

ÅRSREDOVISNING
och
KONCERNREDOVISNING
2024-01-01 - 2024-12-31
för
Go North Group AB
559252-2188

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens rapport över resultat	6
Koncernens rapport över finansiell ställning	7
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	8
Koncernens rapport över kassaflöden	9
Koncernens noter	10
Moderföretagets resultaträkning	36
Moderföretagets balansräkning	37
Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital	38
Moderföretagets kassaflödesanalys	39
Moderföretagets noter	40

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR GO NORTH GROUP AB

Styrelsen och verkställande direktören för Go North Group AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

Go North Group AB grundades som en Amazon-aggregator och förvärvade en portfölj av varumärken som främst sålde produkter på Amazon i USA. Med bas i Sverige fokuserar Go North nu på att erbjuda konsumenter smarta och effektiva lösningar på vardagliga problem. Go North-koncernen verkar globalt och under 2024 stod USA för 89% av den totala försäljningen.

Ägarförhållanden

Go North Group AB ägs till 100 % av Go North Holding AB, som också innehar samtliga röster för bolaget.

För helåret 2024 erhöll koncernen inget aktieägartillskott.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Under 2024 förvärvade Go North inga nya varumärken utan fokuserade istället på att optimera och utveckla sin befintliga verksamhet.

Under det första kvartalet kunde Go North Group AB omförhandla räntorna på befintliga obligationer och emittera nya seniora obligationer till ett belopp om 26 180 000 USD samt nya efterställda obligationer till ett belopp om 15 000 000 SEK. Detta nya avtal innebar att de befintliga obligationerna omklassificerades som långfristiga skulder under Q1 2024. Avtalet innefattade även att 20 % av aktierna i Go North Group AB skulle tillfalla kvarvarande obligationsinnehavare genom en kvittningsemission av konvertibla obligationer. Dessa obligationer skulle konverteras till preferensaktier vid en exit, med en röst per aktie, medan stamaktier har tio röster per aktie. Efter emissionen är samtliga obligationer klassificerade som antingen juniora eller seniora obligationer.

Under det andra kvartalet tillträdde Ryan Looyzen som VD för Go North. Den tidigare VD:n Johan Hallenby tog en ny roll och blev styrelseordförande i Go North, då den tidigare styrelseordföranden Alexander Hars lämnade styrelsen. I samband med att både CFO och finansdirektör gick vidare till nya möjligheter efter det andra kvartalets slut, beslutade Go North att slå samman dessa två roller till CFO-rollen. Tjänsten tillsattes genom en intern rekrytering.

I april 2024 nådde Go North en uppgörelse med de tidigare ägarna av ett av sina varumärken, vilket innebar att varumärket återlämnades till de tidigare ägarna. Varumärket hade en nettoomsättning på 3 359 TSEK under Q1 2024, vilket motsvarade cirka 2,5 % av den totala nettoomsättningen, med ett resultatbidrag på -122 TSEK.

På grund av lägre än förväntad lönsamhet och minskad försäljningsutveckling, som fortsatte in i det första kvartalet, genomfördes en nedskrivning av varumärkesrelaterade tillgångar för 21 varumärken, till ett totalt värde av 193 165 TSEK i Q1. Denna nedskrivning resulterade i ett negativt eget kapital i moderbolaget, varefter styrelsen upprättade en kontrollbalansräkning i juni 2024. Utöver moderbolaget upprättade fyra dotterbolag samtidigt kontrollbalansräkningar till följd av svag försäljning och lönsamhet.

Ytterligare betydande nedskrivningar av varumärkestillgångar skedde under det andra kvartalet till följd av fortsatt underprestation hos vissa varumärken, med ett totalt värde om 109 426 TSEK för nio varumärken i Q2. Samtidigt återfördes tidigare nedskrivningar för nio varumärken med 39 686 TSEK, tack vare förbättrad försäljning och lönsamhet som höjde den prognostiserade utvecklingen för dessa varumärken.

Under det tredje och fjärde kvartalet, i takt med att Go North såg en stadig förbättring för många varumärken, genomfördes återföringar av tidigare nedskrivningar, samtidigt som ytterligare nedskrivningar gjordes för andra varumärken som fortsatte att underprestera. Den nettoeffekt som dessa nedskrivningar medförde uppgick till en nettoåterföring av nedskrivningar på 13 890 TSEK i det tredje kvartalet och en ytterligare nettobedömning av nedskrivningar på 3 752 TSEK i det fjärde kvartalet. Den ytterligare nedskrivningen i det fjärde kvartalet berodde till stor del på en ökning av den beräknade vägda genomsnittliga kapitalkostnaden i den diskonterade kassaflödesmodellen som används för att värdera varumärken i nedskrivningstester, snarare än på underprestation av varumärken.

För att öka försäljningstillväxten och sprida risk började Go North under det tredje kvartalet sälja på Walmart, utöka sitt produktsortiment, expandera djupare in i Europa via Amazon och utveckla sin egen e-handelsplattform www.gonorthshop.com, som lanserades på den amerikanska marknaden i november. För att underlätta dessa nya initiativ omorganiserade Go North sin interna struktur till en kategoriindelning baserad på de produkter som erbjuds: Lifestyle and Personal Care, Home and Garden samt Pet and Animal. Utöver dessa kategorier finns även stödjande funktioner.

