



NORTH  
BAZE  
GROUP

## Delårsrapport Q3

NORTHBAZE GROUP AB  
JUL - SEP 2021



# Delårsrapport 3 2021

Januari - September 2021

## Q3 2021 1 juli – 30 september 2021 i korthet

- Northbaze Group redovisar en omsättning om 26 Mkr (28 Mkr) under kvartal 3. Omsättningsfördelning mellan affärsområdena är följande: Audio & Sound uppnår en omsättning om 7 Mkr, Adiantes uppgår till 11 Mkr och Smart Mobility uppgår till 8 Mkr.
- Bruttomarginalen ökar under kvartalet i jämförelse med samma period föregående år. Marginalen uppgick till **46 %** (44%) för kvartal 3 2021.
- Orderboken i Northbaze Group uppgick vid slutet av kvartal 3 till 18 Mkr (25 Mkr). Uppdelningen av orderstocken för respektive affärsområde är 10 Mkr inom Adiantes, 2 Mkr inom Smart Mobility och 6 Mkr inom Audio & Sound.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under kvartal 3 är positiv med 0,2 Mkr (0,3 Mkr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -5 Mkr (1 Mkr).
- Soliditeten för koncernen uppgår till 46 % (49 %) vid kvartalets slut.
- Processen att likvidera det tyska dotterbolaget KAVAJ GmbH startades och beräknas avslutas under Q3 2022. Ingen verksamhet sker i bolaget sedan i juni.
- Kommissionärsupplägg med extern part i Tyskland är uppstartad sedan augusti.
- Koncernen har under kvartal 3 inte mottagit några statliga stöd (0,3 Mkr).

## Perioden 1 januari – 30 september 2021 i korthet

- Northbaze Group uppnår för perioden en total nettoomsättning om 90 Mkr (87 Mkr). Detta motsvarar en nettoomsättningstillväxt om 4%. Omsättningsfördelning mellan affärsområdena är följande: Audio & Sound uppnår en omsättning om 29 Mkr (27 Mkr). Adiantes uppgår till 32 Mkr (38 Mkr), Smart Mobility uppgår till 29 Mkr (22 Mkr).
- Bruttomarginalen är oförändrad i jämförelse med föregående år och uppgår till 46 % (46%). Koncernen är liksom många andra koncerner påverkade av höga fraktkostnader.
- Orderboken i Northbaze Group uppgick vid slutet av kvartal 3 till 18 Mkr (25 Mkr). Uppdelningen av orderstocken för respektive affärsområde är 10 Mkr inom Adiantes, 2 Mkr inom Smart Mobility och 6 Mkr inom Audio & Sound.
- Koncernens lönsamhet (EBITDA) under perioden är 1,6 Mkr (0,5 Mkr).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 7 Mkr (- 11,9 Mkr).
- Soliditeten för koncernen uppgår till 46 % (49 %) vid kvartalets slut.

## Jämförande finansiella fakta för Q3 och perioden (KSEK)

Koncernen	juli-september 2021	juli- september 2020	jan-september 2021	jan-september 2020
Nettoomsättning	25 756	28 087	89 934	86 562
Rörelseresultat (EBITDA)	212	252	1 555	474
Resultat efter avskrivningar	-2 677	-2 351	-5 495	-6 964
Resultat efter finansiella poster	-2 645	-2 819	-7 789	-8 167
Resultat efter skatt	-2 765	-2 798	-8 198	-8 121
Bruttomarginal	46%	44%	46%	46%

## Ytterligare ett kvartal med positivt EBITDA!

Årets tredje kvartal har varit intensivt, dels gällande utmaningar gällande komponentbrist och logistik men framför allt där vi fortsatt vår förändringsresa och skrivit ett flertal nya kundavtal inom flera affärsområden.

Att koncernen lyckat påvisa ett positivt EBITDA trots ovan nämnda utmaningar är för mig ett kvitto på att vi har satt bolaget i en väldigt god position för att leverera tillväxt under lönsamhet.

