



NORTH BAZE GROUP

DELÅRSRAPPORT Q3 NORTHBAZE GROUP AB

Januari - september 2020



KAVAJ



Clint®



Delårsrapport 3 2020

januari - september 2020

Q3 2020 1 juli – 30 september 2020 i korthet

- Northbaze Group uppnår under det tredje kvartalet en nettoomsättning i nivå med föregående års tredje kvartal med ett positiv EBITDA resultat. Omsättningen inom affärsområdet Adiantes är 13 mkr, Audio & Sound når en omsättning om 9 mkr och omsättningen inom affärsområdet Smart Mobility uppgår till cirka 6 mkr. Sammantaget har koncernen en omsättning om 28 mkr (28 mkr) i kvartalet.
- Adiantes växer med 26% under kvartalet i jämförelse med föregående års tredje kvartal, där tillväxten fortsätter vara stark genom vårt konkurrenskraftiga helhetserbjudande baserat på vår breda erfarenhet inklusive utvecklings- och designkunskaper inom skinn- och lädertillverkning. Till följd av att våra OEM kunder till stor del har en väletablerad onlineaffär samt en försäljning direkt mot slutkonsumenten har Adiantes framåtriktade arbete att etablera långsiktiga partnerskap inneburit nya kundkontrakt som leder till succesivt ökade tillverkningsvolymerna.
- Audio & Sound redovisar en mindre ökning i sin nettoomsättning med 1% under kvartalet i jämförelse med föregående års tredje kvartal. Försäljning inom Audio & Sound koncentreras alltmer kring vår nordiska affär och vår direkta försäljning till detaljisterna. Perioden har påverkats av den pågående pandemin som inneburit begränsad access för konsumenter till detaljistledet, som speciellt medfört svårigheter att etablera nya affärer och bibehålla befintliga volymer på våra exportmarknader som påverkats av nedstängningar som följd av COVID-19.
- Smart Mobility minskar sin nettoomsättning om 30% i jämförelse med föregående års tredje kvartal. Minskningen förklaras av en minskad efterfrågan av varumärke Krusell som främst säljs i detaljhandels fysiska butiker som haft en negativ påverkan av COVID-19 samt delvis på förskjutna smartphone lanseringar. Inom Smart Mobility pågår en ompositionering av varumärket Krusell för att framöver främst fokusera på kvalitet och funktion för professionella företagsbehov och utbildningssektorn.
- Koncernens B2C försäljning online för kvartalet uppgår till cirka 19% av den totala försäljningen av koncernens egna varumärken exkluderat försäljning inom affärsområdet Adiantes och dess externa OEM tillverkning.
- Bruttomarginalen ökar under kvartalet och uppgick till **44 % (42%)** för Q3 2020.
- Orderboken i Northbaze Group är 280% större jämfört med föregående år och vid tredje kvartalets utgång uppgår den till 25.1 mkr (6.6 mkr), varav 5.4 mkr inom Audio & Sound, 7.7 mkr inom Smart Mobility och 12 mkr inom Adiantes.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under årets tredje kvartal är positivt om 252 tkr (- 4 973 tkr). EBITDA resultatet har under kvartalet påverkats av löpande kostnader relaterade till det avslutade omstruktureringsprogrammet, engångsavskrivningar av obsoleta produkter samt vitesbeloppet från Nasdaq, samtliga dessa kostnader är av engångskaraktär.
- Kassaflödet för kvartalet var positivt och uppgick till 0.2 mkr (-27 mkr).
- Soliditeten för koncernen uppgår till 49 % (60%) vid periodens slut.

Perioden 2020 1 januari – 30 september 2020 i korthet

- Northbaze Group uppnår under årets nio månader en nettoomsättning i linje med föregående års första nio månader och uppvisar kontinuerligt över årets samtliga tre enskilda kvartal ett positivt EBITDA resultat. Omsättningen inom affärsområdet Adiantes är 38 mkr, inom affärsområdet Smart Mobility uppgår omsättningen till cirka 22 mkr och Audio & Sound når en omsättning om 26.6 mkr. Sammantaget har koncernen en omsättning om 86.6 mkr (86.5 mkr) under perioden.
- Adiantes växer med 47% under perioden i jämförelse med föregående års första nio månader, där tillväxten är stark genom affärsområdets konkurrenskraftiga helhetserbjudande baserat på vår breda erfarenhet inklusive utvecklings- och designkunskaper inom skinn- och lädertillverkning. Adiantes framåtriktade arbete att etablera långsiktiga partnerskap har inneburit nya kundkontrakt under 2020 som leder till succesivt ökade tillverkningsvolymerna.
- Audio & Sound minskar sin nettoomsättning med cirka 19% under perioden i jämförelse med föregående års första nio månader. Minskning härrör till att affärsområdet under andra kvartalet 2019 utlevererade en större bundlingsaffär till Ryssland om 9.3 mkr och exkluderat detta växer affären inom Audio & Sound med cirka 3 mkr under perioden.
- Smart Mobility minskar sin nettoomsättning om 21% i jämförelse med föregående års första nio månader. Minskningen förklaras av en minskad efterfrågan av varumärket Krusell som främst säljs i detaljhandelns fysiska butiker vilket har påverkats negativt av COVID-19. Under första perioden (kvartal 1) 2019 hade Smart Mobility en relativt stor andel försäljning av produkter designade för ett större smartphone-varumärke som sedan april 2019 och framåt minskat sina marknadsandelar betydligt i främst Europa och USA.
- Koncernens B2C försäljning online för första halvåret uppgår till cirka 22% av den totala försäljningen exkluderat försäljning inom affärsområdet Adiantes och dess OEM tillverkning för andra varumärken.
- Bruttomarginalen ökade marginellt under perioden och uppgick till **46 %** (45%) för första årets första nio månader 2020.
- Orderboken i Northbaze Group är 280% större än vid samma tidpunkt föregående år och är vid periodens utgång 25.1 mkr (6.6 mkr), varav 5.4 mkr inom Audio & Sound, 7.7 mkr inom Smart Mobility och 12 mkr inom Adiantes.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under årets första nio månader är positivt om 474 tkr (- 15 145 tkr), och har varit positivt i samtliga tre enskilda kvartal under 2020. Under perioden har koncernen löpande tagit kostnader av engångskaraktär som påverkar EBITDA tillfälligt, men som stärker koncernens långsiktiga förmåga till att upprätthålla lönsamhet och nå kontinuerliga positiva EBITDA resultat.
- Kassaflödet för perioden är positivt och uppgick till 1.1 mkr (-1.9 mkr).
- Soliditeten för koncernen uppgår till 49 % (60%) vid periodens slut.

