	**93 214**
Omklassificeringar	-	-	-	**-**
Årets valutakursdifferenser	-1 397	-6	-215	**-1 618**
Ackumulerade avskrivningar på nyttjanderätter 31 december 2022	**-108 187**	**-1 916**	**-9 811**	**-119 914**
Redovisat värde på nyttjanderätter 31 december 2022	**280 638**	**9 069**	**4 750**	**294 455**
Lägsta av återstående leasingperiod och ekonomisk livslängd	2-15 år	3-6 år	4 år	
Avskrivningsmetod	Linjär	Linjär	Linjär	

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717080819

Sammanfattning av leasingskulder i bokslutet	Från	Total
2021-01-01		198 690
Nya leasingskulder redovisade under året		11 772
Kassaflöden för huvuddelen av leasingskulden	Kassaflöden	-46 934
Kassaflöden för ränta delen av leasingskulden	*Kassaflöden*	-7 302
Räntekostnad på leasingskulder	Totalresultat	7 302
Omvärdering av diskonteringsräntan på tidigare leasingskulder	Totalresultat	-
Valutakursdifferenser	Totalresultat och övrigt	9 286
Summa leasingskulder 31 december 2021		172 814
Leasingskuld kortfristig	Balans	50 036
Leasingskuld långfristig	Balans	122 786
Summa kassaflöden for leasingavtal	Kassaflöden	-46 934

Sammanfattning av leasingskulder i bokslutet	Från	Total
Vid första ansökan 2021-12-31		172 817
Nya leasingskulder redovisade under året		195 108
Kassaflöden för huvuddelen av leasingskulden	Kassaflöden	-59 391
Kassaflöden för räntedelen av leasingskulden	Kassaflöden	-11 730
Räntekostnad på leasingskulder	Totalresultat	11 730
Omvärdering av diskonteringsräntan på tidigare leasingskulder	Totalresultat	-
Valutakursdifferenser	Totalresultat og övrigt	4 189
Summa leasingskulder 31 december 2022		312 723
Leasingskuld kortfristig	Balans	41 084
Leasingskuld långfristig	Balans	271 639
Summa kassaflöden for leasingavtal	Kassaflöden	-72 505

Räntekostnader vidrörande leasingskuld framkommer av not 10.

Praktiska lösningar tillämpas

Koncernen hyr också datorer, IT-utrustning och maskiner med kontraktsvillkor om 1 till 3 år. Koncernen har valt att inte redovisa leasingskulder eller nyttjanderätter med lågt värde. Leasingavgifterna kostnadsförs istället linjärt över leasingperioden. Koncernen redovisar heller inte leasingskulder och nyttjanderätter för kortfristiga leasingavtal.

Sammanfattning av andra leasingkostnader redovisade i resultaträkningen	Total
Leasingavgifter avseende kortsiktiga leasingavtal under perioden (inkl kortsiktiga leasingavtal av lågt värde)	937
Summa leasingkostnader som ingår i övriga driftskostnader	937

Hyresavtalen innehåller inga begränsningar för företagets utdelningspolicy eller finansiering.

Förlängningsoption

Koncernens hyreskontrakt på fastigheter har en löptid som varierar från 2 år till 15 år och flera av avtalen innehåller rättigheten att förlänga leasingperioden ytterligare vid kontraktets utgång. Koncernen gör en bedömning i samband med avtalets uppstart huruvida det är rimligt att rättigheten till förlängning kommer att nyttjas eller ej.

Köpoption

Koncernen leasar maskiner, utrustning och fordon med leasingvillkor om 3 till 6 år. Några av dessa kontrakt inkluderar rättigheten att köpa tillgångarna i slutet av kontraktsperioden. Koncernen bedömer vid ingången av avtalet om det är rimligt att tro att rättigheten kommer att nyttjas. Denna bedömning uppdateras när det finns omständigheter som indikerar förnyade operativa planer avseende de leasade tillgångarna.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

NOT 18 KUNDFORDRINGAR

I nedan tabell framgår koncernens kundfordringar fördelad på den funktionella valuta i vilken den är presenterad. Beloppen är omräknade till SEK med användande av balansdagens kurs.