Affärsområdet Audio & Sound har fokuserat på att jobba vidare inom inslagen strategi med sunda marginaler. JAYS kommer under Q4 lansera nya produkter inom både högtalare och hörlurar. Fokus under julhandeln kommer dock ligga på redan lanserat sortiment för att säkerställa ledtider och marginaler.

Vårt kompetenta team jobbar nu på att stärka vårt B2B sortiment med audio produkter, detta för att ytterligare stärka vårt erbjudande mot offentlig sektor och större bolag. Samarbetet med Mudita där vi tillverkar under kunds varumärke är en för oss intressant nisch som vi ser stor potential i. Den tidigare kommunicerade upphandlingen inom A&S kommer vi kunna berätta mer om under Q4.

Adiantes har framför allt i början av kvartalet jobbat med begränsad produktion på grund av Covid-19 spridning i regionen, därav den något lägre omsättningen jämfört med samma period förra året. Vi ställer alltid medarbetenas hälsa i första rummet och har jobbat tätt tillsammans med lokala myndigheter för att säkra vaccinationer för vår personal, något som har bekostats av bolaget. Hela 10M SEK i orderbok för Q4 tillsammans med ett flertal långt gångna dialoger med starka varumärken som vill lägga produktion hos Adiantes borgar för en mycket intressant utveckling.

Smart Mobility har under kvartalet genomgått en omorganisation där det tyska dotterbolaget KAVAJ GmbH nu tillfullo integreras i den svenska verksamheten, där vi nu handhar samtliga grenar för koncernens e-handel. Vi har också effektiviserat flödet för våra tyska B2B kunder som både kortar ned ledtider från fabrik och gör affären mer lönsam.

Northbaze Group står i skrivande stund betydligt starkare än innan Covid-19 började härja. Vi har ställt om verksamheten till att inte vara beroende av fysiska butiker och har differentierat vår kundbas på ett förtjänstfullt sätt. Samarbetet med New Wave koncernen och dess dotterbolag är just ett sådant, där vi jobbar med koncernens varumärken men också som partner för produktion.

De högre logistikkostnaderna och komponentbrist kommer mest troligt vara också in i nästa år, detta gör att vi kommer fokusera på lönsamma affärer framför volym för att bygga ett starkt bolag.

Tillsammans med mina medarbetare ser jag fram emot en stark avslutning på året.

Göteborg den 17:e november 2021  
Henrik Andersson,  
Koncernchef & VD i Northbaze Group AB (publ)



## VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Ny CFO har tillträtt.

## VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- Northbaze Group huvudkontor flyttar till anpassade lokaler.
- Samarbete med Mudita.
- Samarbete med Intraco Trading.

