

The background of the entire page is a photograph of a snowy mountain range under a night sky. A vibrant aurora borealis (northern lights) is visible, displaying shades of green and blue. The mountains are covered in snow, and the sky is filled with stars and the soft glow of the aurora. The text is overlaid on the upper left portion of this image.

# GoNorth<sup>®</sup>

Go North Group AB  
Q3 Delårsrapport



# Delårsrapport tredje kvartalet 2024

Tredje kvartalet jul – sep 2024 (Jämfört med jul – sep 2023)

- Nettoomsättningen uppgick till TSEK 131,320 (167,697).
- Justerad EBITDA uppgick till TSEK 3,858 (-3,106).
- EBITA uppgick till TSEK 2,331 (-4,732).
- Finansiell nettoskuld / Justerad EBITDA uppgick till 46.14 (-43.17).
- Kassaflöde från löpande verksamhet uppgick till TSEK -31,426 (-164,920).
- ROCE uppgick till 3.7% (-10.7%).

## Finansiell översikt

TSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning	131,320	167,697	398,831	464,472	650,273
Justerad EBITDA	3,858	-3,106	6,993	12,521	-4,004
EBITA	2,331	-4,732	4,417	-6,507	-30,491
Finansiell nettoskuld /Justerad EBITDA	46.14	-43.17	76.37	22.22	N/A
Kassaflöde från löpande verksamhet	-31,426	-164,920	-23,432	-142,240	-189,089
ROCE	3.7%	-10.7%	-18.3%	-9.0%	-12.8%

För definitioner, se sida 13.

# VD har ordet

## Verksamhetsuppdatering

Go Norths tredje kvartal 2024 kännetecknades av ett starkt engagemang för att omvandla verksamheten för ökad effektivitet. Det har bland annat inneburit implementering av en ny organisationsstruktur uppdelat i tre produktkategorier, ett ökat kommersiellt fokus med tydliga mål och uppdaterade principer för hur verksamheten skall drivas effektivt. Medan totala intäkter fortsatte att minska, så genererade två av tre produktkategorier tillväxt vilket är lovande för nästkommande kvartal. Dessutom har marginalförbättringar och stark kostnadskontroll inneburit en betydande vinstökning jämfört med tredje kvartalet 2023.

Go Norths förbättrade kostnadsstruktur jämfört med 2023 har varit en avgörande drivkraft för ett förbättrat resultat. Tredje kvartalet 2023 hade bolaget betydligt fler anställda med högre ersättningsnivåer och samtidigt fler externa konsulter. Att bygga ett mer kommersiellt fokuserat team med villkor som bättre reflekterar marknaden, samtidigt som externa konsulter begränsas, bidrar inte bara till Go Norths EBITDA-förbättringar, det bygger också en mer engagerad företagskultur där alla arbetar tillsammans för att lösa våra utmaningar.

Under tredje kvartalet påbörjade Go North en formell rekonstruktionsprocess med fokus på skuldsanering. Detta, tillsammans med den tidigare kommunicerade kontrollbalansräkningen, lyfter fram ett kritiskt behov av att minska bolagets skuldsättning, stabilisera verksamheten och bygga för en sund tillväxt med livskraftig lönsamhet.

Ryan Looyen, VD

# Finansiella rapporter

## Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK

Finansiell period

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	131,320	167,697	398,831	464,472	650,273
Aktiverat arbete för egen räkning	-	4,168	193	9,306	10,811
Övriga rörelseintäkter	1,762	3,432	1,829	7,288	1,391
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>133,082</b>	<b>175,297</b>	<b>400,853</b>	<b>481,066</b>	<b>662,475</b>
Kostnader för sålda varor	-33,094	-44,009	-102,646	-118,624	-177,641
<b>Bruttoresultat</b>	<b>99,988</b>	<b>131,288</b>	<b>298,207</b>	<b>362,442</b>	<b>484,834</b>
Försäljning och administrationskostnader	-95,410	-132,860	-287,517	-361,436	-512,621
Avskrivningar och nedskrivningar*	11,908	-93,146	-247,222	-94,173	-95,139
Övriga rörelsekostnader	-1,723	-2,632	-4,700	-5,957	-714
<b>Rörelseresultat</b>	<b>14,762</b>	<b>-97,350</b>	<b>-241,233</b>	<b>-99,124</b>	<b>-123,640</b>
Finansiella intäkter	23,252	3,707	53,778	20,495	14,580
Finansiella kostnader	-29,570	-27,750	-123,596	-106,139	-107,981
<b>Finansnetto</b>	<b>-6,318</b>	<b>-24,043</b>	<b>-69,818</b>	<b>-85,644</b>	<b>-93,401</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>8,445</b>	<b>-121,393</b>	<b>-311,050</b>	<b>-184,768</b>	<b>-217,041</b>
Uppskjuten skatt	-7,398	-	2,511	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>1,047</b>	<b>-121,393</b>	<b>-308,539</b>	<b>-184,768</b>	<b>-217,041</b>