	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar	**114 409**	105 744
Kreditförlustreserv	**-1 194**	-735
Kundfordringar - netto	**113 215**	**105 009**

Redovisade belopp, per valuta, för koncernens kundfordringar är följande:

	2022-12-31	2021-12-31
SEK	**46 268**	95 124
DKK	**9 026**	9 159
EUR	**748**	462
USD	**223**	-
NOK	**56 950**	264
Summa	**113 215**	**105 009**

	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar som inte är förfallna	**102 309**	89 871
Mindre än 30 dagar sedan förfallodagen	**12 093**	13 925
30-60 dager sedan förfalldagen	**666**	851
60-180 dagar sedan förfalldagen	**1 114**	1 642
Mer än 180 dagar sedan förfallodagen	**-1 773**	-545
Kreditförlustreserv	**-1 194**	-735
Redovisat värde vid årets slut	**113 215**	**105 009**

Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen för kundfordringar är det redovisade värdet enligt ovan. Det verkliga värdet på kundfordringarna motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

NOT 19 VARULAGER

Värdet på koncernens lager per 2022-12-31 uppgår till 88 829 KSEK (88 043 KSEK). Under räkenskapsåret 2022 har varukostnader redovisats i rapporten över totalresultat om 565 741 KSEK (498 326 KSEK). De redovisades som Råvaror och förnödenheter i rapport över totalresultat.

Nedskrivning av varulagret till nettoförsäljningsvärdet uppgår till 6 554 KSEK (6 000 KSEK). Nedskrivningen har redovisats i resultaträkningen som Råvaror och förnödenheter under räkenskapsåret 2022.

NOT 20 ÖVRIGA FORDRINGAR

	2022-12-31	2021-12-31
Depositioner	**20**	20
Övrigt	**4 609**	3 684
Totalt	**4 629**	**3 704**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717080821

NOT 21 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda hyror	**0**	10
Förutbetalda försäkringar	**887**	851
Förutbetald marknadsföring	**1 579**	639
Förutbetald leasing	**229**	1 611
Levererat, ej fakturerat	**2 421**	2 081
Övrigt	**1 981**	1 079
Totalt	**7 097**	**6 271**

NOT 22 LIKVIDA MEDEL

	2022-12-31	2021-12-31
Banktillgodohavanden	**17 508**	45 530
Totalt	**17 508**	**45 530**

Sono Group har utöver likvida medel, outnyttjad checkkredit uppgående till 30 MSEK (30,0 MSEK). Beviljade krediter för 2022 är 30 MSEK (30 MSEK).

NOT 23 AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL

Aktiekapitalet består per den 31 december 2022 av 759 201 stamaktier med kvotvärdet 139,12 kr.

	2022	2021
Stamaktier, kvotvärde SEK 139,12	**759 201**	759 201
Totalt antal aktier	**759 201**	**759 201**

Aktierna har ett röstvärde på 1 röst/aktie. Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Aktieägare per 22-12-31:

	Antal aktier	Ägarprocent
Frigaard Industries AS	672 405	88,57%
Nye Sørlie Bygg AS	33 857	4,46%
Opulentia Invest AS	15 008	1,98%
VHS Holding AS	10 816	1,42%
Add Relax AB	8 181	1,08%
Funtus AS	3 605	0,47%
PH Capital AS	3 605	0,47%
Jacob Iqbal	3 605	0,47%
Fredrik Juntti	3 605	0,47%
Stian Folker Larsen	3 605	0,47%
TG Sport AB	909	0,12%
	759 201	100,00%

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230713000022

NOT 24 RÖRELSEFÖRVÄRV

Koncernen har inte förvärvat något bolag under vare sig 2022 eller 2021.

