



NORTH  
BAZE  
GROUP

## Delårsrapport Q1

NORTHBAZE GROUP AB  
JAN - MAR 2021



# Delårsrapport 1 2021

Januari - mars 2021

## Q1 2021 1 januari – 31 mars 2021 i korthet

- Northbaze Group uppnår för helåret en total nettoomsättningstillväxt om 27% vilket överträffar med bolagets tillväxtnål samt med ett positivt EBITDA resultat. Omsättningsfördelning mellan affärsområdena är följande: Adiantes uppgår till 15 mkr (13 mkr), Smart Mobility uppgår till 17 mkr (7 mkr) och Audio & Sound uppnår en omsättning om 8 mkr (11 mkr). Sammantaget uppnår koncernen en omsättning om 40 mkr (31 mkr) under kvartal 1.
- Koncernens B2C försäljning online för kvartal 1 uppgår till cirka 15% av den totala försäljningen av koncernens egna varumärken exkluderat försäljning inom affärsområdet Adiantes och dess externa OEM- och private label tillverkning.
- Bruttomarginalen minskar under kvartalet i jämförelse med föregående års första kvartal på grund av fortsatt höga logistikkostnader under perioden och marginalen uppgick till **44 %** (49%) för kvartal 1 2021.
- Orderboken i Northbaze Group uppgick vid slutet av kvartal 1 till 16 mkr (15 mkr). Uppdelningen av orderstocken för respektive affärsområde är 9 mkr inom Adiantes, 5 mkr inom Audio & Sound och 2 mkr inom Smart Mobility.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under kvartal 1 är positivt om 1 168 tkr (221 tkr) och med en EBITDA marginal om 3%.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 14.5 mkr (- 9.1 mkr).
- Soliditeten för koncernen uppgår till 51 % (56 %) vid kvartalets slut.

## Jämförande finansiella fakta för Q1 (KSEK)

Koncernen	jan-mars 2021	jan-mars 2020
Nettoomsättning	39 919	31 352
Rörelseresultat (EBITDA)	1 168	221
Resultat efter avskrivningar	- 933	- 1 852
Resultat efter finansiella poster	- 1 689	- 1 918
Resultat efter skatt	- 1 893	- 1 874
Bruttomarginal	44%	49%

## Northbaze Group förstärker närvaron i Norden och investerar för framtiden

Northbaze Group fortsätter att växa i linje med våra tillväxtmål och levererar en tillväxt om 27% under kvartal 1. Samtidigt som vi kontinuerligt växer under lönsamhet med en EBITDA marginal om 3% under kvartal 1 där EBITDA resultat växer med över 400% i jämförelse med föregående års första kvartal.

Detta är sjätte kvartalet i rad koncernen påvisar ett positivt EBITDA resultat vilket är i linje med hur vi önskar bygga vårt framtida Northbaze där bolagets vinster ska återinvesteras i framtida tillväxt. I samma spår kommer vi ytterligare investera i vår producerande enhet med byggandet av ett eget utvecklingscenter. Genom detta kommer vi ytterligare spetsa vår kompetens för att kunna vara en aktiv part i utvecklandet av våra kunders varumärken och deras produktportfölj samtidigt som vi kommer bredda vår kompetens för att kunna producera större läderprodukter på sikt. Centret kommer också innebära att vår kompetens och kapacitet för att driva fler skräddarsydda projekt mot företagsidan förstärks.



Företagsidan har som vi tidigare kommunicerat snabbt vuxit fram i takt med att digitaliseringsbehoven accelererat i och med COVID pandemin hos större bolag och kommuner ute i Europa. Fokus kommer vara att vidare utveckla företags Sortiment så det återspeglar Northbaze fulla bredd av audioprodukter och mobil- & IT-tillbehör.