## DETALJERADE UPPLYSNINGAR Q3 2021

- Northbaze Group visar för tredje kvartalet ett positivt EBITDA om 0,2 Mkr. Detta innebär att Koncernen har redovisat ett positivt EBITDA i varje kvartal i två år.
- Bruttovinstmarginalen för kvartal 3 uppgår till 46% vilket är i nivå med Q3 2020. Bruttovinstmarginalen påverkas negativt av höga fraktkostnader och högre inköspriser p.g.a. halvledarbrist.
- Audio & Sound ser en minskad omsättning kvartal 3 i jämförelse med föregående års motsvarande period. Arbetet fortsätter med att hitta nya samarbeten vilket Mudita och Intraco Trading är ett exempel på. Utöver detta fortgår det löpande arbetet med framtida produktlanseringar och där en utvidgad serie för smarta hemhögtalare samt utöka vårt true-wireless sortiment ligger planerad till vintern.
- Adiantes minskar sin omsättning under kvartal 3 i jämförelse med föregående års motsvarande kvartal. Minskningen beror främst på produktionsbortfall då fabriken har haft produktionsstörningar p.g.a. Covid-19 under kvartalet. Ledningen agerade då föredömligt genom att först säkerställa de anställdas hälsa. Bolaget startade snabbt ett eget vaccinationsprogram och tack vare detta kunde produktionen återupptas. Alla anställda är nu fullt vaccinerade och normal produktion är återupptagen. Koncernen fokuserar också på att nå nya kunder inom modeindustrin inom läder i Europa framöver. Företagsledningen ser positivt på Q4 och på helåret 2021 för Adiantes.
- Smart Mobility ökar sin omsättning under kvartal 3 i jämförelse med föregående års motsvarande kvartal. Arbetet med att knyta avtal direkt med större bolag fortsätter. Dock så avvaktar fortfarande många storbolag med att fullt se effekterna av öppnandet efter Covid-19 innan de köper in. I omkommissionärsupplägget kommer koncernen kunna leverera snabbare och till en lägre kostnad till Centraleuropa. Detta ser koncernen som en mycket stor konkurrensfördel.
- Orderboken i Northbaze Group uppgick vid slutet av kvartal 3 till 18 Mkr (25 Mkr). Uppdelningen av orderstocken för respektive affärsområde är 10 Mkr inom Adiantes, 2 Mkr inom Smart Mobility och 6 Mkr inom Audio & Sound.
- Kassaflödet för kvartalet var negativt och uppgick till -4,9 Mkr (+0,2 Mkr) varav den löpande verksamhetens kassaflöde uppgick till -5 Mkr inklusive förändringar i rörelsekapitalet. Det negativa kassaflödet i rörelsen kommer främst ur negativa rörelseresultatet om vi exkluderar ej kassapåverkande komponenter. Koncernen har under kvartalet byggt upp en reserv av råvaror. Dessa kommer att faktureras ut under kvartal 4. Kassaflödet påverkas också av en stark försäljning i september. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -50 tkr vilket avser investeringar i nya produkter.

# NORTH BAZE GROUP

Kassaflödet från finansieringsverksamhet uppgick till +0.1 Mkr där amortering på ett mindre lån börjar ske from september.

- Koncernen upplever också leveransstörningar från leverantörer i Kina p.g.a. Power shortage. Koncernen har dagligen kontakt med leverantörer och logistikpartners för att säkerställa att koncernen gör det som krävs för att produktion och leverans skall kunna ske.
- Koncernen har arbetat med att strömlinjeforma organisationen med minskat lager som mål. Detta bedömer koncernen som rätt långsiktigt, men sett till det rådande världsläget är det inte optimalt med tanke på de utmaningar som förekommer i både logistikledet och leverantörsledet.