NOT 25 UPPLÅNING

Långfristig	2022-12-31	2021-12-31
Obligationslån	**285 000**	285 000
Kostnader relaterat till obligationslån	**-3 846**	-6 408
Leasingskuld	**271 639**	122 787
	552 793	**401 379**

Kortfristig	2022-12-31	2021-12-31
Leasingskuld	**41 084**	50 035
Obligationslån kortfristig	**-**	-
Kostnader relaterat till obligationslån	**-**	-
	41 084	50 035
Summa upplåning	**593 877**	**451 414**

Obligationslån

I maj 2021 refinansierades koncernen med en obligation på totalt 285 MSEK. Obligationslånet löper över tre år med en rörlig ränta 3M STIBOR plus 9%.

De bokförda värdena bedöms i allt väsentligt överensstämma med verkliga värden.

Verkligt värde för obligationslånet är den noterade kursen per 31 december 2022 och obligationslånet klassificeras i nivå 1 i verkligt värdehierarkin.

Koncernen har uppfyllt samtliga lånevillkor under räkenskapsår 2022. Kovenantkraven består främst av resultatkrav på rullande tolv månader och gräns för tillgänglig likviditet. Dessa är relaterade till checkkrediter och obligationslån. Avtalad checkräkningskredit uppgick vid årets slut i koncernen till 30 MSEK (30 MSEK).

NOT 26 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2022-12-31	2021-12-31
Lön, semesterskuld, sociala avgifter inkl löneskatt	**35 424**	33 329
Varukostnader	**3 624**	3 605
Kostnadsersättning för revision	**704**	730
Räntor	**4 761**	3 990
Moms, förskjuten pga Covid-19	**0**	8 655
Övrigt	**10 224**	11 008
Summa	**54 737**	**61 317**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717080823

NOT 27 PENSIONSÅTAGANDE

Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige. Samtliga förmånsbestämda planer baseras på slutlig lön, som ger anställda som omfattas av pensionsplanen förmåner i form av en garanterad nivå på pensionsutbetalningarna under livstiden. Nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten.

De belopp som redovisas i rapporten över finansiell ställning och förändringar i den förmånsbestämda pensionsplanen under året är följande.

	Nuvärdet av förpliktelsen
Per 1 januari 2021	30 530
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	-
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år	-
Vinster(-) och förluster på reduceringar och regleringar	-152
Räntekostnader/(intäkter)	299
Summa redovisad i rapport över totalresultat	**147**
Omvärderingar:	
- (Vinst)/förlust till följd av förändrade demografiska antaganden	618
- (Vinst)/förlust till följd av förändrade finansiella antaganden	-32
Summa redovisad i övrigt totalresultat	**586**
Avgifter från:	
- Arbetsgivaren	
- Anställda som omfattas av planen	
Inlösta förmåner	-
Utbetalningar från planen	-1 013
Per 31 december 2021	**30 250**

Per 1 januari 2022	30 250
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	-
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år	-
Vinster(-) och förluster på reduceringar och regleringar	-594
Räntekostnader/intäkter(-)	505
Summa redovisad i rapport över totalresultat	**-90**
Omvärderingar:	
- Vinst (-)/förlust till följd av förändrade demografiska antaganden	2 818
- Vinst(-)/förlust till följd av förändrade finansiella antaganden	-10 629
Summa redovisad i övrigt totalresultat	**-7 811**
Avgifter från:	
- Arbetsgivaren	
- Anställda som omfattas av planen	
Inlösta förmåner	-
Utbetalningar från planen	-1 086
Per 31 december 2022	**21 262**

De viktigaste aktuariella antagandena var följande:	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Diskonteringsränta	4,00%	1,70%
Inflation	2,00%	2,20%

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717008324

Antaganden beträffande livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenheter från undersökningar avseende mortalitet i Sverige, som sammanlänkas med aktuariell expertis.

Känslighetsanalysen baseras på en förändring i ett antagande medan alla andra antaganden hålls konstanta. I praktiken är det osannolikt att detta inträffar och förändringar i några av antagandena kan vara korrelerade. Vid beräkning av känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen för väsentliga aktuariella antaganden används samma metod (nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen med tillämpning av den s.k. projected unit credit method vid slutet av rapportperioden) som vid beräkning av pensionsskulden som redovisas i rapporten över finansiell ställning. Duration på förpliktelsen är 13 år för 2022.

Känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen för ändringar i de vägda väsentliga antagandena är:

	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Diskonteringsränta	0,50%	0,50%	Minskning med 7,3 %	Minskning med 8,2 %	Ökning med 7,3 %	Ökning med 9,3 %
Inflation	0,50%	0,50%	Ökning med 7,3 %	Ökning med 9,2 %	Minskning med 7,4%	Minskning med 8,2%
Förväntad livslängd	+/- 1 år	+/- 1 år	Ökning med 4,2 %	Ökning med 5,2 %	Minskning med 4,9%	Minskning med 5,1%

NOT 28 STÄLLDA SÄKERHETER

	2022-12-31	2021-12-31
Redovisade belopp för tillgångar som ställts som säkerhet		
Aktier i dotterföretag	266 573	240 332
Företagsinteckningar	12 000	12 000
	278 573	252 332

Aktier i dotteföretag är ställda som säkerhet för koncernens checkkredit samt obligationslån

NOT 29 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

North Investment Group AB (publ) ägs till 88,6% av Frigaard Industries AS, orgnr: 999 210 384 med säte i Sarpsborg, Norge. Koncernredovisning på högsta nivå upprättas av Soland Invest AS, orgnr: 987 521 465, med säte i Sarpsborg, Norge. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående.

Tjänster köps och säljs till närstående på normala kommersiella villkor på affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy.

Koncernen har inte några avsättningar för osäkra fodringar hänförliga till närstående. Koncernen har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden. Ingen säkerhet är ställd för fordringarna.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

Försäljning av varor och tjänster	2022	2021
Videreuthyrning lokal	837	666
Övrigt försäljning	2 599	1 589
Summa	**3 436**	**2 255**

Köp av varor och tjänster	2022	2021
Köp av tjänster	3 883	3 543
Summa	**3 883**	**3 543**

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar på närstående:		
Frigaard Gruppen AS	64	118
Övriga närstående	456	327
Skulder till närstående:		
Frigaard Gruppen AS	459	347
Övriga närstående	27	31

All handel med av varor och tjänster som i tabellen ovan anges som Övriga närstående avser handel med andra koncernbolag/juridiska personer.

Alla fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning av varor och tjänster som anges som Övriga närstående avser andra koncernbolag/juridiska personer.

NOT 30 HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Det finns inga förändrade viktiga förhållanden eller inträffade väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång, som anses påverka bokslutet.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717700826

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Not	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
		-	-
Råvaror och förnödenheter		-	-
Övriga externa kostnader	2	(1 017)	(1 038)
Personalkostnader		-	-
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar		-	-
Övriga rörelsekostnader		-	-
Summa rörelseskostnader		**(1 017)**	**(1 038)**
Rörelseresultat		**(1 017)**	**(1 038)**
Finansiella intäkter	3	16 993	10 034
Finansiella kostnader	3	(35 600)	(38 167)
Finansiella poster - netto		**(18 607)**	**(28 133)**
Bokslutsdispositioner	10	-	-
Resultat före skatt		**(19 624)**	**(29 171)**
Inkomstskatt	4	-	-
Årets resultat		**(19 624)**	**(29 171)**

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

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000827

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	Not	2022 31-dec	2021 31-dec
Andelar i koncernföretag	5, 8	306 456	306 456
Uppskjutna skattefordringar	4	321	321
Övriga långfristiga fordringar koncernföretag	9	94 310	94 310
Summa finansiella anläggningstillgångar		**401 087**	**401 087**
Summa anläggningstillgångar		**401 087**	**401 087**
Övriga kortfristiga fordringar koncernföretag	9, 10	151 836	176 641
Övriga fordringar		348	356
Aktuella skattefordringar			0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		64	97
Likvida medel		16 456	43 483
Summa kortfristiga fordringar		**168 704**	**220 577**
Summa omsättningstillgångar		**168 704**	**220 577**
SUMMA TILLGÅNGAR		**569 791**	**621 664**