Jämförande finansiella fakta för Q3 och perioden (KSEK)

Koncernen	jul-sep 2020*	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	28 087	28 114	86 562	86 492	119 850
Rörelseresultat (EBITDA)	252	- 4 973	474	- 15 145	- 14 357
Resultat efter avskrivningar	- 2 351	- 7 078	- 6 964	- 20 921	- 22 245
Resultat efter finansiella poster	- 2 819	- 7 304	- 8 167	- 22 647	- 24 325
Resultat efter skatt	- 2 798	- 7 292	- 8 121	- 22 607	- 24 258
Bruttomarginal	44%	42%	46%	45%	46%

*) Engångskostnad om 600 tkr i och med vitet från Nasdaq.

Stark orderingång och ökade möjligheter i vår försäljning mot företagsidan!

COVID-19 har haft stor påverkan på vårt samhälle, våra sätt att mötas och umgås samt att arbetssätt i allt större utsträckning digitaliserats. Pandemin har inneburit att digitaliseringen har exploderat och vi bedömer att denna utveckling kommer att fortgå även efter att effekterna av COVID-19 avtar. Northbaze har under denna period fokuserat på att erbjuda anpassade skyddsprodukter för både professionella användare ute på fälten inom exempelvis serviceyrken och för användare inom skolektorn som i allt större utsträckning är användare av olika former av digitala verktyg. Därmed är våra kunder i behov av smarta och funktionella skyddsprodukter som både förbättrar deras användning av och samtidigt självklart skyddar hårdvaran. Northbaze levererar idag via vårt distributionsnätverk produkter till flertalet multinationella bolag och kommuner i Centraleuropa. Detta är en affär vi ser stora möjligheter i att i framtiden få större utväxling på vår unika produktbredd och bli en helhetsleverantör till dessa bolag av ljud- och skyddsprodukter.



Northbaze Group har som tidigare kommunicerats satsat på att bygga en ny IT-infrastruktur för den europeiska verksamheten inklusive nya E-com plattformar under kvartal tre, vilket tagit mer tid än vad som tidigare prognostiserats vilket medfört kortsiktiga negativa effekter på vår online försäljning. Men nu är JAYS online plattformar igång och anpassade för både den svenska och tyska marknaden samt den internationella scenen. Vi har nu också kommit igång med arbetet med digital marknadskampanjer under kvartal fyra i ovan regioner för att på allvar bygga en kundbas av direktkonsumenter för varumärket JAYS. Sedan tidigare har Northbaze en satsning på online marknadsplatser såsom Amazon genom vår tyska verksamhet Kavaj, som tillsammans med nya online plattformar för våra olika varumärken kommer vara basen för koncernens satsning inom B2C området.

Adiantes, vår fabrik och verksamhet i Thailand kopplat till premium OEM tillverkning inom Smart Mobility området, har tagit ytterligare kliv under kvartalet i ett redan fint år med en ökad omsättning om 26% under kvartal tre. Vi ser i och med orderingången under samma kvartal en fortsatt ökning där fabriken externa premium varumärken fortsätter expandera geografiskt och vi har fått möjligheter att i framtiden även expandera och producera fler typer av produkter för dessa varumärken. Fabriken har historiskt tillverkat läderprodukter inom mobiltillbehörsområdet men vår producerande enhet har arbetat aktivt för att även bli en leverantör av större läderprodukter så som läderväskor vilket vi nu antligen kommer se resultat av i kommande kvartal.

För tredje kvartalet på rakan har vi levererat ett positivt EBITDA och vi kommer fortsatt fokusera på att växa under lönsamhet och en ökad koncentrering av vår brandade försäljning till de nordiska och tyska marknaderna. JAYS kommer från och med kvartal fyra finnas tillgängliga hos de flesta större detaljister på den nordiska marknaden och vi kommer i och med etableringen på fler marknadsplatser också utöka våra kampanjmedel för att nå ut till en bredare kundgrupp.

Vi är nu inne i årets roligaste kvartal där vi kommer ytterligare att vässa JAYS produktsortiment med branschledande produkter, lansera ett nytt sortiment inom Krusell där vi går tillbaka till det genuint vackra och enkla Krusell med fokus på funktionalitet och tekniska lösningar samt producera premium läderprodukter för alla modeinriktade män och kvinnor världen över som nu under Black Friday och juletid önskar ge sig själva en

riktigt fin present. Sammanfattningsvis står vi inför ett spännande kvartal och avslutningen på ett år där vi trots stora utmaningar lyckats leverera lönsamhet!

Göteborg den 19:e november 2020

Henrik Andersson,
Koncernchef & VD i Northbaze Group AB (publ)

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Northbaze Group bildar ett nytt affärsområde med namnet "Adiantes" genom att lyfta ut den egna produktionsenheten för exklusiva skinn- och läderprodukter inom Smart Mobility.
- Northbaze Group tilldöms ett vite om 600 tkr av Nasdaq disciplinnämnd avseende brister i bolagets informationsgivning.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- JAYS lanserar sin tredje True Wireless modell, f-Five True Wireless. f-Five är JAYS första True Wireless med en "drop style" design och fokus under utvecklingen har legat på passform och samtalskvalitet.