På grund av en extremt hög skuldsättning med ohållbara räntor på mellan 11–15 %, negativt eget kapital i moderbolaget och fyra dotterbolag samt den därmed sammanhängande upprättandet av kontrollbalansräkningar, ansökte Go North Group AB om företagsrekonstruktion hos de svenska domstolarna den 12 september 2024. Ansökan godkändes av domstolarna den 16 september 2024, och Magnus Löfving utsågs till rekonstruktionsförvaltare. Rekonstruktionen har möjliggjort en förlängning av tidsfristen för att lösa det negativa egna kapitalet i Go North Group AB till två månader efter att rekonstruktionen avslutats.

Rekonstruktionsprocessen kräver att all utestående skuld i moderbolaget fryses från och med rekonstruktionsdagen, för att möjliggöra en omförhandling av skulderna till en nivå som den pågående verksamheten kan bära. Rekonstruktionen pågår vid tidpunkten för denna konsoliderade årsredovisning.

En tidigare ägare, från vilken Go North förvärvade ett av sina varumärken, har lämnat in ett krav mot bolaget i USA. Ärendet har till följd av företagsrekonstruktionen vilandeförklarats av amerikansk domstol. Kravet kommer att behandlas som ett oprioriterat krav inom ramen för rekonstruktionen. Det är för närvarande osäkert hur ärendet kommer att hanteras och slutligen avgöras av amerikansk domstol efter rekonstruktionens avslut.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Go North Group AB har ansökt om förlängning av rekonstruktionsfristen som gick ut i mitten av juni. Go Norths förhandlingar med fordringsägarna inom rekonstruktionsprocessen pågår fortfarande.

Eget kapital har återställts i två av de fyra dotterbolag som tidigare under 2024 hade upprättat kontrollbalansräkningar för likvidation. I februari 2025 beslutade styrelsen att likvidera de två återstående dotterbolagen, då de saknar aktiv verksamhet.

Under 2025 genomförde Go North ytterligare interna omorganisationer och som en del av denna process outsourcades finansfunktionen i Sverige.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Go North befinner sig i en utmanande finansiell situation och står inför betydande aktuella risker kopplade till kapitalstrukturen och likviditeten, vilka bolaget vill hantera under rekonstruktionsprocessen. Det är osäkert om Go North kommer att ha tillräcklig likviditet för att uppfylla sina finansiella åtaganden och finansiera den löpande verksamheten under de kommande perioderna. Om det negativa egna kapitalet i moderbolaget inte kan återställas genom skuldombörhandling, kommer bolaget enligt svensk lag att tvingas likvideras.

Operativt ser Go North en förbättring i sina produkters prestation och är optimistiskt inför den fortsatta utvecklingen av nya produkter, ytterligare expansion på Amazon Europa samt försäljning på Walmart.

Riskerna kopplade till verksamhet, likviditet och finansiering medför tillsammans en väsentlig osäkerhetsfaktor avseende koncernens förmåga att fortsätta bedriva sin verksamhet under 2025. Koncernens framtid är särskilt avhängig utestående tilläggsköpeskillningar och utfallet av förhandlingarna om dessa.

Bolagsstyrningsrapport

Principer för bolagsstyrning

Go North Group AB tillämpar svensk lag. Denna rapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkingar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Bolaget följer även Nasdaq regelverk för bolag med obligation noterade på Nasdaq Stockholm. Svensk kod för bolagsstyrning är inte obligatorisk för bolaget och tillämpas inte.

System för internkontroll och riskhantering

Bolagets verksamhet består av försäljning av produkter på Amazon, Walmart och egen webbplats. Styrelsen går månatligen igenom management rapporteringen och rapportering per varumärke.

Aktieägare

Aktiekapitalet i bolaget uppgår till 500 000 kr och ägs av Go North Group Holding AB som i sin tur ägs av tre eEquity bolag (32,98%), Hallenby Holding AB (25,21%) och 62 andra aktieägare (41,81%). Det finns inga begränsningar för hur många röster en aktieägare får avge på årsstämman.

Bemyndiganden

Det finns för närvarande inga bemyndiganden för styrelsen att ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Bolagsstämma, styrelse, revisionsutskott och investeringskommitté

Högsta beslutsfattande organ är bolagsstämman. Under räkenskapsåret har bolaget haft en årsstämma. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av 3-5 ledamöter med högst 2 suppleanter men har under året bestått av endast 2 ledamöter, dock planeras det för att välja in fler ledamöter under 2025. Styrelsen har sammanträtt 2 gånger under året.

Revision

Bolagets revisorer granskar styrelsens och VD:s förvaltning av bolaget och kvaliteten på bolagets redovisningshandlingar och rapporterar resultatet av sin granskning till ägarna genom revisionsberättelsen, vilken framläggs på årsstämman. Därutöver deltar revisorn vid det styrelsemöte då presentation av årsbokslutet sker och lämnar sin rapport från granskningen av bolagets resultat, ställning och interna kontroll. Dessutom kan bolagets revisor lämna en redogörelse för sina iakttagelser direkt till styrelsens ordförande om så bedöms nödvändigt. Revisor väljs av årsstämman för perioden intill nästa årsstämma. Vid årsstämman 2024 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Johan Rippe som huvudansvarig revisor för tiden fram till årsstämman 2025.

Särskilda bestämmelser i bolagsordningen

Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om hur bolagsordningen ändras. Eventuella ändringar i bolagsordningen beslutas av bolagsstämman.