Resultat (förlust) för perioden och totalt resultat är helt och hållet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Moderbolaget har inga poster som redovisas som övrigt totalresultat. Totalt resultat är därför detsamma som nettoresultat för perioden.

Avskrivningar och nedskrivningar inkluderar både nedskrivningar och återföring av tidigare nedskrivningar.

**Vinst per aktie, beräknad på resultatet (förlusten) för perioden som kan tillskrivas moderbolagets aktieägare av antalet ordinarie aktier:**

Belopp i TSEK

Finansiell period

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Helår 2023
Resultat per aktie	0.00	-68.4	-0.18	-104.1	-122.3
Antal aktier	1,775,045	1,775,045	1,775,045	1,775,045	1,775,045



## Kommentarer från ledningen

### Nettomsättning

Under tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till KSEK 131,320 (167,697). Inga förvärv gjordes under kvartalet. Go North äger 1 färre varumärke jämfört med samma kvartal föregående år, för totalt 36 varumärken (37).

### Justerad EBITDA

Under andra kvartalet uppgick justerad EBITDA till KSEK 3,858 (-3,106). Det förbättrade justerade EBITDA resultatet beror främst på minskade fasta personal- och konsultkostnader under innevarande år samt fokus under första halvåret 2024 på att sänka rörliga försäljningsrelaterade kostnader såsom marknadsföring och minskat fokus på produkter med lägre marginal för att öka lönsamheten.

### EBITA

EBITA under andra kvartalet uppgick till KSEK 2,331 (-4,732). Det förbättrade EBITA resultatet beror på minskade fasta personal- och konsultkostnader under innevarande år samt fokus under första halvåret 2024 på att sänka rörliga försäljningsrelaterade kostnader såsom marknadsföring och minskat fokus på produkter med lägre marginal till öka lönsamheten.

### Finansiell nettoskuld/Justerad EBITDA

Under andra kvartalet var finansiell nettoskuld/justerad EBITDA 46.14 (-43.17), främst på grund av den negativa justerade EBITDA föregående år på grund av högre fasta och rörliga kostnader.

### Kassaflöde från löpande verksamhet

Under andra kvartalet uppgick kassaflödet från löpande verksamhet till KSEK -31,426 (-164,920). Kassaflödet från den löpande verksamheten under innevarande kvartal ökade främst på grund av att föregående år hade en stor förskottsbetalning för ett förvärv som ingår i det operativa kassaflödet samt betydande investeringar i lager under föregående år som förberedelse för fjärde kvartalet.

### ROCE (Avkastning på sysselsatt kapital)

Under andra kvartalet uppgick avkastningen på sysselsatt kapital (ROCE) till 3.7% (-10.7%). Detta nyckeltal har förbättrats från föregående år, främst på grund av det förbättrade rörelseresultatet på grund av minskningar av fasta kostnader och rörliga försäljningsrelaterade kostnader under innevarande år



## Väsentliga händelser under Q3, juli – september 2024

Under tredje kvartalet genomförde Go North inga nya förvärv och fokuserade främst på att optimera verksamheten, utöka produktutbudet, etablera en ny försäljningskanal (Walmart) och expandera på nya marknader inom Europa. Som ett led i att förbättra verksamheten har bolaget genomfört en organisationsförändring och infört en affärsområdesstruktur baserad på tre produktkategorier; Lifestyle & Personal Care, Home & Garden, Pet & Animal. Utöver kategorierna finns stödfunktionerna: Marketing, Human Resources, Supply Chain, Internal Operations och Finance..

Till följd av hög skuldsättning och höga räntor (11-15%), förbrukat eget kapital i moderbolaget och tre dotterbolag och därmed upprättande av kontrollbalansräkning under andra kvartalet ansökte Go North Group AB om företagsrekonstruktion i Göteborgs Tingsrätt den 12 september 2024. Den 16 september godkände Göteborgs Tingsrätt ansökan.