DETALJERADE UPPLYSNINGAR KVARTAL 3 2020

- Northbaze Group uppvisar för tredje kvartalet i följd ett positivt EBITDA och för tredje kvartalet uppgår EBITDA resultatet till 252 tkr, vilket visar att koncernens förändringsarbete äntligen har fått genomslag för att vända den tidigare långsiktiga negativa trenden sedan mer än fem år tillbaka. Koncernens målmedvetna arbete innebär att kostnadsbasen nu är på en tillfredsställande nivå vilket ger koncernen möjlighet blicka framåt och expandera affären.
- Adiantes växer med 26% under kvartalet i jämförelse med föregående års tredje kvartal, där tillväxten fortsätter baserat på vårt konkurrenskraftiga helhetserbjudande som bygger på vår breda erfarenhet inklusive utvecklings- och designkunskaper inom skinn- och lädertillverkning. Till följd av att våra OEM kunder till stor del har en väletablerad onlineaffär samt en försäljning direkt mot slutkonsumenten har Adiantes framåtriktade arbete att etablera långsiktiga partnerskap inneburit nya kundkontrakt som leder till succesivt ökade tillverkningsvolymerna. Kundbasen är fortsatt främst asiatiska premiummärken inom mobila tillbehör där bolaget spår en fortsatt tillväxt hos befintlig kundbas som fortsatt expanderar till fler geografiska marknader samt en ökad möjlighet att knyta till sig europeiska premiumvarumärken som attraheras av vår samlade kompetens inom området och som fortfarande till viss del producerar sina produkter i högkostnadsländer eller i länder med en instabil geopolitisk situation. Adiantes har även påbörjat ett projekt kring möjligheten att nyttja sin kompetens, design- och produktionskunskap till att även omfatta design och tillverkning av andra närliggande produkter såsom mindre och större exklusiva skinn- och läderväskor inom exempelvis laptop-, duffel- och weekend-bags området.
- Audio & Sound redovisar en mindre ökning i sin nettoomsättning med 1% under kvartalet i jämförelse med föregående års tredje kvartal. Försäljningen inom Audio & Sound koncentreras allt mer kring vår nordiska affär och vår direkta försäljning mot detaljisterna där perioden inneburit svårigheter för våra exportmarknader som påverkats av nedstängningen. Fokus under kvartalet har varit att lansera JAYS hos fler rikstäckande detaljister i Norden vilket vi kommer se bära frukt under Black Friday där JAYS numera finns tillgängligt hos de flesta större detaljister. Inom Audio & Sound fortgår det löpande arbetet med framtida produktlanseringar och nästa produkt inom hörlursområdet kommer bli en True Wireless ANC (brusreducerande) drop style inear hörlur med perfekta tal- och mikrofonegenskaper.

- Smart Mobility minskar sin nettoomsättning om 30% i jämförelse med föregående års tredje kvartal. Minskningen förklaras av en minskad efterfrågan av varumärke Krusell som främst säljs i detaljhandelns fysiska butiker som haft en negativ påverkan av COVID-19 samt delvis på förskjutna smartphone lanseringar. Inom Smart Mobility pågår en ompositionering av varumärket Krusell för att framöver främst fokusera på kvalitet och funktion för professionella företagsbehov och utbildningssektorn. Omstruktureringsprogrammet innebär en förflyttning från att tidigare haft ett fokus att sälja mot slutkonsumenterna via telekomaktörer till att numera ha ett ökat fokus på företagssidan med att erbjuda specialanpassade skyddsprodukter till företagens egna unika behov. Både avseende skyddsprodukter för professionella användare ute på fältet samt till skolsektorn och det digitala hemmakontoret ser vi stora möjligheter att utöka vårt erbjudande och verksamhet för att bättre hjälpa företagen i deras digitaliseringsresa.
- Koncernens B2C-försäljning online för kvartalet uppgår till cirka 22% av den totala försäljningen exkluderat försäljning inom affärsområdet Adiantes och dess legotillverkning. Koncernen har som tidigare kommunicerat ökat sina dedikerade resurser för sjösatta nya E-com plattformar och för att bygga en skalbar online affär under kvartalet. Uppbyggnaden av nya plattformar och system har dock tagit längre tid än planerat vilket negativt påverkat onlineförsäljningen kortsiktigt under kvartalet. Dock står vi nu redo inför årets viktigaste period med Black Friday försäljning och Julhandel.
- Bruttomarginalen uppgick till 44 % (42%) för Q3 2020. Bruttomarginalen ökar i jämförelse mot föregående års tredje kvartal i och med nylanserade audio-produkter som har en förbättrad marginalstruktur samt moderniseringar och marginalförbättringar som skett i vår produktionsenhet. Trots en ökad andel OEM tillverkning inom affärsområdet Adiantes av den totala omsättningen i koncernen har vi med framgång kunnat uppnå marginalförbättringar till följd av produktionsoptimeringar och ökade skal fördelar baserat på ökade tillverkningsvolymerna. En fortsatt tillväxt för Adiantes kommer kunna skapa ytterligare skal fördelar, och vår bedömning är att bolagets utnyttjandegrad av befintliga tillgängliga produktionslinjer och produktionskapacitet succesivt kommer kunna utökas under kommande år. Dessutom kommer bolaget fortsätta arbetet med att modernisera och genomföra investeringar i Adiantes tillverkning och produkt erbjudande. En fortsatt diversifierat och bredare produkt erbjudande inom koncernen generellt samt en försäljning inom ett flertal markandskanaler och kundvertikaler skapar en stabil grund för Northbaze fortsatta arbete och expansion.
- Orderboken i Northbaze Group vid kvartalets utgång är 280% större än samma period föregående år och uppgår till 25.1 mkr (6.6 mkr), varav 5.4 mkr inom Audio & Sound, 7.7 mkr inom Smart Mobility och 12 mkr inom Adiantes. Inledningen av kvartalet var något svagare än normalt för säsongen, men avslutningen av kvartalet innebar en ökad aktivitet och orderingång för utleverans under kommande månader. Ökningen av orderstocken förklaras även av två områden där bolaget genom att arbeta direkt med detaljhandelsaktörerna kan planera in kommande lanseringar av produkter och kampanjer långt i förväg vilket hjälper oss att förbättra kassaflödet långsiktig. Utvecklandet av legotillverkningen i vår fabrik och vårt företagssortiment leder också en till en naturlig ökning av orderstocken. En förbättrad orderingång och byggandet av en solid orderstock kommer att hjälpa oss att förbättra flödena och produktionseffektivitet vilket också kommer ge oss en förbättrad resultatmarginal på sikt.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under årets tredje kvartal är positivt om 252 tkr (- 4 973 tkr). EBITDA resultatet har under kvartalet påverkats av löpande kostnader relaterade till det avslutade omstruktureringsprogrammet, engångsavskrivningar av obsoleta produkter samt vitesbeloppet från Nasdaq, samtliga dessa kostnader är av engångskaraktär. Bolagets arbete visar sig nu i siffrorna där bolaget arbetat med att både strukturera om koncernen mot en starkare närvaro online och vi har nu etablerat en hälsosam kostnadsbas och fokus kan nu läggas på att utveckla affären som helhet.
- Kassaflödet för kvartalet var positivt och uppgick till 0.2 mkr (-27 mkr) varav den löpande verksamhetens kassaflöde bidrog med +1.2 mkr inklusive förändringar i rörelsekapitalet. Det positiva kassaflödet inom den löpande verksamheten kommer ur ett förbättrat arbete med att minska ledtiderna på vitala produkter för att öka omsättningshastigheten på lagret och minska kapitalbindningen. Samtidigt förbättrade kredittider hos våra leverantörer. Kassaflödet från

investeringsverksamheten uppgick till -0.6 mkr vilket avser investeringar i nya produkter. Kassaflödet från finansieringsverksamhet uppgick till -0.4 mkr vilket kommer ur amorteringar för våra lån samt ökad fakturabelåning.