Utskott och valberedning

Bolaget har för närvarande ej etablerat någon valberedning. Motivet till denna avvikelse från Kodens är den begränsade ägarkretsen, vilket gör att ett särskilt organ utsett av aktieägarna inte anses behövas. Nomineringen av styrelseledamöter hanteras av styrelsens ordförande. Bolaget har ej inrättat något specifikt ersättningsutskott utan har valt att låta hela styrelsen hantera ersättningar. Gällande revisionsutskott så har bolaget valt att ej ha något utan styrelsen ska övervaka bolagets finansiella rapportering hålla sig informerad om revision av årsredovisningen och övervaka revisornas opartiskhet och självständighet.

Flerårsöversikt 2021 - 2024 Koncern

	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	558 544	650 273	118 224	1 222
Resultat efter finansiella poster	-387 704	-217 041	-39 885	-2 162
Balansomslutning	555 163	740 402	712 379	8 092
Soliditet (%)	neg	2,3	26,5	48,0

Flerårsöversikt 2021 - 2024 Moderbolag

	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	55 549	97 561	71 792	1 222
Resultat efter finansiella poster	-363 039	-291 623	-75 083	-2 162
Balansomslutning	465 448	649 926	685 974	8 092
Soliditet (%)	neg	neg	23,9	48,0

Soliditet (%)

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen. Visar koncernens finansiella styrka och långsiktiga betalningsförmåga.

Förslag till disposition av vinst eller förlust (TSEK)

Till årsstämmans förfogande står följande ansamlad förlust

Övrigt tillskjutet kapital	275 625
Balanserad vinst eller förlust	-355 200
Årets resultat	-359 919
	-439 494

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	-439 494
	-439 494

Beträffande moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i TSEK där annat ej anges.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT

Belopp i TSEK	Not	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	558 544	650 273
Aktiverat arbete för egen räkning		193	10 811
Kostnad sålda varor	15	-153 286	-177 641
Summa		405 451	483 443
Försäljningskostnader	7	-328 023	-372 672
Administrationskostnader	6, 7, 8, 14	-338 879	-235 088
Övriga rörelseintäkter		7 053	1 391
Övriga rörelsekostnader		-9 594	-714
Rörelseresultat		-263 992	-123 640
Finansiella intäkter	9, 14	32 835	14 580
Finansiella kostnader	9	-156 547	-107 981
Finansiella poster - netto		-123 712	-93 401
Resultat efter finansiella poster		-387 704	-217 041
Uppskjuten skatt		2 908	-
Skatt på årets resultat	10	-2 831	-
Årets resultat		-387 627	-217 041
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-387 627	-217 041
Övrigt totalresultat för året		-	-
Summa totalresultat för året		387 627	217 041

Go North Group AB
559252-2188

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING **Not** **2024-12-31** **2023-12-31**
Belopp i TSEK

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Goodwill	6, 13	-	-
Varumärken	4, 6, 13	302 889	562 639
Övriga immateriella tillgångar	6,13	12 561	15 579
Materiella anläggningstillgångar	6, 12	472	847
Nyttjanderättstillgångar	14	623	2 492
Andra långfristiga fordringar		211	-
Summa anläggningstillgångar		316 756	581 557

Omsättningstillgångar

Varulager	15	91 914	95 703
Kundfordringar		113	89
Övriga kortfristiga fordringar	16, 17	45 001	40 683
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	11 050	7 628
Likvida medel	16, 19	90 329	14 742
Summa omsättningstillgångar		238 407	158 845

SUMMA TILLGÅNGAR		555 163	740 402
-------------------------	--	----------------	----------------

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING **Not** **2024-12-31** **2023-12-31**
Belopp i TSEK

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

20

Aktiekapital		500	500
Övrigt tillskjutet kapital		288 185	285 388
Balanserat resultat		-268 652	-51 611
Årets resultat		-387 627	-217 041
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		-367 594	17 236

SKULDER

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	16, 22, 29	55 247	45 354
Leasingskulder	14, 29	-	574
Uppskjuten skatteskuld	21	9 867	16 662
Övriga långfristiga skulder	4, 16, 23	-	29 807
Övriga avsättningar	24	1 587	3 126

Summa långfristiga skulder		66 701	95 523
-----------------------------------	--	---------------	---------------

Kortfristiga skulder

Obligationslån	16, 22, 29	714 549	523 269
Leverantörsskulder		16 142	7 769
Leasingskulder	14	574	2 204
Skulder till kreditinstitut	16, 22, 29	-	63
Övriga kortfristiga skulder	4, 25, 29	75 634	73 059
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	49 157	21 279
Summa kortfristiga skulder		856 056	627 643

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		555 163	740 402
---------------------------------------	--	----------------	----------------

Go North Group AB
559252-2188

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Hänförligt till Moderbolagets aktieägare

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat (inklusive årets resultat)	Totalt
2023-01-01	500	240 048	-	-51 611	188 937
Årets resultat	-	-	-	-217 041	-217 041
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-217 041	-217 041
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	-	-	-	-	-
Fondemission	-	-	-	-	-
Emissionskostnader	-	-2 038	-	-	-2 038
Aktieägartillskott	-	47 378	-	-	47 378
Summa transaktioner med aktieägare	0	45 340	-	-	45 340
2023-12-31	500	285 388	-	-268 652	17 236
2024-01-01	500	285 388	-	-268 652	17 236
Årets resultat	-	-	-	-387 627	-387 627
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-387 627	-387 627
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	-	-	-	-	-
Fondemission	-	-	-	-	-
Emissionskostnader	-	2 797	-	-	2 797
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	2 797	-	-	2 797
2024-12-31	500	288 185	-	-656 279	-367 594