Fokus under kommande kvartal kommer vara att ytterligare cementera varumärket JAYS i den nordiska marknaden och bredda sälj- och marknadskanalerna vi nu säljer till med nya retailers samarbeten samt nya partners vi arbetar med för att nå till en bredare kundgrupp. Allt detta med fokus på vår nordiska kärnmarknad och med detta kommer vi få ut ytterligare synergier med en förstärkt närvaro som kommer gynna samtliga säljkanaler vi redan idag är aktiva på.

Koncernens finansiella plattform fortsätter förstärkas via både det positiva EBITDA resultatet och den senaste bankupphandlingen vilket vi ser i det positiva operationella kassaflöde under kvartal 1 där koncernen producerar ett positivt kassaflöde om 14.5 MSEK.

Marknaden fortsätter tyvärr besvärats av fortsatt höga logistikkostnader och försvårade flöden vilket vi ser i en fortsatt lägre marginal i vår försäljning. Likaså ser vi nu över världen att flertalet länder i omgångar går in i stränga nedstängningar av samhället alternativt att pandemin har en hämmande effekt på butiksförsäljning i stort vilket självfallet påverkar vår förmåga att sälja till dessa marknader. Pandemin kommer fortsätta ha effekt under hela första halvan av 2021.

Trotsa pandemins fortsatta svårigheter ser vi med stor framförsikt på kvartal 2 som ska bli spännande med flertalet nya lanseringar av både hörlurar och högtalare samt knyta upp nya kundsamarbeten hos detaljister såsom online partners som kommer förstärka Northbaze närvaro i Norden och skapa oss en grund att stå på för att ta sats mot högre mål i framtiden.

Gothenburg den 20:e maj 2021

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

## VIKTIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Northbaze Group refinansierade sin kreditram för att matcha bolagets tillväxtambitioner

## VIKTIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- Northbaze Group investerar i ett nytt Utvecklings- & Innovationscenter för Adiantes

## DETALJERADE UPPLYSNINGAR Q1 2021

- Northbaze Group fortsätter sin positiva trend och visar för sjätte kvartalet i rad ett positivt EBITDA resultat och redovisar för kvartal 1 ett resultat om 1 168 tkr och med en EBITDA marginal om 3%. Trenden påvisar det målmedvetna arbetet koncernen arbetar utefter vilket är att koncernen ska växa under lönsamhet. Koncernens nettoomsättning växer som helhet med 27% under kvartal 1 i jämförelse med föregående års motsvarande period.
- Adiantes växer med 15% under kvartal 1 i jämförelse med föregående års motsvarande period, 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 private label 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 att koncern kommer arbeta med målmedvetet för att knyta upp fler 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 för att skapa ett utvecklingscenter för att både utveckla befintliga produktkompetenser samt utveckla 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 minskning i sin nettoomsättning med 26% under kvartal 1 i jämförelse med föregående års motsvarande period. Den negativa omsättningsutvecklingen har till större delen att göra med utrullning av bundels affär till Ryssland om 4 mkr under början av 2020 och under början av 2021 har pandemin satt tillfälligt stopp för vidare exportförsäljning till marknaden. Exkluderat den ryska försäljningen så växer Audio & Sound med cirka 1 mkr vilket är kopplat till JAYS expansion inom retail ledet där JAYS numera finns hos samtliga större detaljister inom konsumentelektronik och inom den nordiska marknaden samt påbörjat vidare expansion till andra typer av detaljister inom sport och fritid med mera. Inom Audio & Sound fortgår det löpande arbetet med framtida produktlanseringar och där vi under våren kommer presentera en utvidgad högtalar-serie både avseende portabla- och smarta hemhögtalare samt för både inomhus- och utomhus bruk.
- Smart Mobility levererar en nettoomsättningstillväxt om 138%. Tillväxten är direkt kopplat till koncernens framgångsrika etablering av skräddarsydda tillbehör för kommuner och storbolag där koncernen knutit samman vår fabrik med behoven som snabbt uppstått på den lokala marknaden i COVID's spår. Ett exempel på detta är den tyska skolsektorns snabba forcering för att kunna etablera en digital distansutbildning vilket inneburit stora investeringar i hårdvara samt specialgjorda tillbehör. Koncernen jobbar också aktivt med att knuta upp direkta avtal med större bolag i central Europa för att kunna fortsätta växa inom området och kunna erbjuda en större bred av produkter i vårt



kunderbjudande i linje med Northbaze vision av att kunna erbjuda ett komplett utbud av audio- och IT-tillbehör till både den professionella användaren såsom slutkonsumenten.