Rekonstruktionsprocessen möjliggör en förlängning av tidsfristen för att återställa eget kapital i Go North Group AB. Det egna kapitalet ska vara återställd tidigast två månader efter att rekonstruktionen avslutas. Rekonstruktionsprocessen innebär att utestående skulder i Go North Group AB fryses från och med rekonstruktionsdatumet, för att möjliggöra en sund omstrukturering av bolagets skulder genom förhandling med dess borgenärer.

På grund av förbättrad utveckling för varumärken som tidigare visat en negativ trend, återförde Go North en del av tidigare genomförda nedskrivningarna. Samtidigt försämrades ett antal varumärken ytterligare till följd av försämrad utveckling. Totalt skrevs sex varumärken upp med 82 032 tSEK och tio varumärken ned med -68 143 tSEK. Nettoeffekten av dessa nedskrivningar under tredje kvartalet uppgick till en förbättring i resultaträkningen på 13 890 tSEK.

I samband med att CFO och finansdirektör gick vidare till nya möjligheter efter utgången av andra kvartalet tog Go North beslutet att sammanfoga dessa två roller till en CFO-roll. Tjänsten tillsattes med en internrekrytering.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Tillsammans med rekonstruktören, Magnus Löfving, förbereder Go North en rekonstruktionsplan som ska presenteras för borgenärerna under det fjärde kvartalet. Syftet med rekonstruktionsplanen är att omstrukturera och förhandla ned bolagets skulder för att säkerställa Go Norths fortsatta drift som ett livskraftigt bolag.

Under den andra veckan i november 2024 togs Go Norths bästa fjärde kvartalsprodukt ned av Amazon på grund av patentintrång. Detta kommer att ha en betydande negativ effekt på intäkterna i november och december.

Det finns en möjligt rättsfall med den tidigare ägaren av ett varumärke som Go North äger, och försvars- och motkrav pågår.

## Moderbolaget

Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick under tredje kvartalet till 12,935 tSEK (22,021). Moderbolagets nettovinst under samma period var -26,881 tSEK (-144,167).

Den positiva effekten via återföring av tidigare nedskrivningar av 4 varumärkestillgångar i moderbolaget uppgick till 54,581 tSEK. Effekten av ytterligare nedskrivningar på tretton varumärken uppgick till -48,700 tSEK. Nettoeffekten av dessa justeringar under tredje kvartalet uppgick till 5,882 tSEK, i förbättring av det redovisade resultatet.

Den 12 september 2024 ansökte moderbolaget (Go North Group AB) om företagsrekonstruktion i Göteborgs Tingsrätten. Tingsrätten godkände ansökan den 16 september och utsåg Magnus Löfving från Advokatfirman Lindahl KB till rekonstruktör.



## Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK

Finansiell period

	sep 30, 2024	sep 30, 2023	dec 31, 2023
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	-	714	-
Varumärken	305,979	552,908	562,639
Immateriella anläggningstillgångar	13,410	14,605	15,579
Materiella anläggningstillgångar	677	904	847
Nyttjanderättstillgångar	1,090	2,960	2,492
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>321,156</b>	<b>572,091</b>	<b>581,557</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	82,023	112,596	95,703
Kundfordringar	107	-	89
Övriga fordringar	35,231	65,604	40,683
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10,987	3,932	7,628
Kassa och bank	94,216	71,486	14,742
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>222,565</b>	<b>253,618</b>	<b>158,845</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>543,721</b>	<b>825,709</b>	<b>740,402</b>

Belopp i TSEK

Finansiell period

	sep 30, 2024	sep 30, 2023	dec 31, 2023
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	500	500	500
Övrigt tillskjutet kapital	288,185	284,739	285,388
Balanserade vinstmedel	-268,655	-51,611	-51,611
Årets resultat	-309,539	-184,769	-217,041
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-288,509</b>	<b>48,860</b>	<b>17,236</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Avsättningar och långfristiga skulder</b>			
Obligationslån	687,550	-	-
Övriga långfristiga räntebärande skulder	48,947	49,168	45,354
Leasingskuld	-	1,138	574
Uppskjuten skatteskuld	10,264	16,662	16,662
Övriga skulder	-	32,181	29,807
Övriga avsättningar	1,133	-	3,126
<b>Summa avsättningar och långfristiga skulder</b>	<b>747,894</b>	<b>99,149</b>	<b>95,523</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Obligationslån	-	540,564	523,269
Leverantörsskulder	11,220	16,014	7,769
Leasingskuld	1,138	2,169	2,204
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	-	1,245	63
Övriga skulder	66,787	77,329	73,059
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5,190	40,379	21,279
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>84,336</b>	<b>677,700</b>	<b>627,643</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>543,721</b>	<b>825,709</b>	<b>740,402</b>



## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat (inklusive årets resultat)	Totalt
<b>2023-01-01</b>	<b>500</b>	<b>240,048</b>	-	<b>-51,611</b>	<b>188,937</b>
Årets resultat	-	-	-	-184,768	-184,768
<b>Totalresultat för perioden</b>	-	-	-	<b>-184,768</b>	<b>-184,768</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Nyemission	-	-	-	-	-
Fondemission	-	-	-	-	-
Emissionskostnader	-	-2,687	-	-	-2,687
Aktieägartillskott	-	47,378	-	-	47,378
<b>2023-09-30</b>	<b>500</b>	<b>284,739</b>	-	<b>-236,379</b>	<b>48,860</b>
<b>2024-01-01</b>	<b>500</b>	<b>285,388</b>	-	<b>-268,652</b>	<b>17,236</b>
Årets resultat	-	-	-	-308,539	-308,539
<b>Totalresultat för perioden</b>	-	-	-	<b>-308,539</b>	<b>-308,539</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Emissionskostnader	-	-	-	-	-
Återföring av emissionskostnader	-	2,797	-	-	2,797
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-
<b>2024-09-30</b>	<b>500</b>	<b>288,185</b>	-	<b>-577,191</b>	<b>-288,506</b>



## Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i TSEK

Finansiell period

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Helår 2023
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	8,445	-121,393	-311,050	-184,769	-217,041
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet*	-15,745	93,146	291,999	94,173	96,430
Betalda inkomstskatter	-	-	-	-	-9,662
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-7,300</b>	<b>-28,247</b>	<b>-19,051</b>	<b>-90,596</b>	<b>-130,273</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>					
Ökning (+) /minskning (-) av varulaget	2,065	-22,067	13,680	-47,366	-30,473
Ökning (+) /minskning (-) av rörelsefordringar	-19,601	27,463	2,075	-27,790	-9,199
Ökning (+) /minskning (-) av rörelseskulder	-6,590	-142,069	-20,136	23,512	-19,144
<b>Summa förändring av rörelsekapital</b>	<b>-24,126</b>	<b>136,673</b>	<b>-4,381</b>	<b>-51,644</b>	<b>-58,816</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-31,426</b>	<b>-164,920</b>	<b>-23,432</b>	<b>-142,240</b>	<b>-189,089</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-	-	-	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1,547	-	-10,801	-309,035	-297,884
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-142	-	-342	-343
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1,547</b>	<b>-142</b>	<b>-10,801</b>	<b>-309,377</b>	<b>-298,227</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
Upptagande av lån	10,373	2,012	113,707	271,107	297,276
Nyemission/aktieägaretilskott	-	-1,692	-	43,655	47,378
Förändring checkräkningskredit	-	258	-	49,100	-1,838
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>10,373</b>	<b>578</b>	<b>113,707</b>	<b>363,862</b>	<b>342,816</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>					
Minskning/ökning av likvida medel	-22,600	-164,485	79,474	-87,756	-144,500
Likvida medel vid årets början	116,816	235,971	14,742	159,242	159,242
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>94,216</b>	<b>71,486</b>	<b>94,216</b>	<b>71,486</b>	<b>14,742</b>