## DETALJERADE UPPLYSNINGAR PERIODEN 2021

- Northbaze Group redovisar ett positivt EBITDA resultat om 1,6 Mkr (0,5 Mkr) för perioden. Koncernens nettoomsättning växer som med 4% under perioden 2021 i jämförelse med föregående års motsvarande period.
- Bruttomarginalen för perioden är 46% vilket innebär att den är oförändrad i jämförelse med föregående års motsvarande period. Koncernen arbetar aktivt med att parera höga fraktkostnader som fluktuerar dagligen. Det är en utmaning att hitta de mest kostnadseffektiva logistikflödena. Bristen på halvledare har också en negativ påverkan då leverantörer höjt priset på produkterna.
- Likvidation av det tyska dotterbolaget KAVAJ GmbH har inletts under Q3 2021 och avslutas under Q3 2022. KAVAJ GmbH har hittills under 2021 ett negativt EDITDA om 2,2 Mkr. Verksamheten är ersatt av ett kommissionärsupplägg from med augusti. Detta ser koncernen som ett mycket positivt steg emot att bli mer effektiva och lönsamma.
- Adiantes nettoomsättning uppgår till 34 Mkr (38 Mkr) för perioden 2021 i jämförelse med föregående års motsvarande period. Produktionsstörningar p.g.a. Covid-19 och leverantörsstörningar har varit utmanade för bolaget. De största kunderna återfinns fortfarande bland asiatiska premiummärken inom mobila tillbehör. Bolaget tror fortsatt på en återhämtning och tillväxt hos befintliga kunder. Dialog med europeiska premiumvarumärken om tillverkning åt dem fortsätter.
- Smart Mobility nettoomsättning uppgår till 30 Mkr (22 Mkr). Arbetet med att knyta avtal med kommuner och företag fortsätter och detta visar sig vara effektivt. Koncernen har också satt upp ett kommissionärsupplägg med en extern part i Tyskland. Kommissionären kommer att arbeta med försäljning mot tyska kommuner och stora bolag med mål att kunna erbjuda ett komplett utbud av audio- och IT-tillbehör till både den professionella användaren och slutkonsumenten.
- Audio & Sound redovisar en nettoomsättning om 26 Mkr (26 Mkr). Försäljningen sker numera till samtliga större detaljister inom konsumentelektronik. Samarbete med detaljister inom sport och profilkärl har fallit väl ut och utvecklats fint under året. Bedömningen är att detta kommer växa i framtiden. Arbetet med produktlanseringar fortgår där målet är att presentera en utvidgad serie för smarta hemhögtalare samt utöka vårt true-wireless sortiment.
- Orderboken i Northbaze Group uppgick vid slutet av kvartal 3 till 18 Mkr (25 Mkr). Uppdelningen av orderstocken för respektive affärsområde är 10 Mkr inom Adiantes, 2 Mkr inom Smart Mobility och 6 Mkr inom Audio & Sound.
- Kassaflödet för perioden uppgick till -6 Mkr (+1 Mkr) varav den löpande verksamhetens kassaflöde uppgick till 7 Mkr (-12 Mkr) inklusive förändringar i rörelsekapitalet. Den större delen av det positiva kassaflödet från rörelsen är kopplat till förändringen av finansieringen av kundfordringar. Tidigare belånades fakturorna vilket redovisats under finansieringsverksamheten. From februari säljs fakturorna vilket då minskar rörelsekapitalbindningen. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0.7 Mkr vilket avser investeringar i nya produkter. Kassaflödet från finansieringsverksamhet uppgick till -12.1 Mkr vilket främst beror på ovan angiven förändring kring finansiering av kundfakturorna. Utöver detta har koncernen förstärkt kreditramen med 1.7 Mkr 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.



# NORTH BAZE GROUP

## RESULTATRÄKNING KONCERN

KSEK

	2021 juli-sept	2020 juli -sept	2021 jan-sept	2020 jan -sept	2020 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	25 756	28 087	89 934	86 562	137 025
Övriga rörelseintäkter	73	529	2 337	1 534	2 287
Summa intäkter	25 829	28 616	92 271	88 096	139 312
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	-13 826	-15 722	-48 734	-46 361	-78 056
Övriga externa kostnader	-6 689	-6 287	-24 107	-19 720	-28 715
Personalkostnader	-5 093	-6 354	-17 868	-21 540	-28 142
Övriga rörelsekostnader	-9	0	-9	0	0
Totala kostnader	-25 616	-28 364	-90 716	-87 621	-134 913
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>212</b>	<b>252</b>	<b>1 555</b>	<b>474</b>	<b>4 399</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 845	-2 172	-5 957	-6 199	-8 329
Resultat från andelar i intresseföretag	-11	-475	-60	304	82
Resultat från avvecklade koncernföretag	-1 033	44	-1 033	-1 543	-1 521
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-2 677</b>	<b>-2 351</b>	<b>-5 495</b>	<b>-6 964</b>	<b>-5 369</b>
<b>Finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	87	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-55	-469	-2 294	-1 204	-1 890
Summa finansiella poster	32	-469	-2 294	-1 203	-1 890
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 645</b>	<b>-2 819</b>	<b>-7 789</b>	<b>-8 167</b>	<b>-7 259</b>
Skatt på periodens resultat	-121	21	-409	46	20
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-2 765</b>	<b>-2 798</b>	<b>-8 198</b>	<b>-8 121</b>	<b>-7 239</b>

## BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	21 413	24 530	23 751
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 071	4 361	3 796
Övriga immateriella anläggningstillgångar	14	192	168
	<b>23 499</b>	<b>29 083</b>	<b>27 715</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 138	2 362	2 347
Inventarier och verktyg	1 518	2 287	2 411
	<b>3 656</b>	<b>4 648</b>	<b>4 758</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	1 200	1 577	1 317
Andra långfristiga fordringar	688	690	751
Uppskjuten skattefordran	2 268	2 426	2 387
	<b>4 156</b>	<b>4 693</b>	<b>4 455</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>31 310</b>	<b>38 425</b>	<b>36 928</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	8 402	8 187	6 160
Varor under tillverkning	3 171	3 921	4 221
Färdiga varor och handelsvaror	6 428	11 838	9 960
Förskott till leverantörer	3 348	1 638	2 529
	<b>21 349</b>	<b>25 584</b>	<b>22 870</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	12 363	14 830	22 016
Skattefordringar	0	999	537
Fordringar hos intresseföretag	35	0	0
Övriga fordringar	1 663	1 858	1 784
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 472	1 016	1 456
	<b>15 533</b>	<b>18 704</b>	<b>25 792</b>
<i>Kassa och bank</i>	7 861	8 692	14 174
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>44 743</b>	<b>52 979</b>	<b>62 836</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>76 054</b>	<b>91 403</b>	<b>99 764</b>

## BALANSRÄKNING KONCERN

KSEK	2021-09-30	2020-09-30	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	-95 311	-85 580	-86 719
Periodens resultat	-8 198	-8 121	-7 239
	35 282	44 893	44 834
<b>Summa eget kapital</b>	<b>35 282</b>	<b>44 893</b>	<b>44 834</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld	343	410	397
Övriga avsättningar	223	2 530	1 981
	567	2 940	2 378
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	700	7 475	8 642
Leasingskulder	41	0	238
	741	7 475	8 880
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	17 000	4 980	6 982
Fakturabelåning	0	9 065	14 080
Förskott från kunder	178	95	30
Leverantörsskulder	8 930	11 530	13 253
Skatteskulder	384	0	0
Skulder till intressebolag	0	363	151
Leasingskulder	246	284	259
Övriga skulder	7 150	3 788	3 840
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 575	5 991	5 077
	39 463	36 096	43 672
<b>Summa skulder</b>	<b>40 771</b>	<b>46 511</b>	<b>54 930</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>76 054</b>	<b>91 403</b>	<b>99 764</b>

# NORTH BAZE GROUP

KASSAFLÖDESANALYS KONCERN KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	juli-sept	juli -sept	jan-sept	jan -sept	jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Resultat före skatt	-2 645	-2 819	-7 789	-8 167	-7 259
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 860	2 748	4 271	8 097	9 890
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-785	-71	-3 517	-70	2 631
<b>Förändringar i rörelsekapitalet:</b>					
Förändring av varulager	-1 490	2 197	927	8 090	10 158
Förändring av kortfristiga fordringar	-8 964	-3 715	9 757	-14 038	-21 039
Förändring av kortfristiga skulder	6 240	2 786	-222	-5 913	-4 696
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 999</b>	<b>1 197</b>	<b>6 945</b>	<b>-11 931</b>	<b>-12 946</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-47	-601	-282	-1 048	-1 254
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-27	-428	-574	-1 279
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-18
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	0	0	45	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-47</b>	<b>-627</b>	<b>-664</b>	<b>-1 622</b>	<b>-2 551</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Inbetalning av optioner	0	0	0	0	197
Amortering av finansiella skulder	-153	-1 330	-14 118	-8 146	-8 703
Upptagning av nya finansiella skulder	300	0	16 000	13 700	17 700
Förändring av fakturabelåning	0	919	-14 080	9 065	14 080
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>147</b>	<b>-411</b>	<b>-12 199</b>	<b>14 619</b>	<b>23 274</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-4 899</b>	<b>159</b>	<b>-5 917</b>	<b>1 066</b>	<b>7 777</b>
Likvida medel periodens början	12 917	8 878	14 174	7 780	7 780
Valutakursdifferens i likvida medel	-157	-345	-395	-154	-1 383
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>7 861</b>	<b>8 692</b>	<b>7 861</b>	<b>8 692</b>	<b>14 174</b>
Erhållen ränta m m	87	0	0	0	0
Erlagd ränta	-55	-469	-2 294	-1 204	-1 890