- Koncernens B2C försäljning online för kvartalet uppgår till cirka 15% av den totala försäljningen av koncernens egna varumärken exkluderat försäljning inom affärsområdet Adiantes och dess externa OEM- och private label tillverkning. Nuvarande försäljningsandel som säljs online är under koncernens uttalade mål där koncernen ska nå 30% i slutet av året vilket ledningen jobbar aktivt för att förstärka våra konsumentvarumärken online under kvartal 2 med fler samprojekt och säljaktiviteter planerade.
- Bruttomarginalen minskar under kvartal 1 i jämförelse med föregående års motsvarande period på grund av ökade logistikkostnader till följd av pandemin och uppgick till 44 % (49%) för kvartal 1. Ökade logistikkostnader och försvårade logistikflöden är direkt kopplade till COVID-19 och bolaget arbetar aktivt för att minska dess effekt under kommande kvartal. Logistikkostnaderna har ökat på grund av kapacitetsbrister som skett på flygtransporter som lidit av att civiltrafiken nästintill helt upphört.
- Orderboken i Northbaze Group är vid årets utgång uppgick den till 16 mkr (15 mkr), varav 5 mkr inom Audio & Sound, 2 mkr inom Smart Mobility och 9 mkr inom Adiantes.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under kvartal 1 är positivt om 1 168 tkr (221 tkr) och med en EBITDA marginal om 3%. EBITDA resultatet under kvartal 1 2021 växer med över 400% i jämförelse med föregående års första kvartal vilket påvisar koncerns arbete att växa under lönsamhet är fortsatt intakt där bolaget växer i linje med tillväxtmålet och arbetar nu med en positiv trend för att leverera på sikt en EBITDA marginal om 10%.
- Kassaflödet för året var positivt och uppgick till +1.1 mkr (- 1.5 mkr) varav den löpande verksamhetens kassaflöde uppgick till 14.5 mkr inklusive förändringar i rörelsekapitalet. Den större delen av det positiva kassaflödet från rörelsen är kopplat till förändringen av finansieringen av kundfordringar som dessförinnan varit fakturabelåning och redovisats under finansieringsverksamheten till att nu finansiera fakturorna via att koncernen säljer fakturorna och då minskar rörelsekapitalbindningen. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0.3 mkr vilket avser investeringar i nya produkter. Kassaflödet från finansieringsverksamhet uppgick till -13.2 mkr vilket främst kommer ur i ovan angiven förändring kring finansieringen av kundfakturorna. Utöver detta har koncernen förstärkt kreditramen med 900 KSEK i ytterligare rörelsekrediter.



## **NORTHBAZE GROUP I KORTHET**

Northbaze Group grundades 2006 och har under åren utökat sin målbild till en affärsidé som är att utveckla och ta fram innovativa och funktionella produkter inom audio, IT- och mobiltillbehörsområdet för att förenkla och förbättra människors upplevelse av mobila enheter samt brygga samman människors liv med dagens teknik. Genom att vi kontrollerar tillverkningen och har ett nära samarbete med marknaden kan vi förfina nuvarande varumärken och utveckla kompletterande varumärken för att anpassa oss till ett ständigt föränderligt landskap och marknadsbehov av nya smarta lösningar för att förenkla människors liv i en föränderlig och alltmer teknisk värld.