		Räkenskapsår	
KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN		2024-01-01	2023-01-01
Belopp i TSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		-263 992	-123 640
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30	221 484	85 459
Erhållen ränta		3 789	593
Betald ränta		-910	-83 023
Betalda inkomstskatter		-	-9 662
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-39 629	-130 273
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager	15	3 789	-30 473
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-7 764	-9 199
Ökning/minskning av rörelseskulder		19 138	-19 144
Summa förändring av rörelsekapital		15 163	-58 816
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-24 466	-189 089
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i hyrda lokaler	12	-211	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	12	224	-
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	13	-11 463	-297 884
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	12	-	-343
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-11 450	-298 227
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagande av lån	29	113 707	297 276
Nyemission/aktieägartillskott	20	-	47 378
Amorteringar av leasingskulder		-2 204	-1 838
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		111 503	342 816
Minskning/ökning av likvida medel		75 587	-144 500
Likvida medel vid årets början		14 742	159 242
Kursdifferens i likvida medel			
Likvida medel vid årets slut		90 329	14 742

Inbetalningar, nyemission och aktietillskott specificeras i koncernens rapport över förändringar i eget kapital.

KONCERNENS NOTER

Not 1 Allmän information

Denna koncernredovisning omfattar moderföretaget Go North Group AB, organisationsnummer 559252-2188 samt dess dotterföretag. Go North Group är ett moderbolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg med adress Första Långgatan 28B, 413 27, Göteborg, Sverige.

Moderbolagets och dess dotterbolags verksamhet omfattar e-handel via plattformen Amazon. Styrelsen har den 31:e maj godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

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

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning har upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år. Koncernredovisningen omfattar Go North Group AB och dess dotterbolag.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Go North-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden, förutom: vissa finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ändringar av IFRS under 2024 har inte haft någon väsentlig effekt på Koncernens finansiella rapporter.

Vidare så kommer IFRS 18 - Presentation och upplysningar i finansiella rapporter att ersätta IAS 1 - utformning av finansiella rapporter. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027.

IFRS 18 medför nya krav på utformning och upplysningar i finansiella rapporter, med särskild fokus på resultaträkningen och upplysningar kring ledningens resultatmått. Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för bolaget eftersom IFRS 18 fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna.

Segmentsrapportering

VD har identifierats som högste verkställande beslutsfattaren, av den anledningen att det främst är VD som är ansvarig för att fördela resurser och utvärdera resultat. Bedömningen av koncernens rörelsesegment ska baseras på den finansiella information som rapporteras till VD. Den finansiella information som rapporteras till VD, som underlag för fördelning av resurser och bedömning av koncernens resultat, avser koncernen som helhet. Då den högste verkställande beslutsfattaren fattar beslut om tilldelning av resurser samt bedömer resultat utifrån koncernen som helhet bedöms koncernen som helhet utgöra ett segment.

Koncernredovisning

Dotterföretag

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

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Koncerninterna förluster kan vara en indikation på nedskrivningar som måste tas upp i koncernredovisningen. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Samtliga dotterbolag ägs till 100 % av Go North Group AB.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr) som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten övriga rörelseintäkter/kostnader i resultaträkningen.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

Intäktsredovisning

Koncernens principer för redovisning av intäkter från kundkontrakt presenteras nedan.

Största delen av koncernens försäljning sker via Amazon. Go North leverar färdiga varor till Amazons huvudlager, därefter sköter Amazon inleverans, lagerhållning och frakt till slutkonsument. För detta tar Amazon en försäljningsavgift för försäljning via plattformen samt en FBA-avgift vilka klassificeras som försäljningskostnader i de finansiella rapporterna. Go North koncernen tar inte intäkten vid leverans till Amazon, Amazon är inte en kund till Go North Group koncernen.

Intäkt redovisas när kontrollen över sålda varor eller tjänster övergår till kunden. Den grundläggande principen är att koncernen redovisar intäkter på det sätt som bäst återspeglar överföringen av kontrollen över de utlovade varorna eller tjänsterna till kunden. Rapporteringen i koncernen använder en femstegsprocess som tillämpas på alla kundkontrakt:

1: Identifiera kontrakt med kunder

Ett kontrakt uppstår när kunden lägger en beställning på Amazon. Vid detta tillfälle kan betalningsvillkor fastställas och det är sannolikt att ersättning kommer att erhållas. Avtalet har alltid kommersiell innebörd.

2: Identifiera de separata prestationsskyldigheterna

Go North Group AB hanterar inte varorna när dessa har levererats till Amazons huvudlager men kan inte ta intäkten förrän varan har lämnat Amazons huvudlager, det är först då som risken övergår från Go North till slutkund och bolaget har inte längre några åtaganden. Att leverera varan från Amazons huvudlager är det enda prestationsåtagandet.

3: Bestäm transaktionspriset

Transaktionspriset framgår enligt orderbekräftelsen och Amazons hemsida.

4: Tilldela transaktionspriset till var och en av de separata prestationsförpliktelserna

I och med att det enbart finns ett prestationsåtagande allokeras hela transaktionspriset till denna prestationsförpliktelse.