DETALJERADE UPPLYSNINGAR NIOMÅNADERSPERIODEN 2020

- Northbaze Group har levererat ett positivt EBITDA under årets alla tre kvartal och under dessa nio månader når lönsamheten (EBITDA) 474 tkr (- 15 145 tkr). Detta påvisar att koncernens förändringsarbete att vända den tidigare negativa trenden sedan mer än fem år tillbaka äntligen får genomslag. Koncernen har under de senaste åren både lyft omsättningen och kan nu även presentera kontinuerliga positiva EBITDA resultat.
- Adiantes växer med 47% under perioden i jämförelse med föregående års första nio månader, där tillväxten är stark genom affärsområdets konkurrenskraftiga helhetserbjudande baserat på vår breda erfarenhet inklusive utvecklings- och designkunskaper inom skinn- och lädertillverkning. Tillväxten fortsätter att vara stark genom att våra OEM kunder har haft en väletablerad onlineaffär och försäljning direkt mot slutkonsumenten. Kundbasen är fortsatt främst asiatiska premiummärken inom mobila tillbehör där bolaget spår en fortsatt tillväxt hos befintlig kundbas som fortsatt expanderar till fler geografiska marknader samt en ökad möjlighet att knyta till sig europeiska premiumvarumärken som fortfarande till viss del producerar i högkostnadsländer eller i länder med instabil geopolitisk situation. Adiantes framåtriktade arbete att etablera långsiktiga partnerskap har inneburit nya kundkontrakt under 2020 som leder till succesivt ökade tillverkningsvolymerna.
- Audio & Sound minskar sin nettoomsättning med cirka 19% under perioden i jämförelse med föregående års första nio månader. Minskning härrör till att affärsområdet under andra kvartalet 2019 utlevererade en större bundlingsaffär till Ryssland om 9.3 mkr och exkluderat detta växer affären inom Audio & Sound med cirka 3 mkr. Audio & Sound segmenten har fortsatt sin bas i den traditionella detaljhandeln som haft en negativ påverkan av COVID-19 med minskad försäljning i butik som följd.
- Smart Mobility minskar sin nettoomsättning om 21% i jämförelse med föregående års första nio månader. Minskningen förklaras av en minskad efterfrågan av varumärket Krusell som främst säljs i detaljhandeln fysiska butiker vilket har påverkats negativt av COVID-19. Varumärket Krusell kommer framledes att fokusera mera på företagskunders behov avseende kvalitet, funktion och kring skyddsprodukter för professionella användare ute på fältet samt till skolektorn och det digitala hemmakontoret. Koncernen ser möjligheter att utöka vår verksamhet för att bättre hjälpa företagen i deras digitaliseringsresa.
- Koncernens B2C försäljning online för första halvåret uppgår till cirka 22% av den totala försäljningen exkluderat försäljning inom affärsområdet Adiantes och dess OEM tillverkning för andra varumärken. Koncernen har som tidigare kommunicerat ökat sina dedikerade resurser för sjösatta nya E-com plattformar och för att bygga en skalbar online affär under tredje kvartalet. Uppbyggnaden av nya plattformar och system har dock tagit längre tid än planerat vilket påverkat onlineförsäljningen kortsiktigt negativt under tredje kvartalet. Dock står vi nu redo inför årets viktigaste period med Black Friday försäljning och Julhandel.
- Bruttomarginalen uppgick till 46 % (45%) för första nio månader 2020. Den ökade bruttomarginalen förklaras främst av produktivitetsförbättringar i och med moderniseringarna som genomförts i fabriken i Thailand under perioden.
- Orderboken i Northbaze Group vid kvartalets utgång uppgår till 25.1 mkr (6.6 mkr), varav 5.4 mkr inom Audio & Sound, 7.7 mkr inom Smart Mobility och 12 mkr inom Adiantes. Ökningen av orderstocken förklarar sig i två delar där bolaget genom att arbeta direkt med detaljhandelsaktörerna kan planera in kommande lanseringar av produkter och kampanjer långt i förväg vilket hjälper oss att förbättra kassaflödet långsiktigt. Utvecklandet av legotillverkningen i vår fabrik och vårt företagssortiment leder också en till en naturlig ökning av orderstocken. En förbättrad ordergång och byggandet av en solid orderstock kommer att hjälpa oss att förbättra flödena och produktionseffektivitet vilket också kommer ge oss en förbättrad resultatmarginal på sikt.

- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under årets första nio månader är positivt om 474 tkr (- 15 145 tkr). EBITDA resultatet har under hela perioden 2020 påverkats av löpande kostnader relaterade till det nyligen avslutade omstruktureringsprogrammet. Bolaget har även under perioden exempelvis genomfört engångsavskrivningar av obsoleta produkter, investerat i nya processer och har under det sista kvartalet även haft en negativ påverkan av ett vitesbelopp från Nasdaq. Samtliga omnämnda kostnader ovan är av engångskaraktär, och det underliggande EBITDA resultatet bedöms därmed kunna förstärkas framöver. Bolagets arbete visar sig nu i siffrorna där bolaget arbetat med att både strukturera om koncernen mot en starkare närvaro online och vi har nu etablerat en hälsosam kostnadsbas och fokus kan nu läggas på att utveckla affären som helhet. Bolaget har genomfört den kommunicerade målsättningen att bespara 15 mkr rullande tolv månader där dessa besparingar nu kommer ge full effekt.
- Kassaflödet för perioden är positivt och uppgick till 1.1 mkr (-1.9 mkr) varav den löpande verksamhetens kassaflöde var -11.9 mkr inklusive förändringar i rörelsekapitalet. Det negativa kassaflödet inom den löpande verksamheten kommer ur två förändringar i rörelsekapitalet där bolaget skiftat från att sälja fakturor till att numera belåna fakturor vilket ökar kundreskontran mot att finansieringsverksamheten får en positiv kassaflödeseffekt. Den andra anledningen är att bolaget i slutet av 2019 fick ett större förskott från bundlingsaffären som levererades ut i januari 2020. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1.6 mkr vilket avser investeringar i nya produkter. Kassaflödet från finansieringsverksamhet uppgick till 14.6 mkr som kommer ur den ökade kreditramen bolaget satt upp i vårt nya finansieringsarrangemang i början av 2020 inklusive fakturabelåningen.