Visionen är att skapa enkelhet i människors alltmer tekniska liv genom att erbjuda smarta och funktionella ljudprodukter och IT-tillbehör.

Northbaze koncernens affärsidé 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 audio, IT- och mobiltillbehörsområdet. 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.

## RESULTATRÄKNING KONCERN

KSEK

	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	39 919	31 352	137 025
Övriga rörelseintäkter	502	47	2 287
Summa intäkter	40 420	31 399	139 312
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-22 545	-16 034	-78 056
Övriga externa kostnader	-10 298	-7 238	-28 715
Personalkostnader	-6 409	-7 906	-28 142
Totala kostnader	-39 252	-31 178	-134 913
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>1 168</b>	<b>221</b>	<b>4 399</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 052	-2 009	-8 329
Resultat från andelar i intresseföretag	-49	-69	82
Resultat från avvecklade koncernföretag	0	4	-1 521
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-933</b>	<b>-1 852</b>	<b>-5 369</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-756	-65	-1 890
Summa finansiella poster	-756	-65	-1 890
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 689</b>	<b>-1 918</b>	<b>-7 259</b>
Skatt på periodens resultat	-204	44	20
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-1 893</b>	<b>-1 874</b>	<b>-7 239</b>

## BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK	2021-03-01	2020-03-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	22 971	26 088	23 751
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3 186	5 065	3 796
Övriga immateriella anläggningstillgångar	161	238	168
	<b>26 318</b>	<b>31 391</b>	<b>27 714</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 363	2 313	2 347
Inventarier och verktyg	2 076	3 300	2 411
	<b>4 439</b>	<b>5 613</b>	<b>4 759</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	1 291	1 324	1 317
Andra långfristiga fordringar	715	723	751
Uppskjuten skattefordran	2 288	2 451	2 387
	<b>4 295</b>	<b>4 498</b>	<b>4 455</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>35 052</b>	<b>41 503</b>	<b>36 928</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	8 558	8 970	6 160
Varor under tillverkning	4 871	4 237	4 221
Färdiga varor och handelsvaror	9 252	20 787	9 960
Förskott till leverantörer	2 505	1 703	2 529
	<b>25 187</b>	<b>35 697</b>	<b>22 870</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	5 231	7 551	22 016
Skattefordringar	0	1 077	537
Fordringar hos intresseföretag	78	183	0
Övriga fordringar	2 148	444	1 784
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 556	1 098	1 456
	<b>9 014</b>	<b>10 352</b>	<b>25 792</b>
<i>Kassa och bank</i>	15 518	6 362	14 174
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>49 719</b>	<b>52 411</b>	<b>62 836</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>84 771</b>	<b>93 914</b>	<b>99 764</b>



## BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK	2021-03-01	2020-03-31	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	14 675	14 675	14 675
Övrigt tillskjutet kapital	124 117	123 919	124 117
Annat eget kapital exkl periodens resultat	-93 453	-83 915	-86 719
Periodens resultat	-1 893	-1 874	-7 239
	43 447	52 806	44 834
<b>Summa eget kapital</b>	<b>43 447</b>	<b>52 806</b>	<b>44 834</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld	369	437	397
Övriga avsättningar	1 826	1 872	1 981
	<b>2 195</b>	<b>2 309</b>	<b>2 378</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 648	9 803	8 642
Leasingskulder	163	171	238
	<b>1 811</b>	<b>9 974</b>	<b>8 880</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	14 952	3 897	6 982
Fakturabelåning	0	1 334	14 080
Förskott från kunder	39	114	30
Leverantörsskulder	11 693	12 079	13 253
Skulder till intresseföretag	0	0	151
Leasingskulder	264	270	259
Övriga skulder	4 904	4 250	3 840
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 467	6 881	5 077
	<b>37 318</b>	<b>28 826</b>	<b>43 672</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>41 324</b>	<b>41 108</b>	<b>54 930</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>84 771</b>	<b>93 914</b>	<b>99 764</b>