5: Intäktsredovisas allteftersom varje prestationsförpliktelse är uppfylld

Hela intäkten redovisas när varan lämnar Amazons huvudlager.

Med hjälp av ovanstående femstegsmodell har det fastställts att koncernens prestationsåtagande huvudsakligen utgörs av försäljning av varor.

Intäkter inkluderar det verkliga värdet av det belopp som har erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i koncernens operativa verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell skatt beräknad på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesatser justerad för förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder som hänför sig till temporära skillnader och outnyttjade underskott.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i deklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och bedömer om det är troligt att en skattemyndighet kommer att godta en osäker skattemässig behandling. Koncernen värderar sina redovisade skatter baserat på det mest sannolika beloppet eller det förväntade värdet, beroende på vilken metod som bäst förutser utfallet av osäkerheten.

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

Go North Group AB redovisar inte uppskjuten skatt på skattemässiga underskott då det ännu är för tidigt och osäkert att avgöra om de kommer att kunna kvittas mot framtida vinster.

Leasing

Leasingbetalningar fördelas mellan amortering av skulden och ränta. Räntan redovisas i resultaträkningen över leasingperioden på ett sätt som medför en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingkulden.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingkulden och
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren.

Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Korttidsleasingavtal är avtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre. Leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde avser i allt väsentligt IT-utrustning.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill som uppstår vid rörelseförvärv ingår i immateriella tillgångar. Goodwill skrivs inte av, utan nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Vid försäljning av en enhet ingår det redovisade värdet på goodwill i den uppkomna vinsten/förlusten.

Vid nedskrivningstestet 2023 skrevs samtlig goodwill ned. Goodwillen var hänförlig till förvärvet av Go North Rocket 36 som under 2023 övergick till ett vilande bolag.

Varumärken, licenser och kundkontrakt

Varumärken och licenser som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Varumärken, licenser och kundkontrakt som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen.

Koncernen bedömer att förvärvade varumärken har en obestämbar nyttjandeperiod eftersom de förväntas bidra till kassaflödet på obestämbar tid och de kostnader som är förknippade med att upprätthålla dessa kassaflöden är en del av den normala försäljnings- och operativa verksamheten. Dessa redovisas till verkligt värde minskat med nedskrivningar. Under 2024 utfördes nedskrivningstestet av varumärkena vilket resulterade i en nedskrivning om 252 159 KSEK i koncernen och 169 116 KSEK i moderbolaget. Nedskrivningen är annorlunda för koncern och moderbolag eftersom moderbolaget skriver ner varumärken löpande. Värdet på Koncernens varumärken har nedskrivningsprövats genom beräkning av varje varumärkes nyttjandevärde. I de fall då nyttjandevärdet fastställts som lägre än det bokförda värdet har alltså varumärkets bokförda värde skrivits ner. Det totala bokförda värdet på företagets varumärken var 302 889 KSEK 2024 (562 639 KSEK 2023). Koncernen hade ingen bokförd goodwill 2024. Nedskrivningstestet beskrivs mer i detalj i Not 13.

Tilläggsköpeskillning avseende varumärken som utgörs av ett separat tillgångsförvärv inkluderas i varumärkets verkliga värde vid förvärvstidpunkten baserat på Go Norths bästa bedömning av framtida lösenpris för reglering av tilläggsköpeskillningen. Tilläggsköpeskillningen redovisas således i Go Norths balansräkning till verkligt värde vid tidpunkten för förvärvet. Efterföljande ändringar i de förväntade framtida kassaflödena för en sådan tilläggsköpeskillning justeras mot det förvärvade varumärket vilket utgör Go Norths policyval i relation till tilläggsköpeskillning vid tillgångsförvärv. För ytterligare information gällande värdering och redovisning av tilläggsköpeskillningar se not 4 och 16.

Balanserade utgifter för utvecklingskostnader

Kostnader för underhåll kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa tillgången och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja tillgången,
- det kan visas hur tillgången genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja tillgången finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av tillgången, innefattar utgifter för anställda och en skäligen andel av indirekta kostnader.

Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas. Go North Group AB följer kvartalsvis upp pågående projekt tillsammans med kostnadsägare för att utvärdera om projekten är färdigställda och om framtida kostnader egentligen avser underhåll.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärde minskat med det beräknade restvärdet, över den beräknade nyttjandeperioden. Nyttjandeperioderna är som följer:

- IT-utrustning 5 år
- Inventarier, verktyg och installationer 5 år
- Nyttjanderättstillgångar 3 år

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

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinst och förlust vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter/kostnader i resultaträkningen.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Goodwill och immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras. För ytterligare information kring nedskrivningsprövningen samt variabler se not 13.

Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder finns sammanställda i not 16.

a) Första redovisningstillfället

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

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, för en tillgång eller finansiell skuld som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs i resultaträkningen.

b) Finansiella tillgångar - Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde samt verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna övriga kortfristiga fordringar, upplupna intäkter och likvida medel.

c) Finansiella skulder - Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella skulder i kategorin upplupet anskaffningsvärde samt verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom 12 månader från balansdagen. Om dessa förfaller senare än 12 månader från balansdagen klassificeras dessa som långfristiga skulder.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen över låneperioden. Avgifter som betalas för lånefaciliter redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde består av posterna obligationslån, skulder till kreditinstitut, checkräkningskredit, övriga långfristiga skulder, leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Villkorade tilläggsköpeskillingar vid rörelseförvärv redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar.

d) Bortbokning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

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

Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks. Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från balansräkningen, redovisas en vinst eller förlust i resultaträkningen. Vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

Värdeförändring/bortbokning av tilläggsköpeskillingarna redovisas mot varumärken. För ytterligare information kring detta se not 4 och 16.

e) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen har inte redovisat en kreditförlustreserv då bolagets fordringar är mot en större kund och löpande bedömningar har visat att en sådan reserv inte är nödvändig. Under Go Norths aktiva år har någon kreditförlust aldrig inträffat.

Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för handelsvaror fastställs efter avdrag för rabatter. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljnings-priset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

Samtliga dotterbolag i koncernen har en bokad inkuransreserv som varierar mellan 2 % och 3 % beroende på vilken sorts produkt dotterbolaget säljer. Majoriteten av dotterbolagen säljer produkter som inte har ett bäst före datum, dessa bolags inkuransreserv ligger i den lägre delen av intervallet. Dotterbolag med produkter som har ett bäst före datum ligger i den högre delen av intervallet. Utgående inkuransreserv uppgår till 1 775 TSEK.

Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden. Checkräkningskredit redovisas i balansräkningen som låneskulder i kortfristiga skulder.

Aktiekapital

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Beloppen är osäkrade och betalas oftast inom 60 dagar. Leverantörsskulder och övriga skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare (eller under normal verksamhetscykel om denna är längre). Om inte, tas de upp som långfristiga skulder. Skulderna redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Avgifter som betalas för lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid.

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

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda

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

Pensionsförpliktelser

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringar på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

Kassaflödesanalys

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

Not 3 Finansiell riskhantering

Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom: olika marknadsrisker, kreditrisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

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

Koncernens riskhantering sköts av en central finansavdelning som identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen arbetar generellt med riskhantering och ser löpande över verksamhetens riskhantering och riktlinjer för specifika områden såsom valutakursrisk, ränterisk, kreditrisk, likviditetsrisk samt refinansieringsrisk och användningen av derivata och icke-derivata finansiella instrument och placering av överskottslikviditet.

Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framförallt avseende skulder, i dollar (USD) och SEK. Koncernen är utsatt för betydande valutarisk på grund av att en signifikant del av skulderna är i SEK medan ca 99% av intäkterna genereras i USD, EUR och GBP. Detta kan göra att valutakursvariationer kan påverka koncernens förmåga att betala ränta och amortera skulder samt ha en betydande inverkan på resultat- och balansräkningen. I koncernen uppstår valutarisk också från köp och försäljning i en valuta som inte motsvarar den funktionella valutan för företaget (transaktionsexponering). Transaktionsexponeringen är liten då majoriteten av både intäkter och utgifter är i USD. Företaget har för närvarande inga utländska dotterbolag.

Exponering (TSEK)	2024-12-31			2023-12-31	
	EUR	GBP	USD	EUR	USD
Fordringar Amazon, Walmart och Shopify	2 011	1 546	28 728	1 812	32 253
Skulder till kreditinstitut	-	-	53 313	-	45 417
Skulder obligationer	-	-	373 083	-	179 805
Skulder varumärkesförvärv	-	-	69 387	6 421	85 830

Känslighetsanalys - valutarisk

Om den svenska kronan hade haft en 10% lägre/högre växelkurs i förhållande till EUR och USD, med alla andra variabler konstanta, skulle påverkan på koncernens resultat vara motsvarande +/- 42 514 KSEK (2023: +/- 29 152 KSEK), huvudsakligen orsakat av valutakurseffekter på koncernens fordringar och skulder.

Ränterisk

Skulder till kreditinstitut utgörs av lån som utgår med rörlig ränta och utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Koncernen säkrar inte sin ränterisk avseende framtida kassaflöden.

Känslighetsanalys - ränterisk

Om räntorna på upplåning per den 31 december 2024 varit +/- 1% högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 6 039 KSEK (2023-12-31: 5 687 KSEK) lägre/högre, huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta. Beräkningen är baserad på antagandet att koncernen hade haft de räntebärande skulderna under hela året.

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar. Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras. Samtliga kunder betalar i förskott till Amazon, därmed har koncernen endast avräkning gentemot Amazon som uppgår till maximalt 14 dagar. Avräkning mot Amazon bedöms vara av låg risk.

Inga kreditgränser överskreds under rapportperioden och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från motparterna. Koncernens beräkning av förväntade kreditförluster på kundfordringar uppgår till oväsentliga belopp och därmed har ingen justering gjorts i redovisningen.

Likviditetsrisk

Koncernen strävar efter en noggrann likviditetshandling för att säkerställa tillräckliga medel för löpande driftskostnader. Ledningen övervakar löpande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive outnyttjade kreditfaciliteter) och kontanta tillgångar baserade på förväntade kassaflöden.

I september 2024 ansökte moderbolaget om företagsrekonstruktion och inledde förhandlingar med fordringsägare rörande bland annat hur den stora obligationsskulden och tillhörande räntebetalningar ska hanteras. Under 2025 har koncernen befunnit sig i en ansträngd likviditetssituation, bland annat till följd av nödvändiga inköp av varulager inför viktiga försäljningsperioder under sommaren, hösten och julhandeln, samt kostnader kopplade till juridiska tjänster i samband med rekonstruktionen.