NORTHBAZE GROUP I KORTHET

Northbaze Group grundades 2006 med en vision att alla skall ha möjlighet att uppleva bra ljud och sofistikerad design. Koncernen utvecklar, producerar och marknadsför idag egna varumärken och produkter inom "Audio & Sound" och "Smart Mobility" för utvalda marknader globalt och online. Northbaze Group har idag verksamhet i Sverige, Tyskland, Kina och i Thailand, där även bolagets egen tillverkning under namnet "Adiantes" sker för premium skinn- och läderprodukter för både andras varumärken samt inom Smart Mobility.

Koncernen har under senare år expanderat inom "Smart Mobility" genom förvärvet av Krusell, som designar och tillverkar mobila tillbehör, väskor och skal av högsta kvalitet och som även har en tillverkning av exklusiva skinn- och läderprodukter för globala kunder. Inom "Audio & Sound" området förvärvade koncernen 2019 det prisbelönta danska audio varumärket CLINT® Digital i syfte att etablera koncernens framtidsatsning inom streamat ljud via multimedia och smarta högtalare. Det tyska e-handelsföretaget KAVAJ förvärvades och integrerades under april 2019 i syfte att förstärka bolagets online-närvaro genom framförallt Amazon och andra marknadsplatser online.

Koncernen har under 2020 bildat ett nytt affärsområde genom att lyfta ut den egna produktionsenheten för exklusiva skinn- och läderprodukter inom Smart Mobility i och med den ökade externa tillverkningen för andra varumärken. Det nya affärsområdet "Adiantes" omfattar premium OEM tillverkning i Thailand för exklusiva skinn- och läderprodukter och accessoarer inom Smart Mobility. Adiantes erbjuder sina partners ett konkurrenskraftigt alternativ till annan tillverkning för deras större varumärken. Adiantes kvaliteter och hållbarhetsfokus har redan attraherat flertalet internationella klienter att ingå långsiktiga partnerskap med bolaget, och ytterligare kundsamarbeten är under uppbyggnad.

Northbaze koncernens vision är etablera en stark online närvaro med en bred produkt- och varumärkesbas och en tillväxtstrategi som bygger på stark organisk tillväxt med lönsamhet i kombination med förvärvsdriven tillväxt inom ljudsegmentet och andra nära relaterade produkter och tjänster inom konsumentelektronik samt smart connectivity och mobila produkter. Northbaze Group har för avsikt att genomföra flertalet förvärv vid rätt förutsättningar under kommande år i syfte att diversifiera och bygga en stark koncern med tydligt fokus på långsiktig tillväxt under lönsamhet.

Northbaze koncernens långsiktiga finansiella mål är att ha en årlig tillväxt om 20 procent med en samtidig lönsamhet om minst 10 procent EBITDA och en soliditet överstigande 30 procent. Koncernen har som målsättning att öka andelen av omsättningen inom B2C samt online med cirka 10% per år under kommande tre års period till dryga 30%, samtidigt som erbjudandet via befintliga marknadskanaler inom detaljhandeln förstärks. Koncernen kommer ej lämna löpande detaljerade prognoser, utan verksamheten kommer helt styras mot bolagets långsiktiga finansiella mål.

Northbaze Group har för avsikt att genomföra förvärv under kommande år i syfte att diversifiera och bygga en stark koncern med tydligt fokus på långsiktig tillväxt under lönsamhet.

RESULTATRÄKNING KONCERN

KSEK	2020 juli-sept	2019 juli-sept	2020 jan-sept	2019 jan-sept	2019 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	28 087	28 114	86 562	86 492	119 850
Övriga rörelseintäkter	529	259	1 534	414	5 196
Summa intäkter	28 616	28 373	88 096	86 906	125 046
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-15 722	-16 193	-46 361	-47 783	-65 244
Övriga externa kostnader	-6 287	-7 160	-19 720	-24 657	-35 074
Personalkostnader	-6 354	-9 993	-21 540	-29 611	-39 084
Totala kostnader	-28 364	-33 346	-87 621	-102 052	-139 403
Rörelseresultat (EBITDA)	252	-4 973	474	-15 145	-14 357
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 172	-2 031	-6 199	-5 622	-7 658
Resultat från andelar i intresseföretag	-475	-75	304	-154	-230
Resultat från avvecklade koncernföretag	44	0	-1 543	0	0
Rörelseresultat (EBIT)	-2 351	-7 078	-6 964	-20 921	-22 245
Finansiella poster					
Ränteutgifter och liknande resultatposter	0	2	0	13	37
Räntekostnader och liknande resultatposter	-469	-228	-1 204	-1 738	-2 118
Summa finansiella poster	-469	-226	-1 203	-1 726	-2 081
Resultat efter finansiella poster	-2 819	-7 304	-8 167	-22 647	-24 325
Skatt på periodens resultat	21	12	46	40	67
PERIODENS RESULTAT	-2 798	-7 292	-8 121	-22 607	-24 258

BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	24 530	27 863	26 868
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 361	5 156	5 385
Övriga immateriella anläggningstillgångar	192	265	241
	29 083	33 284	32 493
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 362	2 399	2 350
Inventarier och verktyg	2 287	3 793	3 525
	4 648	6 192	5 875
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	1 577	1 527	1 403
Andra långfristiga fordringar	690	952	733
Uppskjuten skattefordran	2 426	2 406	2 420
	4 693	4 885	4 556
Summa anläggningstillgångar	38 425	44 361	42 924
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	8 187	7 954	8 372
Varor under tillverkning	3 921	5 120	4 109
Färdiga varor och handelsvaror	11 838	19 349	20 413
Förskott till leverantörer	1 638	1 533	1 753
	25 584	33 956	34 647
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	14 830	6 009	3 856
Skattefordringar	999	1 103	1 027
Fordringar hos intresseföretag	0	0	111
Övriga fordringar	1 858	1 849	883
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 016	862	929
	18 704	9 823	6 806
<i>Kassa och bank</i>	8 692	7 037	7 780
Summa omsättningstillgångar	52 979	50 817	49 233
SUMMA TILLGÅNGAR	91 403	95 177	92 157

BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	14 675	14 675	14 675
Övrigt tillskjutet kapital	123 919	123 662	123 919
Annat eget kapital exkl periodens resultat	-85 580	-58 826	-59 666
Periodens resultat	-8 121	-22 607	-24 258
	44 893	56 904	54 670
Summa eget kapital	44 893	56 904	54 670
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	410	464	450
Övriga avsättningar	2 530	6 900	1 872
	2 940	7 364	2 322
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	7 475	0	0
Leasingskulder	0	174	242
	7 475	174	242
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	4 980	5 781	6 681
Fakturabelåning	9 065	0	0
Förskott från kunder	95	67	1 734
Leverantörsskulder	11 530	10 116	13 242
Skulder till intresseföretag	363	200	0
Leasingskulder	284	419	268
Övriga skulder	3 788	4 178	3 638
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 991	9 974	9 360
	36 096	30 736	34 923
Summa skulder	46 511	38 273	37 487
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	91 403	95 177	92 157