## KASSAFLÖDESANALYS KONCERN

KSEK

	2021	2020	2020
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>			
Resultat före skatt	-1 689	-1 918	-7 259
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 959	2 078	9 890
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	270	160	2 631
<b>Förändringar i rörelsekapitalet:</b>			
Förändring av varulager	-2 041	-836	10 158
Förändring av kortfristiga fordringar	16 828	-3 648	-21 039
Förändring av kortfristiga skulder	-542	-4 818	-4 695
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>14 515</b>	<b>-9 142</b>	<b>-12 945</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-136	-329	-1 254
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-180	-305	-1 279
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-13	-18
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	45	20	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-272</b>	<b>-627</b>	<b>-2 552</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Inbetalning av optioner	0	0	197
Amortering av finansiella skulder	-13 702	-6 750	-8 703
Upptagning av nya finansiella skulder	14 600	13 700	17 700
Förändring av fakturabelåning	-14 080	1 334	14 080
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-13 182</b>	<b>8 283</b>	<b>23 274</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>1 061</b>	<b>-1 485</b>	<b>7 777</b>
Likvida medel periodens början	14 174	7 780	7 780
Valutakursdifferens i likvida medel	284	67	-1 383
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>15 518</b>	<b>6 362</b>	<b>14 174</b>
Erhållen ränta m m	0	224	37
Erlagd ränta	-756	-289	-2 118

## Förändring av eget kapital Koncern

KSEK	Annat eget kapital			Summa	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat		
<b>Eget kapital 2020-01-01</b>	<b>14 675</b>	<b>123 919</b>	-83 924	54 670	<b>54 670</b>
Årets resultat			-7 239	-7 239	-7 239
Inbetalda optioner		197		197	197
Omräkningsdifferens			-2 794	-2 794	-2 794
<b>Eget kapital 2020-12-31</b>	<b>14 675</b>	<b>124 117</b>	-93 957	44 834	<b>44 834</b>
<b>Eget kapital 2021-01-01</b>	<b>14 675</b>	<b>124 117</b>	-93 957	44 834	<b>44 834</b>
Periodens resultat			-1 893	-1 893	-1 893
Omräkningsdifferens			506	506	506
<b>Belopp per 2021-03-31</b>	<b>14 675</b>	<b>124 117</b>	<b>-95 344</b>	<b>43 447</b>	<b>43 447</b>

## RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning*	1 891	12 173	24 448
Övriga rörelseintäkter	317	0	1 202
Summa intäkter	2 208	12 173	25 649
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	0	-8 164	-13 383
Övriga externa kostnader	-1 069	-3 142	-9 059
Personalkostnader	-1 007	-2 167	-6 529
Totala kostnader	-2 076	-13 474	-28 971
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>132</b>	<b>-1 301</b>	<b>-3 321</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-1 003	-2 018
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>132</b>	<b>-2 304</b>	<b>-5 340</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	222	235	492
Räntekostnader och liknande resultatposter	-541	-180	-1 158
Summa finansiella poster	-319	55	-666
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-187</b>	<b>-2 248</b>	<b>-6 005</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-187</b>	<b>-2 248</b>	<b>-6 005</b>

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

**BALANSRÄKNING MODERBOLAG**

KSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	5 065	0
	<b>0</b>	<b>5 065</b>	<b>0</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	0	2 612	0
	<b>0</b>	<b>2 612</b>	<b>0</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	57 851	58 237	57 851
Fordringar hos koncernbolag	10 024	45	12 621
	<b>67 875</b>	<b>58 282</b>	<b>70 472</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>67 875</b>	<b>65 959</b>	<b>70 472</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	0	11 994	0
Förskott till leverantörer	0	1 248	0
	<b>0</b>	<b>13 242</b>	<b>0</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	0	3 069	0
Skattefordringar	0	368	0
Fordringar hos koncernföretag	14 627	5 641	11 889
Övriga fordringar	6	18	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	408	527	444
	<b>15 041</b>	<b>9 623</b>	<b>12 333</b>
<i>Kassa och bank</i>	193	638	216
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>15 234</b>	<b>23 504</b>	<b>12 549</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>83 109</b>	<b>89 463</b>	<b>83 021</b>

## BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	14 675	14 675	14 675
Fond för utvecklingskostnader	0	3 017	0
	14 675	17 693	14 675
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	124 117	123 919	124 117
Balanserat resultat	-80 968	-77 980	-74 963
Årets resultat	-187	-2 248	-6 005
	42 961	43 691	43 149
<b>Summa eget kapital</b>	<b>57 637</b>	<b>61 384</b>	<b>57 824</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	1 486	1 872	1 486
	<b>1 486</b>	<b>1 872</b>	<b>1 486</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 648	9 803	8 642
	<b>1 648</b>	<b>9 803</b>	<b>8 642</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	14 952	3 897	6 982
Fakturabelåning	0	1 031	0
Förskott från kunder	0	1	0
Leverantörsskulder	615	6 230	959
Skulder till koncernföretag	4 742	562	4 201
Övriga skulder	1 161	3 478	1 796
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	868	1 207	1 131
	<b>22 338</b>	<b>16 405</b>	<b>15 068</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>25 472</b>	<b>28 080</b>	<b>25 197</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>83 109</b>	<b>89 463</b>	<b>83 021</b>



KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG KSEK	2021 jan-mars	2020 jan-mars	2020 jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>			
Resultat före skatt	-187	-2 248	-6 005
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	1 003	1 762
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-187	-1 245	-4 243
<b>Förändringar i rörelsekapitalet:</b>			
Förändring av varulager	0	-1 064	3 210
Förändring av kortfristiga fordringar	-2 707	-4 260	-15 589
Förändring av kortfristiga skulder	-700	-4 869	2 447
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 595</b>	<b>-11 439</b>	<b>-14 176</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-260	-480
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-328	-260
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	2 597	20	1 395
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>2 597</b>	<b>-568</b>	<b>656</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Inbetalning av optioner	0	0	197
Amortering av finansiella skulder	-13 624	-3 981	-6 057
Upptagning av nya finansiella skulder	14 600	13 700	17 700
Förändring av fakturabelåning	0	1 031	0
Förändring av checkräkningskredit	0	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>976</b>	<b>10 749</b>	<b>11 839</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-22</b>	<b>-1 258</b>	<b>-1 680</b>
Likvida medel periodens början	216	1 896	1 896
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>193</b>	<b>638</b>	<b>216</b>
Erhållen ränta m m	222	235	492
Erlagd ränta	-541	-180	-1 158