Koncernens framtida likviditetssituation är beroende av en förhandlad nedskrivning av en väsentlig del av moderbolagets skulder som en del av rekonstruktionsprocessen, i syfte att säkerställa att koncernen fortsatt kan betala sina löpande kostnader. Sammanfattningsvis var koncernens likviditetsrisk mycket hög vid utgången av 2024 och bedöms förbli hög under 2025, åtminstone fram till dess att rekonstruktionen har slutförts.

Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk definieras som risken det uppstår svårigheter att refinansiera koncernen, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Risken begränsas genom att koncernen löpande utvärderar olika finansieringslösningar.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Framtida kassaflöden i utländsk valuta har beräknats med utgångspunkt från den valutakurs som gällde per balansdagen. För skulder till kreditinstitut och leasingskulder har även förväntade räntebetalningar tagits med baserat på senaste räntekurs före balansdagen. Leverantörsskulder samt övriga lång- och kortfristiga skulder är i allmänhet räntefria. För obligationslån har inte ränta tagits med då lånet anses redan har förfallit.

Då en stor andel av koncernens skulder var kortsiktiga vid slutet av 2024 och det förelåg stor osäkerhet vad gäller möjligheterna att omförhandla eller refinansiera dessa så bedöms koncernen ha mycket stor refinansieringsrisk. Fortsatt svårt investerarklimat tillsammans med hög skuldbörda och likviditetsrisk gör att denna risk förväntas fortsätta vara mycket hög under 2025.

Per 2024-12-31	0-6 månader	6-12 månader	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa	Redovisat värde
Finansiella skulder							
Obligationslån	714 549					714 549	714 549
Skulder till kreditinstitut				55 247		55 247	55 247
Leasingskulder	574					574	574
Leverantörsskulder	16 142					16 142	16 142
Övriga kortfristiga skulder	75 634					75 634	75 634
Summa	806 899	-	-	55 247	-	862 146	862 146

Beräkning av samt upplysning om verkligt värde

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

(a) Finansiella instrument i nivå 1

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

(b) Finansiella instrument i nivå 2.

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

(c) Finansiella instrument i nivå 3.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation.

Följande tabell visar koncernens finansiella skulder och tillgångar värderade till verkligt värde per 2024-12-31:

KSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella skulder				
Villkorad köpeskilling			69 387	69 387
Summa finansiella skulder	-	-	69 387	69 387

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Villkorad köpeskilling - förväntade kassaflöden uppskattas baserat på villkoren i köpeavtalet och företagets kunskap om verksamheten och hur den nuvarande ekonomiska miljön sannolikt kommer att påverka den.

Det har inte skett några överföringar mellan nivåerna under året.

Indata vid värdering till verkligt värde i nivå 3 och värderingsprocessen

Villkorad köpeskilling: Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling baseras på ledningens bedömning om vad som sannolikt kommer att utbetalas givet villkoren i aktieöverlåtelseavtalet. Ledningen har gjort bedömningen att 100% av det angivna beloppet kommer att utbetalas.

Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen bedömer sitt kapital på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som räntebärande skulder (omfattande posterna Långfristiga obligationslån, Långfristiga skulder till kreditinstitut, Kortfristiga obligationslån och Kortfristiga skulder till kreditinstitut) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som Eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden. Kapitalskuldsättningsgraden per respektive bokslutstillfälle var som följer:

	2024-12-31	2023-12-31
Räntebärande skulder	770 370	568 686
Avgår: likvida medel	90 329	14 742
Nettoskuld	680 041	553 944
Totalt eget kapital	-367 594	17 236
Totalt kapital	312 447	571 180
Skuldsättningsgrad	218%	97%

Ökning i skuldsättningsgraden under 2023-12-31 - 2024-12-31 orsakades främst av obligationslån kombinerat med lägre eget kapital.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning har upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år. Koncernredovisningen omfattar Go North Group AB och dess dotterföretag. Utöver nedan bedömning så finns det betydande finansiella risker som beskrivs i förvaltningsberättelse.

Varumärken

Koncernen bedömer att alla identifierade varumärken har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs därmed inte av utan provas istället årligen för nedskrivningsbehov. Nedskrivningsbehovet för immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod provas årligen av koncernen i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2 och 13. Återvinningsvärdet för kassagenererande enheter (KGE) har fastställts genom mätning av nyttjandevärde. Nedskrivningstestet innehåller ett antal antaganden som enligt olika bedömningar kan ha en betydande inverkan på beräkningen av återvinningsvärden såsom: rörelsemarginal/resultat, diskonteringsränta, tillväxt/inflation. Väsentliga antaganden vid prövning av nedskrivningsbehov samt beskrivning av effekten av rimliga, möjliga förändringar i dessa antaganden som ligger till grund för beräkningarna återfinns i noterna till årsredovisningen.

Not 5 Segmentsinformation samt upplysning om nettoomsättning

Koncernens högste verkställande beslutsfattare utgörs av VD, som använder koncernen som helhet vid bedömning av rörelsesegmentens resultat.

Go North Group AB har inhämtat informationen om försäljning per geografisk marknadsplats från Amazon.

Intäkter från externa kunder fördelade på land, baserat på från vilken geografisk marknadsplats försäljningen sker:	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
USA	496 234	589 554
Storbritannien	21 893	23 341
EU	37 368	32 960
Kanada	2 412	3 887
Övriga världen	637	531
Summa	558 544	650 273

Anläggningstillgångar, andra än finansiella instrument, och uppskjutna skattefordringar är i sin helhet lokaliserade i Sverige.