# Moderbolaget

## Resultaträkning

Belopp i TSEK

Finansiell period

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Helår 2023
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	12,935	22,021	57,493	64,868	97,561
Aktiverat arbete för egen räkning	-	4,168	193	9,306	10,811
Övriga rörelseintäkter	28	1,012	105	5,003	2,741
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>12,963</b>	<b>27,201</b>	<b>57,791</b>	<b>79,177</b>	<b>111,113</b>
Administrationskostnader	-14,735	-31,678	-53,517	-82,964	-108,173
Övriga rörelsekostnader	-26	-1,584	-12	-3,683	-
Avskrivningar och nedskrivningar	-11,574	-114,941	-196,895	-172,369	-197,249
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-13,372</b>	<b>-121,002</b>	<b>-192,659</b>	<b>-179,839</b>	<b>-194,309</b>
Resultat från andelar i dotterbolag	-	-	-	2,542	2,542
Finansiella intäkter	23,148	5,813	53,357	19,842	13,473
Finansiella kostnader	-29,260	-28,978	-125,750	-105,939	-113,329
<b>Finansiella poster - netto</b>	<b>-6,111</b>	<b>-23,165</b>	<b>-72,392</b>	<b>-83,555</b>	<b>-97,314</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-19,483</b>	<b>-144,167</b>	<b>-265,051</b>	<b>-263,394</b>	<b>-291,623</b>
Bokslutsdispositioner (koncernbidrag)	-	-	-	-	9,843
Uppskjuten skatt	-7,398	-	2,511	-	-
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	3,888
<b>Årets resultat</b>	<b>-26,881</b>	<b>-144,167</b>	<b>-262,540</b>	<b>-263,394</b>	<b>-277,892</b>

Moderbolaget har inga poster som redovisas som övrigt totalresultat. Totalt resultat är därför detsamma som årets resultat för perioden.



## Balansräkning

Belopp i TSEK

Finansiell period

	sep 30, 2024	sep 30, 2023	Dec 31, 2023
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Varumärken	228,839	454,397	438,526
Övriga immateriella tillgångar	13,410	14,604	15,579
Materiella tillgångar	677	904	847
Andelar i koncernföretag	34,130	38,005	34,130
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>277,055</b>	<b>507,910</b>	<b>489,082</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar på koncernföretag	148,060	152,919	155,014
Kundfordringar	103	-	89
Varulager	-	704	-
Övriga fordringar	1,622	19,624	848
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2,184	1,776	1,960
Kassa och bank	76,348	29,349	2,933
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>228,318</b>	<b>204,372</b>	<b>160,844</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>505,373</b>	<b>712,282</b>	<b>649,926</b>

Belopp i TSEK

Finansiell period

	jun 30, 2024	jun 30, 2023	Dec 31, 2023
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	500	500	500
Fond för utvecklingsutgifter	13,410	14,604	15,555
Övrigt tillskjutet kapital	274,776	270,136	272,631
Balanserad vinst eller förlust	-355,200	-77,307	-77,307
Årets resultat	-262,540	-263,395	-277,893
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-329,055</b>	<b>-55462</b>	<b>-66,514</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Obligationslån	687,475	-	-
Skulder till kreditinstitut	48,947	49,168	45,354
Uppskjuten skatteskuld	10,264	16,662	12,775
Övriga långfristiga skulder	-	32,181	29,807
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>746,686</b>	<b>98,011</b>	<b>87,936</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Obligationslån	-	540,564	523,269
Skulder till koncernföretag	-	-	800
Leverantörsskulder	2,566	8,015	3,805
Skulder till kreditinstitut	-	1,245	63
Övriga kortfristiga skulder	78,448	94,950	83,700
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6,728	24,959	16,867
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>87,742</b>	<b>669,733</b>	<b>628,504</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>505,373</b>	<b>712,282</b>	<b>649,926</b>



## Noter

### Allmän information

Go North Group AB ("Go North"), organisationsnummer 559252-2188, är ett moderbolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg, med adress Norra Allégatan 5, 413 01, Göteborg, Sverige.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusen kronor (TSEK). Uppgift inom parantes avser jämförelseperioden.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med "International Financial Reporting Standards" (IFRS) sådana de antagits av EU och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Gruppens delårsrapport har förberetts i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. För moderbolaget har rapporten förberetts i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2. Redovisningsprinciperna som använts är samma som de som använts i årsredovisningen 2023 och borde läsas tillsammans med den årsredovisningen.

### Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

### Not 1 - Fördelning av nettoomsättning

Fördelningen av nettoomsättning i geografiska marknader och rapporteringstidpunkter sammanfattas nedan. Tidigare perioder visade sig innehålla uppskattningar och har uppdaterats för att återspegla den verkliga fördelningen mellan marknader. De marknaderna som påverkades mest av denna korrigerings var uppdelningen mellan Storbritannien och Europa.