## Förändring av eget kapital Koncern

KSEK	Annat eget kapital		Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital			
<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	44 835	<b>44 835</b>
Periodens resultat			-8 198	-8 198	-8 198
Omräkningsdifferens			-1 355	-1 355	-1 355
<b>Belopp per 2021-09-30</b>	<b>14 675</b>	<b>124 117</b>	<b>-103 510</b>	<b>35 282</b>	<b>35 282</b>

## RESULTATRÄKNING MODERBOLAG

KSEK

	2021 juli-sept	2020 juli -sept	2021 jan-sept	2020 jan -sept	2020 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning*	1 181	2 230	4 726	22 218	24 448
Övriga rörelseintäkter	0	362	472	883	1 202
Summa intäkter	1 181	2 593	5 199	23 101	25 650
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror	0	0	0	-13 518	-13 383
Övriga externa kostnader	-702	-1 298	-2 501	-7 507	-9 059
Personalkostnader	-599	-1 215	-2 768	-5 052	-6 529
Totala kostnader	-1 301	-2 513	-5 269	-26 077	-28 971
<b>Rörelseresultat (EBITDA)</b>	<b>-120</b>	<b>79</b>	<b>-70</b>	<b>-2 976</b>	<b>-3 321</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	-2 018	-2 018
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-120</b>	<b>79</b>	<b>-70</b>	<b>-4 994</b>	<b>-5 339</b>
<b>Finansiella poster</b>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	128	218	513	243	492
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44	-285	-919	-734	-1 158
Summa finansiella poster	84	-67	-406	-491	-666
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-36</b>	<b>12</b>	<b>-476</b>	<b>-5 485</b>	<b>-6 005</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-36</b>	<b>12</b>	<b>-476</b>	<b>-5 485</b>	<b>-6 005</b>

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

## BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	69 589	58 237	57 851
Fordringar hos koncernbolag	8 711	13 996	12 621
	<b>78 300</b>	<b>72 233</b>	<b>70 472</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>78 300</b>	<b>72 233</b>	<b>70 472</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Skattefordringar	0	315	0
Fordringar hos koncernföretag	3 673	11 156	11 889
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	388	516	444
	<b>4 062</b>	<b>11 988</b>	<b>12 333</b>
<i>Kassa och bank</i>	119	248	216
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 180</b>	<b>12 236</b>	<b>12 549</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>82 480</b>	<b>84 469</b>	<b>83 021</b>

## BALANSRÄKNING MODERBOLAG

KSEK	2021-09-30	2020-09-30	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
	14 675	14 675	14 675
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	124 117	123 919	124 117
Balanserat resultat	-80 968	-74 963	-74 963
Årets resultat	-476	-5 485	-6 005
	42 673	43 471	43 149
<b>Summa eget kapital</b>	<b>57 348</b>	<b>58 147</b>	<b>57 824</b>
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	0	1 872	1 486
	<b>0</b>	<b>1 872</b>	<b>1 486</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	700	7 475	8 642
	<b>700</b>	<b>7 475</b>	<b>8 642</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	17 000	4 980	6 982
Leverantörsskulder	179	5 711	959
Skatteskulder	93	0	0
Skulder till koncernföretag	2 124	3 146	4 201
Övriga skulder	4 537	2 227	1 796
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	499	912	1 131
	<b>24 432</b>	<b>16 976</b>	<b>15 068</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>25 132</b>	<b>26 322</b>	<b>25 197</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>82 480</b>	<b>84 469</b>	<b>83 021</b>



## KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAG

KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	juli-sept	juli -sept	jan-sept	jan -sept	jan-dec
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>					
Resultat före skatt	-36	12	-476	-5 485	-6 005
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	-422	0	1 724	1 763
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändringar i rörelsekapitalet	-36	-410	-476	-3 761	-4 242
<b>Förändringar i rörelsekapitalet:</b>					
Förändring av varulager	0	0	0	3 210	3 210
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 279	-7 365	-2 880	-15 244	-15 589
Förändring av kortfristiga skulder	415	8 063	-2 726	6 355	2 447
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-900</b>	<b>288</b>	<b>-6 082</b>	<b>-9 440</b>	<b>-14 174</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	-441	-480
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-260	-260
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	662	0	3 910	20	1 395
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>662</b>	<b>0</b>	<b>3 910</b>	<b>-681</b>	<b>655</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>					
Inbetalning av optioner	0	0	0	0	197
Amortering av finansiella skulder	-100	-1 245	-13 924	-5 227	-6 058
Upptagning av nya finansiella skulder	300	0	16 000	13 700	17 700
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>200</b>	<b>-1 245</b>	<b>2 076</b>	<b>8 473</b>	<b>11 839</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-38</b>	<b>-958</b>	<b>-97</b>	<b>-1 648</b>	<b>-1 680</b>
Likvida medel periodens början	157	1 206	216	1 896	1 896
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>119</b>	<b>248</b>	<b>119</b>	<b>248</b>	<b>216</b>
Erhållen ränta m m	128	218	513	243	492
Erlagd ränta	-44	-285	-919	-734	-1 158

## Förändring av eget kapital Moderbolag

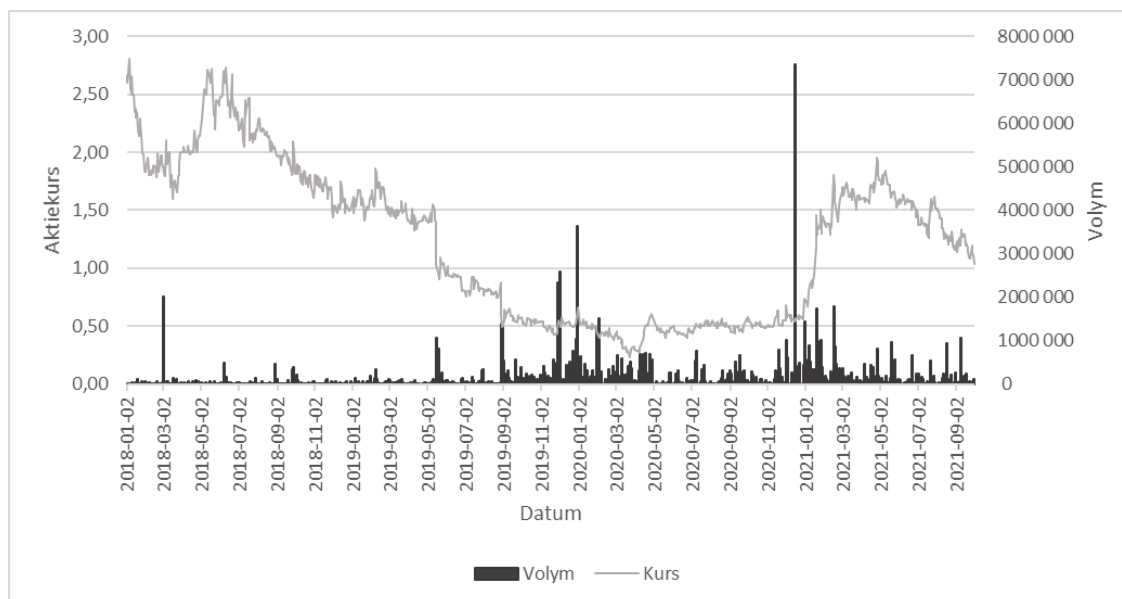
KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
<b>Eget kapital 2020-01-01</b>	14 675	3 456	123 920	-63 932	-14 487	63 632
Omföring enligt stämma:						
Periodens resultat				-14 487	14 487	0
Förändring av fond utvecklingskostnader		-3 456			-6 005	-6 005
Inbetalda optioner			197	3 456		0
<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:						
Periodens resultat				-6 005	6 005	0
					-476	-476
<b>Belopp per 2021-06-30</b>	14 675	0	124 117	-80 968	-476	57 348