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2022 31-dec	2021 31-dec
Aktiekapital	7	105 619	105 619
Balanserad vinst		-12 013	17 158
Årets resultat	11	-19 624	-29 171
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		**73 982**	**93 606**
Obligationslån	6	281 154	278 592
Summa långfristiga skulder		**281 154**	**278 592**
Kortfristigt obligationslån		0	0
Leverantörsskulder		0	104
Övriga kortfristiga skulder koncernföretag		209 829	244 127
Aktuella skatteskulder	4	0	0
Övriga skulder		0	24
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 826	5 211
Summa kortfristiga skulder		**214 655**	**249 466**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**569 791**	**621 664**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000828

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Not	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
		Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021		**105 619**	**-**	**33 808**	**-16 651**	**122 777**
Disposition enligt beslut av årets årsstämma		**-**	**-**	-16 651	16 651	**-**
Årets resultat och tillika totalresultat		-	-	-	-29 171	**-29 171**
Summa totalresultat		**105 619**	**-**	**17 157**	**-29 171**	**93 606**
Ingående balans per 1 januari 2022		**105 619**	**-**	**17 157**	**-29 171**	**93 606**
Disposition enligt beslut av årets årsstämma		**-**	**-**	-29 171	29 171	**-**
Årets resultat och tillika totalresultat	11				-19 624	**-19 624**
Summa totalresultat		**105 619**	**-**	**-12 014**	**-19 624**	**73 982**
Utgående balans per 31 december 2022		**105 619**	**-**	**-12 014**	**-19 624**	**73 982**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000829

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-19 624	-29 171
Betalda inkomstskatter	-	-
Periodiserade upplåningskostnader	2 562	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**-17 062**	**-29 171**
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-2 044	5 042
Ökning/minskning av rörelseskulder	-480	104
Ökning/minskning av övriga avsättningar	0	8 017
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-19 586**	**-16 008**
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förändring koncernmellanhavanden	-7 441	24 094
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-7 441**	**24 094**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	-	285 000
Upptagning av lån koncern	-	71 941
Amortering av lån	-	-327 784
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**0**	**29 157**
Minskning/ökning av likvida medel	**-27 027**	**37 243**
Likvida medel vid årets början	43 483	6 240
Likvida medel vid årets slut	**16 456**	**43 483**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

1 MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not.

Moderföretaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), finansieringsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Moderföretagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information *om finansiella risker hänvisas till koncernredovisningen not* 3.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna "Resultat från andelar i koncernföretag".

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget. Moderföretaget tillämpar istället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 Finansiella instrument, p. 3-10).

Finansiella instrument värderas med utgångspunkt i anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230711700831

Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar ska principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 tillämpas. För en fordran som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på koncernnivå innebär detta att den förlustriskreserv som redovisas i koncernen i enlighet med IFRS 9 även ska tas upp i moderföretaget.

Leasing

Gällande IFRS 16 avser moderbolaget tillämpa undantaget enligt RFR 2 och redovisa samtliga leasingavtal som operationella.

Samtliga leasingavtal där bolaget är leasetagare redovisas som operationell leasing, oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Bolaget saknar leasingkontrakt.

Not 2 Ersättning till revisorerna

PricewaterhouseCoopers	2022	2021
Revisionsuppdraget	545	508
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Övriga tjänster	-	-
Skatterådgivning	-	-
Summa	**545**	**508**

Not 3 Ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

Finansiella intäkter	2022	2021
Valutakursvinster	-	60
Ränteintäkter, övriga	437	179
Ränteintäkter, koncernföretag	16 556	9 795
Summa	**16 993**	**10 034**

Finansiella kostnader	2022	2021
Valutakursdifferenser	-	2
Räntekostnader, koncernföretag	3 535	448
Räntekostnader, övriga	1 254	129
Räntekostnader, obligationslån	30 811	37 588
Summa	**35 600**	**38 167**