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN	2020		2019		2020		2019	
KSEK	juli-sept		juli-sept		jan-sept		jan-sept	
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN								
Resultat före skatt	-	2 819	-	7 304	-	8 167	-	22 647
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		2 748		2 081		8 097		5 543
Betald skatt		-		-		-		-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-	71	-	5 223	-	70	-	17 104
Förändringar i rörelsekapitalet:								
Förändring av varulager		2 197		905		8 090	-	3 970
Förändring av kortfristiga fordringar	-	3 715		1 389	-	14 038		16 545
Förändring av kortfristiga skulder		2 786	-	7 890	-	5 913	-	6 529
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 197	-	10 818	-	11 931	-	11 058
INVESTERINGSVERKSAMHETEN								
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	601	-	767	-	1 048	-	1 351
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	27	-	9	-	574	-	691
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-		149		-		3 567
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar		-		-		-		-
Försäljning av anläggningstillgångar		-		-		-		-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	627	-	925	-	1 622	-	5 609
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN								
Nyemission		-		2 587		-		29 476
Amortering av finansiella skulder	-	1 330	-	12 550	-	8 146	-	13 229
Upptagning av nya finansiella skulder		-		-		13 700		-
Förändring av fakturabelåning		919		-		9 065		-
Förändring av checkräkningskredit		-		-		-	-	1 480
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	411	-	15 137		14 619		14 768
PERIODENS KASSAFLÖDE		159	-	26 881		1 066	-	1 899
Likvida medel periodens början		8 878		33 795		7 780		8 261
Valutakursdifferens i likvida medel	-	345		123	-	154		676
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		8 692		7 037		8 692		7 037
Erhållen ränta m m		0		2		0		13
Erlagd ränta	-	469	-	228	-	1 204	-	1 738

Förändring av eget kapital Koncern

KSEK			Annat eget kapital		Summa	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat			
Eget kapital 2019-01-01	8 023	97 432	-	61 166	44 289	44 289
Årets resultat			-	24 258	- 24 258	- 24 258
Nyemissioner	6 653	33 604			40 256	40 256
Kostnader hänförliga till emission		- 7 374			- 7 374	- 7 374
Omräkningsdifferens				1 757	1 757	1 757
Omklassificering inbetalda optionspremier		257	-	257	-	-
Eget kapital 2019-12-31	14 675	123 919	-	83 924	54 670	54 670
Eget kapital 2020-01-01	14 675	123 919	-	83 924	54 670	54 670
Periodens resultat			-	8 121	- 8 121	- 8 121
Omräkningsdifferens			-	1 656	- 1 656	- 1 656
Belopp per 2020-09-30	14 675	123 919	-	93 701	44 893	44 893

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

	2020 juli-sept	2019 juli-sept	2020 jan-sept	2019 jan-sept	2019 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning*	2 230	9 375	22 218	34 621	47 800
Övriga rörelseintäkter	362	241	883	1 600	1
Summa intäkter	2 593	9 616	23 101	36 221	47 800
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	0	-7 043	-13 518	-24 766	-34 702
Övriga externa kostnader	-1 298	-3 266	-7 507	-10 991	-14 407
Personalkostnader	-1 215	-1 630	-5 052	-5 654	-7 775
Övriga rörelsekostnader	0	-430	0	-1 662	0
Totala kostnader	-2 513	-12 369	-26 077	-43 074	-56 884
Rörelseresultat (EBITDA)	79	-2 754	-2 976	-6 853	-9 084
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-792	-2 018	-2 368	-3 295
Rörelseresultat (EBIT)	79	-3 545	-4 994	-9 221	-12 379
Finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	218	0	243	12	21
Räntekostnader och liknande resultatposter	-285	-244	-734	-1 809	-2 128
Summa finansiella poster	-67	-244	-491	-1 797	-2 108
Resultat efter finansiella poster	12	-3 790	-5 485	-11 018	-14 487
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	12	-3 790	-5 485	-11 018	-14 487

*JAYS verksamheten flyttades över till dotterbolaget Northbaze Distribution AB per den 1 Juli 2020

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	5 156	5 385
	0	5 156	5 385
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	0	2 712	2 707
	0	2 712	2 707
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	58 237	63 265	58 237
Fordringar hos koncernbolag	13 996	0	0
Andra långfristiga fordringar	0	251	65
	72 233	63 516	58 302
Summa anläggningstillgångar	72 233	71 383	66 394
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	0	10 651	10 678
Förskott till leverantörer	0	1 267	1 499
	0	11 918	12 178
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	0	4 176	1 911
Skattefordringar	315	526	394
Fordringar hos koncernföretag	11 156	1 325	2 529
Övriga fordringar	0	955	9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	516	455	521
	11 988	7 437	5 364
<i>Kassa och bank</i>	248	1 962	1 896
Summa omsättningstillgångar	12 236	21 318	19 437
SUMMA TILLGÅNGAR	84 469	92 701	85 832

BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14 675	14 675	14 675
Fond för utvecklingskostnader	0	3 028	3 456
	14 675	17 704	18 132
Fritt eget kapital			
Överkursfond	123 919	123 662	123 919
Balanserat resultat	-74 963	-63 247	-63 932
Årets resultat	-5 485	-11 018	-14 487
	43 471	49 396	45 500
Summa eget kapital	58 147	67 100	63 632
Avsättningar			
Övriga avsättningar	1 872	6 900	1 872
	1 872	6 900	1 872
Skulder			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	7 475	0	0
	7 475	0	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 980	3 981	3 981
Förskott från kunder	0	0	1 401
Leverantörsskulder	5 711	5 208	6 538
Skulder till koncernföretag	3 146	4 338	3 458
Övriga skulder	2 227	3 338	2 875
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	912	1 835	2 075
	16 976	18 701	20 328
Summa skulder	26 322	25 601	22 200
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	84 469	92 701	85 832