# NORTH BAZE GROUP

## DATA PER AKTIE

	2021-09-30	2020-09-30	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	105 628 299	103 128 299	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	103 961 632	100 906 077	101 461 632	79 932 670
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,09	-0,09	-0,10	-0,30
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,08	-0,08	-0,10	-0,30
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	0,46	0,50	0,46	0,56
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	0,42	0,47	0,43	0,56
Utdelning per aktie, kr	-	-	-	-

## AKTIEKURSENS UTVECKLING 2018-01-02--2021-09-30



## Bolagets 10 största ägare per den 30:e september 2021

Aktieägare per den 2021-09-30	Antal aktier	Andel av aktier och röster
Grönsakshuset i Norden AB	15 000 000	15,33%
Novo Utbildning AB	13 503 162	13,80%
Swedbank Försäkring	9 205 328	9,41%
Folke Westerbrand	5 048 484	5,16%
Anders Kristensson	4 198 468	4,29%
Ulf Sandberg	4 161 316	4,25%
CBSG-OCBC Sec PTE LTD-Client A/C	3 659 467	3,74%
David Sanpen	3 259 467	3,33%
Ganelston Investments Limited	3 176 467	3,25%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	2 612 777	2,67%
<b>Totalt, 10 största ägare</b>	<b>63 824 936</b>	<b>65,24%</b>
Övriga aktieägare	34 010 963	34,8%
<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 30 september 2021.

Bolagets Market Cap uppgick samma datum till 101 Mkr och antalet aktieägare uppgick till 1 659 stycken.

Existerande optionsprogram:

- 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.
- Optionsprogram 2021 riktades till nyckelpersoner i Bolaget och 2 500 000 teckningsoptioner har tecknats, vilka berättigar till teckning av 2 500 000 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 kommer att fastställas en teckningskurs motsvarande 200 procent av genomsnittet av den volymviktade aktiekursen under de tio handelsdagar som infaller omedelbart före erbjudande om teckning av teckningsoptionerna, dock som minimum aktiens kvotvärde.

## **KOMMENTARER PERIODEN 2021**

### **Säsongsfluktuationer**

Northbaze marknad för slutkonsument har ett tydligt mönster där huvuddelen av försäljning sker under kvartal fyra samtidigt som kvartal ett 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 cirka 4.7 Mkr vilket endast är intern omsättning bestående av fakturering till dotterbolagen av koncerngemensamma tjänster. Moderbolaget gjorde ett nettoresultat om –0.5 Mkr under perioden.

Moderbolagets egna kapital var totalt 57 Mkr varav bundet 14.7 Mkr.

### **Transaktioner med närstående**

Moderbolaget har en utestående revers för de tidigare Krusell ägarna om 455 tkr som kommer amorteras enligt uppgörelse med respektive före detta ägare.

Styrelseledamoten Per Johan Swartling har utfört konsulttjänster för moderbolaget till ett värde om 39 tkr exklusive moms under perioden. Styrelseledamoten Christer Wallin har erhållit en provision om 278 tkr under perioden kopplad till försäljningsarbete.

### **Rörelsekapital**

Koncernen tecknade i början av 2021 ett finansieringsavtal innefattande dels fast kreditram dels försäljning av fakturor kopplade till det svenska rörelsedrivande bolaget Northbaze Distribution AB. Detta säkerställer koncernens kapitalbehov för att kunna fortsätta koncernens utvecklingsresa 2021. COVID-19 pandemin fortsätter dock påverka bolaget negativt där koncernens detaljstarkunder och distributörs partners lider av minskad butiksförsäljning och i vissa fall nedstängda marknader. Även prisökningen på frakter och bristen på halvledare påverkar koncernen negativt.

Koncernen utnyttjade de statliga stöd som fanns tillgängliga med avseende på COVID-19. Bolagets ledning och styrelse följer fortsatt situationen noga kring utveckling av situation och dess påverkan på bolagets likviditet och utvärderar löpande om ytterligare finansiering eller andra åtgärder behöver tas.

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 BFAR 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.

# NORTH BAZE GROUP

## **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 resultattillväxt 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](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**

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 18:e november 2021, klockan 08.30 CET.*