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000832

Not 4 Skatt

	2022	2021
Inkomstskatt		
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
Uppskjuten skatt		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-	-
Effekt av ändrad skattesats	-	-
Summa inkomstskatt	-	-
Årets resultat före skatt	**-19 624**	**-29 171**
Skatt på årets resultat, 20,6%	4 043	6 009
Justeringar avseende tidigare års skattesats		
Förändringar i ej aktiverade temporära skillnader	-197	-1 070
Ej avdragsgilla kostnader	-3 846	-4 939
Inkomstskatt	-0	-

Underskottsavdrag	**2022**	**2021**
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran har redovisats	1 557	1 557
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka uppskjuten skattefordran ej har redovisats	4 130	11 505
	5 687	**13 062**

Not 5 Andelar i dotterbolag

Dotterbolag	**org.nr**	**säte**	**Andel**	**Redovisat värde 2022-12-31**	**Redovisat värde 2021-12-31**
Direkt ägda					
Sono Holding Norge AS (f.d NIG Norge AS)	995 246 511	Borgenhaugen, NO	100%	193 609	193 609
ACAP Invest AB	556087-7838	Tranås, SE	100%	112 847	112 847

Kapitalandel överensstämmer med röstandel.

Not 6 Upplåning

Långfristig	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Obligationslån	285 000	285 000
Kostnader relaterat till obligationslån	-3 846	-6 409
Summa långfristigt lån	**281 154**	**278 591**

Not 7 Aktiekapital

Se koncernens not 23 för information om moderbolagets aktiekapital.

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717080833

Not 8 Ställda säkerheter

	2022-12-31	2021-12-31
Pant i aktier i dotterbolag	**306 456**	306 456

Not 9 Transaktioner med närstående

North Investment Group AB (publ) ägs till 88,6% av Frigaard Industries AS, orgnr: 999 210 384, med säte i Sarpsborg, Norge. Koncernredovisning på högsta nivå upprättas av Soland Invest AS, orgnr: 987 521 465, med säte i Sarpsborg, Norge. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Tjänster köps och säljs till närstående på normala kommersiella villkor samt affärsmässig grund och följer gällande internprispolicy. Koncernen har inte några avsättningar för osäkra fodringar hänförliga till närstående.

Koncernen har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden. Ingen säkerhet är ställd för fordringarna.

Fordringar på närstående:	**2022-12-31**	**2021-12-31**
ACAP Invest AB	**44 310**	44 310
NIG Norge AS	**50 000**	50 000
Övriga närstående	**0**	0

Skulder till närstående:		
Frigaard Gruppen AS (*)	**0**	0
ACAP Invest AB	**0**	0
NIG Norge AS	**0**	0

Not 10 Bokslutsdispositioner

	2022-12-31	2021-12-31
Mottagna koncernbidrag	**0**	0

r138v3PX3-H1aLPhPXh

20230717000034

Not 11 Disposition av vinst eller förlust

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor)

balanserat resultat	-12 014
årets förlust	-19 625
Disponeras så att i ny räkning överförs	-31 639

r138v3PX3-H1aLPhPXh

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2023-05-12 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Tranås den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Helge Stemshaug	Trond O. Frigaard	Simon Nyquist Martinsen
Styrelseordförande	Styrelseledamot	Styrelseledamot

Tore Knut Skedsmo

Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Kristoffer Johansson

Auktoriserad revisor

r138v3PX3-H1aLPhPXh



20230717000836

Document history

COMPLETED BY ALL:
28.04.2023 07:25

SENT BY OWNER:
Therese Jismyr • 27.04.2023 10:50

DOCUMENT ID:
H1aLPhPXh

ENVELOPE ID:
r138v3PX3-H1aLPhPXh

DOCUMENT NAME:
Sono Group ÅR 2022 final.pdf
57 pages

ALL ATTACHMENTS APPROVED:
Sono Group ÅR 2022 final.pdf-pAdES-rytovnPmh.pdf
Sono Group ÅR 2022 final.pdf-pAdES-SJM8O2vXn.pdf
Sono Group ÅR 2022 final.pdf-pAdES-S1ztw3wm3.pdf
Sono Group ÅR 2022 final.pdf-pAdES-B17cwhDm2.pdf