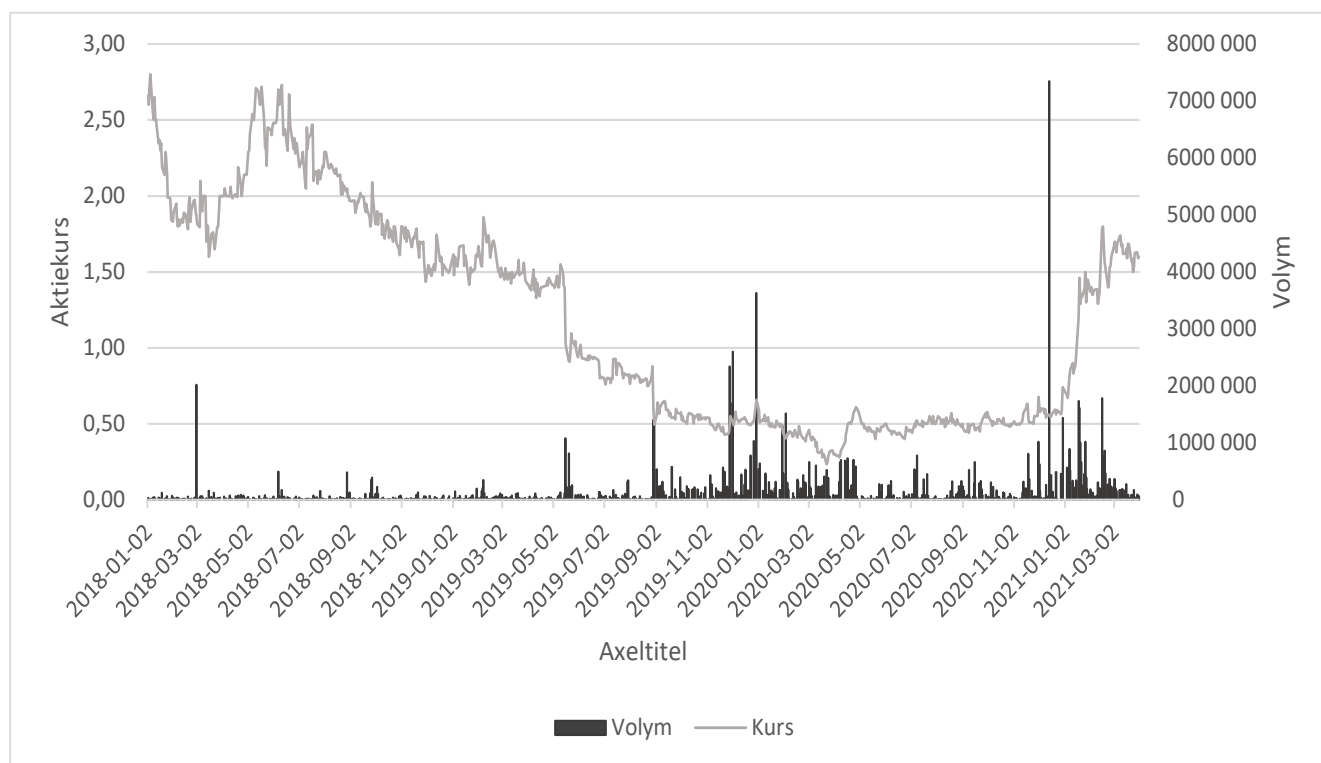
## Förändring av eget kapital Moderbolag

KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Arets resultat	
<b>Eget kapital 2020-01-01</b>	14 675	3 456	123 920	-63 932	-14 487	63 632
Omföring enligt stämma:				-14 487	14 487	0
Periodens resultat					-6 005	-6 005
Förändring av fond utvecklingskostnader		-3 456		3 456		0
Inbetalda optioner			197			197
<b>Belopp per 2020-12-31</b>	14 675	0	124 117	-74 963	-6 005	57 824
<b>Eget kapital 2021-01-01</b>	14 675	0	124 117	-74 963	-6 005	57 824
Omföring enligt stämma:				-6 005	6 005	0
Periodens resultat					-187	-187
<b>Belopp per 2021-03-31</b>	14 675	0	124 117	-80 968	-187	57 637

## DATA PER AKTIE

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	97 835 899	97 835 899	97 835 899	97 835 899
Antal aktier vid periodens slut efter utspädning	103 128 299	98 128 299	103 128 299	98 128 299
Antal aktier i snitt under perioden före utspädning	97 835 899	97 835 899	97 835 899	79 640 270
Antal aktier i snitt under perioden efter utspädning	103 128 299	98 128 299	101 461 632	79 932 670
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,02	-0,02	-0,07	-0,30
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,02	-0,02	-0,07	-0,30
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	0,44	0,54	0,46	0,56
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	0,42	0,54	0,43	0,56
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-