Belopp i TSEK

	Finansiell period				
	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Helår 2023
<b>Geografisk marknad</b>					
USA	119,216	152,822	351,232	417,480	589,554
EU	7,580	7,102	30,376	26,237	32,960
Storbritannien	3,886	6,084	14,848	17,512	23,341
Kanada	522	1,490	1,889	2,873	3,887
Övriga	115	199	486	371	531
<b>Nettoomsättning</b>	<b>131,320</b>	<b>167,697</b>	<b>398,831</b>	<b>464,472</b>	<b>650,273</b>

### Not 2 - Finansiella instrument till verkligt värde

Koncernens finansiella instrument redovisas till upplupna anskaffningskostnader. Det redovisade beloppet ger en rimlig uppskattning av verkligt värde.



## Definition av finansiella mått som används i den finansiella översikten

I den finansiella översikten presenterar Go North alternativa nyckeltal (APM) tillsammans med de finansiella mått som fastställts enligt IFRS. Detta görs för att bättre förklara företagets utveckling och finansiella ställning. Dock ska sådana mått inte betraktas som ett substitut för de nyckeltal som krävs enligt IFRS. De alternativa nyckeltal som presenteras i denna rapport beskrivs nedan.

Finansiellt mått	APM/IFRS	Definition	Motivering
<b>Nettoomsättning</b>	IFRS	Totala intäkter genererade exklusive försäljningsreturer, avdrag och rabatter.	Detta mått visar hur väl Go North säljer sina produkter och genererar andra intäkter.
<b>Justerad EBITDA</b>	APM	Nettoresultatet med räntekostnader, skatter, avskrivningar, amorteringar samt engångskostnader för förvärv och omstrukturering tillagda.	Kärnmåttet för Go Norths underliggande förmåga att generera kassa, när man filtrerar bort engångsaktiviteter.
<b>EBITA</b>	APM	Rörelseresultat exklusive nedskrivning av varumärken.	Detta mått möjliggör jämförelser av vinstgenerering över tid oavsett avskrivning av förvävsrelaterade immateriella tillgångar och oavsett bolagsskattesats och företagets finansieringsstruktur. Dock inkluderas avskrivning på materiella tillgångar, vilket är en åtgärd för en resursförbrukning som är nödvändig för att generera resultat.
<b>Finansiell nettoskuld / Justerad EBITDA</b>	APM	Justerad EBITDA för kvartalet har årliggjorts genom att multiplicera med 4. Justerad EBITDA för halvåret har årliggjorts genom att multiplicera med 2	Detta visar hur många år det skulle ta för Go North att betala tillbaka sin skuld om nettoskulden och justerad EBITDA hålls konstanta.
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten</b>	IFRS	Rörelseresultat plus avskrivning plus förändring i rörelsekapital.	Detta indikerar det belopp av pengar som genereras från pågående, regelbundna affärsaktiviteter.
<b>ROCE (Avkastning på sysselsatt kapital)</b>	APM	Genom att dividera nettoresultat från rörelsen med kapitalanvändningen. Kapitalanvändningen utgörs av aktiekapital, övriga tillskott och lån.	Detta mått hjälper till att förstå hur väl Go North genererar vinster från sitt kapital när det används.



## Övrig information

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Go North befinner sig i en utmanande finansiell situation med stora risker på grund av en svag kapitalstruktur, likviditetsrisker samt legala risker relaterade till försenade stabilitetsbetalningar och tilläggsköpeskillingar för tidigare förvärv.

Det är osäkert om koncernen kommer att ha tillräckligt med likviditet för att fullgöra sina finansiella åtaganden och finansiera sin pågående verksamhet under de kommande perioderna. Kapitalstrukturen, med betydligt mer skulder än tillgångar, har resulterat i förbrukat eget kapital med osäkerheter kopplade till om, när och hur detta kan återställas.

Om det negativa egna kapitalet inte kan återställas i moderbolaget och tre berörda dotterbolag kommer dessa att tvingas gå igenom likvidation enligt svensk lag.

### Personal

Under det tredje kvartalet implementerade Go North ytterligare omstruktureringar i samband med omorganisationen, vilket resulterade i en nettominskning av antalet anställda. Det totala antalet anställda vid utgången av tredje kvartalet var 24, exklusive konsulter.

### Revisors yttrande

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

### Finansiell kalender:

28 februari 2025 – Delårsrapport Q4 2024

### För mer information, kontakta:

Sara Anthony, CFO

E-mail: sara.anthony@gonorth.co



**GoNorth<sup>®</sup>**

[www.gonorth.co](http://www.gonorth.co)