Activity log

Tore Knut Skedsmo	**Signed**	**27.04.2023 11:45**	**eID**	**Norwegian BankID (DOB: 78/08/18)**
tore.skedsmo@sono.no	Authenticated	27.04.2023 11:29	Low	IP: 77.16.63.180
Simon Nyquist Martinsen	**Signed**	**27.04.2023 14:40**	**eID**	**Norwegian BankID (DOB: 69/01/21)**
simon.martinsen@fpg.no	Authenticated	27.04.2023 14:39	Low	IP: 193.215.40.190
Helge Stemshaug	**Signed**	**27.04.2023 15:15**	**eID**	**Norwegian BankID (DOB: 64/03/21)**
hst@bahr.no	Authenticated	27.04.2023 15:14	Low	IP: 188.95.241.180
Trond Olav Frigaard	**Signed**	**27.04.2023 15:42**	**eID**	**Norwegian BankID (DOB: 73/06/17)**
trond@frigaardgruppen.no	Authenticated	27.04.2023 15:40	Low	IP: 46.212.188.38
KRISTOFFER JOHANSSON	**Signed**	**28.04.2023 07:25**	**eID**	**Swedish BankID (DOB: 1978/04/07)**
kristoffer.johansson@pwc.com	Authenticated	27.04.2023 21:21	Low	IP: 84.17.219.58

* Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.

GDPR compliant

eIDAS standard

PAdES sealed

20230717000837

pwc

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i North Investment Group AB (publ), org.nr 556972-0468

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för North Investment Group AB (publ) för år 2022 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-8.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-8. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och resultaträkningen och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets och koncernens revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets och koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

North Investment Group AB har 15 dotterbolag belägna i 4 länder främst i Norden. Verksamheten bedrivs i princip uteslutande i Sverige och Norge medan verksamheten i enheter i övriga länder är mindre omfattande. Ekonomifunktionen är centraliserad till en svensk respektive en norsk funktion som rapporterar till huvudkontoret i Sverige. När vi bedömde vilken grad av revision som behövde genomföras i respektive enhet beaktade vi koncernens geografiska spridning, storleken på respektive enhet, samt den specifika riskprofil som respektive

Signerat 2023-04-28 05:24:33 UTC Oneflow ID 4812767 Sida 1 / 6

enhet representerar. Mot denna bakgrund bedömde vi att en fullständig revision skulle utföras på, i tillägg till moderbolaget i Sverige, finansiell information upprättad av 10 väsentliga dotterbolag med säte i Sverige och Norge. I Sverige utfördes revisionen av koncernteamet medan vi i Norge har använt oss av ett lokalt team inom PwC:s nätverk. Koncernteamet har tagit del av arbetet som utförts av denna enhetsrevisor för att säkerställa att tillräcklig revision har utförts, men också kommunicerat löpande för att förstå hur revisionen har genomförts. För ytterligare en enhet i Norge, som vi inte bedömde det motiverat att genomföra en fullständig revision, instruerade vi enhetsrevisorn att utföra specifikt designade granskningsåtgärder. För övriga enheter, vars sammanlagda verksamhet endast utgör en mindre del för koncernen, har vi genomfört analytisk granskning i koncernteamet.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område	*Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området*
Värdering av goodwill Per den 31 december 2022 redovisar koncernen goodwill om 246 MSEK, vilken fördelas mellan två kassagenererande enheter, Sono Sweden och Sono Norway. Då denna tillgång inte skrivs av löpande skall istället, minst årligen, en nedskrivningsprövning ske. North Investment Group har gjort detta i fjärde kvartalet 2022 och har inte identifierat något nedskrivningsbehov per 31 december 2022. En sådan prövning innehåller antaganden om bland annat framtida tillväxt, lönsamhet och diskonteringsränta. Det är således komplexa bedömningar och uppskattningar som företagsledning och styrelse måste göra. Eftersom tillgången utgör ett väsentligt belopp samt att de antaganden som krävs inkluderar bedömningar och uppskattningar, som var för sig kan ha en avgörande betydelse för värderingen, är det ett särskilt betydelsefullt område för revisionen. De väsentligaste antaganden som tillämpats vid nedskrivningsprövningarna finns beskrivna i not 4 och not 15.	Vi konstaterade, tillsammans med PwC:s värderingsspecialister, att de upprättade nedskrivningsprövningarna, en per segment, genomförts enligt vedertagna principer och metoder. De för nedskrivningstestet viktigaste antagandena som företagsledning och styrelse har gjort avser lönsamhet och diskonteringsränta. Vi har bedömt dessa antaganden genom att jämföra mot budget för 2023 och strategisk plan för 2021-2023, men också mot historiska utfall. Vi har även gjort en självständig bedömning med utgångspunkt från marknadsekonomiska förutsättningar för de kassagenererande enheterna. Diskonteringsräntor har vi jämfört mot observerbara marknadsdata. Vi har också granskat att väsentliga antaganden är konsekventa med tidigare år. Med utgångspunkt från nedskrivningstestet har vi genomfört simuleringar och känslighetsanalyser för att förstå hur en förändring påverkar värdena och indikerar ett eventuellt nedskrivningsbehov. Dessa tester har också legat till grund för vår granskning av de upplysningar som lämnas i årsredovisningen i not 4 och not 15.