## AKTIEKURSENS UTVECKLING 2018-01-02--2021-03-31



## Bolagets 10 största ägare per den 31:e mars 2021

Aktieägare per den 2021-03-31	Antal aktier	Andel av aktier och röster
Grönsakshuset i Norden AB	15 086 636	15,4%
Novo Utbildning AB	13 503 162	13,8%
Swedbank Försäkring	8 599 686	8,8%
Erik Fischbeck eget och via bolag	8 141 133	8,3%
Folke Westerbrand	5 003 892	5,1%
Anders Kristensson	4 198 468	4,3%
Ulf Sandberg	4 161 316	4,3%
CBSG-OCBC Sec PTE LTD-Client A/C	3 659 467	3,7%
Ganelston Investments Limited	3 259 467	3,3%
David Sanpen	3 259 467	3,3%
<b>Totalt, 10 största ägare</b>	<b>68 872 694</b>	<b>70,4%</b>
Övriga aktieägare	28 963 205	29,6%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>97 835 899</b>	<b>100,0%</b>

## 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 31 mars 2021.

Bolagets Market Cap uppgick samma datum till 157 mkr och antalet aktieägare uppgick till 1 784 stycken.

Existerande optionsprogram:

- 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 1 SEK. Samtliga av programmets teckningsoptioner har förvärvats av styrelsen.
- 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 1 SEK. Cirka 83% av programmets teckningsoptioner har förvärvats av nyckelmedarbetare och resterande optioner kommer erbjudas vid nyanställningar av nyckelkompetenser.

## KOMMENTARER Q1 2021

### 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.

# NORTH BAZE GROUP

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 cirka 2 mkr vilket endast är intern omsättning bestående av fakturering till dotterbolagen av koncerngemensamma tjänster. Moderbolaget gjorde ett nettoresultat om -0.2 mkr under kvartal 1 2021.

Moderbolagets egna kapital var totalt 57.6 mkr varav bundet 14.7 mkr.

## Transaktioner med närstående

Moderbolaget har en utestående revers för de tidigare Krusell ägarna om 778 tkr som kommer amorteras enligt uppgörelse med respektive före detta ägare.

Styrelseledamoten Per Johan Swartling har utfört konsulttjänster för moderbolaget till ett värde om 26 tkr exklusive moms under perioden.

Styrelseledamoten Christer Wallin har en upplupen provision om 141 tkr under perioden kopplad till försäljningsarbete.

## Rörelsekapital

Koncernen har i början av 2021 tecknat nya finansieringsavtal innefattande dels fast kreditram dels försäljning av fakturor kopplade till det svenska rörelsedrivande bolaget Northbaze Distribution AB vilket säkerställer koncernens kapitalbehov för att kunna fortsätta koncernens utvecklingsresa 2021. Dessutom har det föregående året utvecklats sig positivt och i linje med bolagets förväntningar vilket bidrar till den förstärkta kassan bolaget nu arbetar med. COVID pandemi fortsätter dock påverka bolagets försäljning negativt där koncernens retail kunder och distributörs partners lider av minskad butiksförsäljning och i vissa fall nedstängda marknader.

Vidare utnyttjar koncernen de statliga stöd som finns tillgängliga med avseende på COVID-19 och bolagets ledning och styrelse följer också situationen noga kring utveckling av situation och dess påverkan på 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 kvartalsrapporten 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 resultatutveckling även beakta riskfaktorer. Northbaze Group AB:s verksamhet påverkas av ett flertal risker som

# NORTH BAZE GROUP

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](mailto:info@partnerfk.se) och [www.partnerfk.se](http://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

Årsstämma 2021	2021-05-26
Delårsrapport Q2-21	2021-08-19
Delårsrapport Q3-21	2021-11-18
Bokslutskommuniké-21	2022-02-17
Delårsrapport Q1-22	2022-05-19
Årsstämma 2022	2022-05-25

Inför årsstämmorna kommer bolaget rapportera via hemsidan och pressmeddelande när respektive årsredovisning finns tillgänglig, dock minst tre 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](mailto: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 20:e maj 2021, klockan 08.30 CET.*