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

KSEK	2020		2019		2020		2019		2019	
	juli-sept		juli-sept		jan-sept		jan-sept		jan-dec	
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN										
Resultat före skatt	12	-	3 790	-	5 485	-	11 018	-	14 487	
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	422	792		1 724		2 368		3 295	
Betald skatt	-	-	-		-		-		-	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-	410	-	2 998	-	3 761	-	8 650	-	11 191
Förändringar i rörelsekapitalet:										
Förändring av varulager	-	-	3 538		3 210	-	228	-	488	
Förändring av kortfristiga fordringar	-	7 365	-	436	-	15 244		5 223		7 296
Förändring av kortfristiga skulder		8 063	-	7 625		6 355	-	5 665	-	4 037
Kassaflöde från den löpande verksamheten		288	-	7 520	-	9 440	-	9 320	-	8 420
INVESTERINGSVERKSAMHETEN										
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-	615		441	-	1 191	-	2 017	
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-		260	-	374	-	699	
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	149		-	-	7 917	-	4 511	
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-		20	-	-	-	186	
Kassaflöde från investeringsverksamheten				764		681		9 482		7 042
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN										
Nyemission	-	-	2 587		-		32 883		29 476	
Amortering av finansiella skulder	-	1 245	-	12 519	-	5 227	-	15 000	-	15 000
Upptagning av nya finansiella skulder		-		-	13 700		3 981		3 981	
Förändring av checkräkningskredit		-		-	-		1 480		1 480	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 245	-	15 106		8 473		20 384		16 978
PERIODENS KASSAFLÖDE										
Likvida medel periodens början	1 206		25 352		1 896		380		380	
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT		248		1 962		248		1 962		1 896
Erhållen ränta m m	218		0		243		12		21	
Erlagd ränta	-	285	-	244	-	734	-	1 809	-	2 128

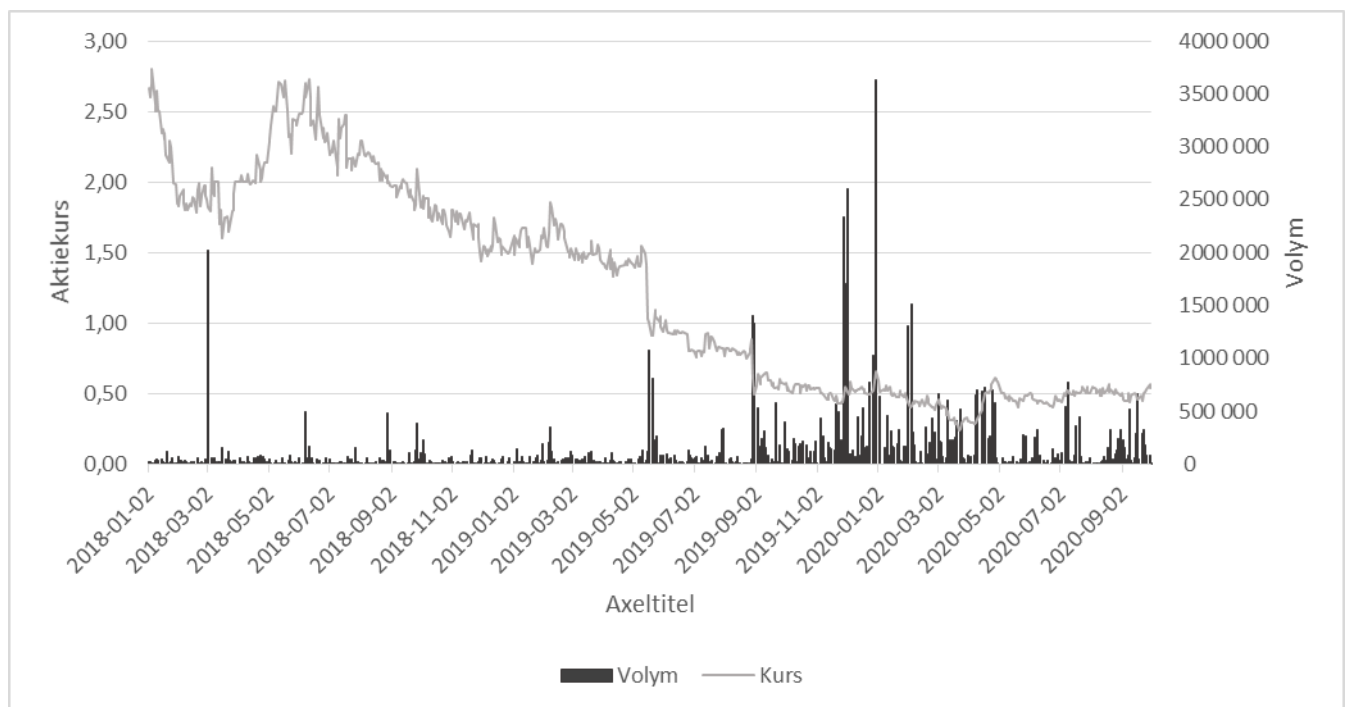
Förändring av eget kapital Moderbolag

KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Eget kapital 2019-01-01	8 023	3 383	97 432	- 49 404	- 14 199	45 236
Omföring enligt stämman:				- 14 199	14 199	-
Årets resultat					- 14 487	- 14 487
Förändring av fond utvecklingskostnader		73		- 73		-
Nyemissioner	6 653		33 604			40 256
Kostnader hänförliga till emission			- 7 374			- 7 374
Omklassificering inbetalda optionspremier			257	- 257		
Belopp per 2019-12-31	14 675	3 456	123 919	- 63 932	- 14 487	63 632
Eget kapital 2020-01-01	14 675	3 456	123 919	- 63 932	- 14 487	63 632
Omföring enligt stämman:				- 14 487	14 487	-
Periodens resultat					- 5 485	- 5 485
Förändring av fond utvecklingskostnader		- 3 456		3 456		-
Belopp per 2020-09-30	14 675	0	123 919	- 74 963	- 5 485	58 147

DATA PER AKTIE

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31	2018-12-31
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	97 835 899	97 835 899	97 835 899	53 485 122
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	103 128 299	98 128 299	98 128 299	53 777 522
Antal aktier i snitt under perioden före utspädning	97 835 899	67 480 381	79 640 270	44 497 821
Antal aktier i snitt under perioden efter utspädning	100 906 077	67 772 781	79 932 670	44 770 056
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,08	-0,11	-0,30	-0,34
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,08	-0,11	-0,30	-0,34
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	0,46	0,69	0,56	-0,80
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	0,44	0,68	0,56	-0,79
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-

AKTIEKURSENS UTVECKLING 2018-01-02--2020-09-30



Bolagets 10 största ägare per 2020-09-30

Aktieägare per den 2020-09-30	Antal aktier	Andel av aktier och röster
Grönsakshuset i Norden AB	15 172 136	15,5%
Erik Fischbeck eget och via bolag	8 141 133	8,3%
Gert Nordin	7 261 761	7,4%
Novo Utbildning AB	7 012 952	7,2%
Ulf Sandberg	4 161 316	4,3%
Folke Westerbrand	3 799 478	3,9%
CBSG-OCBC Sec PTE LTD-Client A/C	3 659 467	3,7%
Clearstream Banking S.A.	3 392 140	3,5%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	3 388 381	3,5%
Ganelston Investments Limited	3 259 467	3,3%
Totalt, 10 största ägare	59 248 231	60,6%
Övriga aktieägare	38 587 668	39,4%
Totalt antal aktier	97 835 899	100,0%

Aktien

Northbaze Group AB:s aktie handlas sedan den 19 december 2011 på Nasdaq First North Growth Market. Totalt antal aktier i Bolaget innan utspädning från befintliga teckningsoptionsprogram uppgick till 97 835 899 per den 30 september 2020.