Signerat 2023 04-28 05:24:33 UTC Oneflow ID 4812767 Sida 2 / 6

20230717808839

Värdering av uppskjutna skattefordringar hänförliga till underskottsavdrag

Av not 4 och not 13 framgår att koncernen redovisar en uppskjuten skattefordran som uppgår till ett väsentligt belopp. Fordringarna är främst hänförliga till skattemässiga underskottsavdrag i Sverige.

För att bedöma värdet på de uppskjutna skattefordringarna måste företagsledning och styrelse göra antaganden om storleken på det framtida skattemässiga resultatet vilket påverkas av förutsättningarna i marknaden, den egna prestationen och gällande skattelagstiftning. Komplexiteten ökar som följd av ränteavdragsbegränsningsregler vilka också är tidsbegränsade. De svenska underskottsavdragen är i övrigt inte tidsbegränsade.

Eftersom tillgången utgör ett väsentligt belopp samt att de antaganden som krävs inkluderar bedömningar och uppskattningar, som var för sig kan ha en avgörande betydelse för värderingen, är det ett särskilt betydelsefullt område för revisionen.

Våra granskningsåtgärder inkluderade en utvärdering av de kalkyler avseende framtida prognosticerade skattemässiga överskott i Sverige som företagsledningen upprättat för att bedöma möjligheten att nyttja underskotten kommande år.

Vi kontrollerade att de prognoser som användes var de som styrelsen godkänt och vi jämförde nettoförsäljning och lönsamhet med tidigare års utfall. Vi granskade att kalkylerna var konsekventa med budgetar och finansiella planer för kommande år.

Vi har prövat rimligheten i de antaganden och bedömningar som företagsledningen gjort kring ränteavdragsbegränsningarnas påverkan på möjligheten att nyttja underskotten eller dess storlek.

Vi har slutligen utvärderat att koncernen på ett tillfredsställande sätt lämnat relevanta upplysningar i not 4 och not 13 kring de uppskattningar och bedömningar som gjorts för att värdera tillgången per 31 december 2022.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Signerat 2023-04-28 05:24:33 UTC Oneflow ID 4812767 Sida 3 / 6

20230717008540

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för North Investment Group AB (publ) för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

✓ Signerat 2023-04-28 05:24:33 UTC Oneflow ID 4812767 Sida 4 / 6

20230717008411

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-8 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till North Investment Group AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 25 april 2022 och har varit bolagets revisor sedan 2014.

Jönköping den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Kristoffer Johansson
Auktoriserad revisor

✔ Signerat 2023-04-28 05:24:33 UTC

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2023-04-28 05:24:33 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: KRISTOFFER JOHANSSON — Datum

Kristoffer Johansson

Leveranskanal: E-post

20230717000842