Bolagets Market Cap uppgick samma datum till 54 mkr och antalet aktieägare uppgick till 1 629 stycken.

Existerande optionsprogram:

- Optionsprogram 2017 riktades till VD och vissa nyckelanställda i Bolaget. Totalt har 40 000 teckningsoptioner förvärvats av nyckelanställda i bolaget. En option motsvarar en rätt att förvärva en aktie. Teckning av aktier till en teckningskurs om 3,7 SEK per aktie sker under perioden, 19 november 2020 till och med 19 december 2020.
- Optionsprogram 2018 riktades till nyckelpersoner i Bolaget och 252 400 teckningsoptioner har tecknats, vilka berättigar till teckning av 252 400 aktier. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med 1 juni 2021 till och med 30 juni 2021. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna har fastställts till 4,10 SEK
- Optionsprogram 2020 A riktades till styrelsen i Bolaget och 1 500 000 teckningsoptioner har tecknats, vilka berättigar till teckning av 1 500 000 aktier. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med

15 juni 2024 till och med 15 juli 2024. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna har fastställts till 0,91 SEK.

- Optionsprogram 2020 B riktades till nyckelpersoner i Bolaget och 3 500 000 teckningsoptioner har tecknats, vilka berättigar till teckning av 3 500 000 aktier. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med 15 juni 2023 till och med 15 juli 2023. Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna har fastställts till 0,91 SEK.

KOMMENTARER NIOMÅNADERSPERIODEN 2020

Säsongsfluktuationer

Northbaze marknad för slutkonsument har ett tydligt mönster där huvuddelen av försäljning sker under kvartal fyra samtidigt som kvartal 1 generellt är svagare. Bolagets försäljning ligger något tidigare för att se till att våra distributörer kan förse detaljhandeln med produkter till deras försäljningstoppar.

Smart Mobility med varumärken som Kavaj och Krusell har en god basförsäljning året om, men ökar vid lansering av nya telefonmodeller. Generellt sett är kvartal 3 och 4 starkare och levererar historiskt sett 60 % av årsomsättningen under den perioden. Den ökade försäljningen av OEM-produkter på den asiatiska marknaden kommer att ytterligare minska beroendet av att nya modeller lanseras för att stimulera tillväxt.

Moderbolaget

Moderbolaget hade en nettoomsättning om 22 mkr under årets första nio månader varav 18 mkr är försäljning inom Audio & Sound och resterande är intern omsättning bestående av fakturering till dotterbolagen av koncerngemensamma kostnader. Audio & Sound verksamheten har per den första juli 2020 flyttas till det koncernägda Northbaze Distribution AB för att samköra alla bolagets varumärken under samma infrastruktur och flöden. Moderbolaget gjorde ett nettoresultat om -5.5 mkr i perioden.

Moderbolagets egna kapital var totalt 58.1 mkr varav bundet 14.7 mkr.

Transaktioner med närstående

Moderbolaget har en utestående revers för de tidigare Krusell ägarna om 1 694 tkr som kommer amorteras enligt uppgörelse med respektive före detta ägare.

Rörelsekapital

Koncernen har i början av 2020 tecknat nya finansieringsavtal innefattande dels reverslån dels fakturabelåning. Resultatet under årets första nio månader 2020 har utvecklats positivt och i linje med bolagets förväntningar. Under perioden har bolagets försäljning påverkats negativt av COVID-19 och med förändringar som nu sker runtomkring oss är det en ökad osäkerhet hur pandemin kan komma påverka resterande del av året. Vidare genomför koncernen de kostnadsbesparingar som tidigare kommunicerats och utnyttjar de statliga stöd som finns tillgängliga med avseende på COVID-19. Efter överenskommelse med leverantörer och genomförda kostnadsbesparingar bedömer styrelsen och VD att den finansiering som avtalats inom ramen för de ingångna finansieringsavtalen är tillräcklig för att säkra driften kommande perioder. Styrelsen följer dock bolagets likviditet och utvärderar löpande om ytterligare finansiering eller andra åtgärder behöver tas om situationen kring COVID-19 förvärras.

Det är ledningens och styrelsens övertygelse att Koncernen kommer att visa en positiv försäljningsutveckling framöver och att bolaget i takt med en expansion kommer att ha behov av högre kreditnivåer vilket kommer att handlas upp i takt med att Koncernen växer under lönsamhet.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Rapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och med tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Principerna är oförändrade sedan tidigare perioder om inget annat särskilt angivits.

Skatt

Latent skattefordran bokas i de bolag där det finns förväntad och stadigvarande vinst. Procentsatsen är beräknad utifrån en förväntad debitering av respektive lands bolagsskatt.

Bolagets verksamhet och risker

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Vid bedömning av Bolagets framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av potentiell resultat tillväxt även beakta riskfaktorer. Northbaze Group AB:s verksamhet påverkas av ett flertal risker som kan ge effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning i varierande grad, vilket utförligt beskrivs i Bolagets årsredovisning.

Certified Advisor: Partner Fondkommission AB, Lilla Nygatan 2, 411 09 Göteborg, tel. + 46 31 761 22 30, info@partnerfk.se och www.partnerfk.se

Revisor: Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB, huvudansvarig revisor: Johan Palmgren, Auktoriserad revisor. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké-20	2021-02-18
Delårsrapport Q1-21	2021-05-20
Årsstämma 2020	2021-05-26

Inför årsstämmorna kommer bolaget rapportera via hemsidan och pressmeddelande när respektive årsredovisning finns tillgänglig, dock minst 3 veckor innan.

För styrelsen

Henrik Andersson

VD

För eventuella frågor kontakta:

Henrik Andersson, CEO

Mobile: +46 761 99 35 55

Email: henrik.andersson@northbazegroup.com

Denna information är sådan som Northbaze Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 19:e november 2020, klockan 08.30 CET.