Not 6 Avskrivningar och nedskrivningar

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Avskrivningar		
Övriga immateriella tillgångar	5 171	2 750
Materiella anläggningstillgångar	223	209
Summa	5 394	2 959
	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Nedskrivningar		
Varumärken	252 159	92 180
Goodwill	-	714
Summa	252 159	92 894

Not 7 Anställda och personalkostnader

Medelantal anställda	2024-01-01-2024-12-31			2023-01-01-2023-12-31		
				Medelantal		
<i>Medelantal anställda med geografisk fördelning per land</i>	Medelantal anställda	Kvinnor	Män	anställda	Kvinnor	Män
Sverige	33	18	15	34	16	18
Koncernen totalt	33	18	15	34	16	18

	2024-01-01-2024-12-31	2023-01-01-2023-12-31
Andel män		
Styrelsen	100%	100%
Ledande befattningshavare	67%	100%

Kostnader för ersättningar till anställda	2024	2023
Koncernen		
Löner och ersättningar m.m.	16 163	32 411
Pensionskostnader, avgiftsbaserade planer	733	3 056
Sociala avgifter	4 117	10 806
Koncernen totalt	21 013	46 273

Styrelsens arvode	2024	2023
Koncernen		
Styrelsens ordförande:		
Johan Hallenby	50	-
Koncernen totalt	50	-

Ersättningar till ledande befattningshavare	Fast ersättning		Rörlig ersättning	
	Fast lön	Övriga förmåner	Kortfristig rörlig ersättning	Pensions-premier
Koncernen				
CEO	840	-	236	26
Other Senior executives	3 128	-	-	118
Koncernen totalt 2024	3 968	-	236	144
Koncernen totalt 2023	4 695	183	-	447

Samtliga anställda i koncernen är anställda i moderbolaget. Lönekostnaden är densamma på koncernnivå som i moderbolaget.

Någon ersättning utgår inte till styrelseledamöter endast ordförande erhåller ersättning.

Inga aktierelaterade ersättningar, ersättningar efter avslutad anställning eller ersättningar vid uppsägning har utgått under året eller jämförelseåret.

Not 8 Ersättning till revisorerna

Ersättning till revisorerna	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Revisionsbyrå; PWC 2024 och PWC 2023.		
Revisionsuppdraget	1 600	740
Arvode för revisionsnära tjänster	100	291
Skatterådgivning	-	304
Övriga tjänster	-	794
Summa	1 700	2 129

Not 9 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Finansiella intäkter		
Valutakursdifferenser	-	11 927
Ränteintäkter	3 789	-
Nedskrivning obligationslån	29 046	-
Övriga finansiella intäkter	-	2 653
Summa finansiella intäkter	32 835	14 580
Finansiella kostnader		
Valutakursdifferenser	28 249	-
Räntekostnader och finansiella kostnader för leasingskulder och finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	92 743	84 865
Obligationsrelaterade kostnader	35 474	21 207
Övriga finansiella kostnader	81	1 909
Summa finansiella kostnader	156 547	107 981
Finansiella poster - netto	123 712	93 401

Not 10 Inkomstskatt

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Aktuell skatt		
Justeringar avseende tidigare år	2 831	-
Summa aktuell skatt	2 831	-

Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt

Skatt vid svensk skattesats på 20,6% (2023: 20,6%)

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
Inkomstskatt		
Resultat före skatt	-387 704	-217 041
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige 20,6 %	79 867	44 710
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-41	-165
Outnyttjade underskott	79 908	44 875
Inkomstskatt	-	-

Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats uppgår till 281 930 KSEK för 2023. Underskottet för 2024 har ännu inte beräknats men har ingen effekt på redovisningen då Go North-koncernen ej aktiverar underskotten.

Not 11 Investeringar i dotterföretag

Koncernen hade följande dotterföretag den 2024-12-31:

Namn	Organisations-nummer	Säte	Kapitalandel	Rösträttsandel	2024		
					Bokfört värde	Eget Kapital	Årets resultat
Go North Rocket 1 AB	559356-5020	Göteborg	100%	100%	463	173	148
Go North Rocket 2 AB	559356-5038	Göteborg	100%	100%	349	25	-276
Go North Rocket 3 AB	559357-8718	Göteborg	100%	100%	268	61	36
Go North Rocket 4 AB	559357-8684	Göteborg	100%	100%	4424	54	29
Go North Rocket 5 AB	559365-2984	Göteborg	100%	100%	625	25	-70
Go North Rocket 6 AB	559365-3032	Göteborg	100%	100%	1625	327	132
Go North Rocket 7 AB	559365-3040	Göteborg	100%	100%	210	25	-153
Go North Rocket 8 AB	559365-3016	Göteborg	100%	100%	3425	421	-131
Go North Rocket 9 AB	559365-3024	Göteborg	100%	100%	25	23	-2
Go North Rocket 10 AB	559387-2061	Göteborg	100%	100%	25	-3958	-3983
Go North Rocket 11 AB	559387-2079	Göteborg	100%	100%	4025	385	362
Go North Rocket 12 AB	559387-2046	Göteborg	100%	100%	25	64	-143
Go North Rocket 13 AB	559387-2053	Göteborg	100%	100%	166	27	-18
Go North Rocket 14 AB	559387-2103	Göteborg	100%	100%	102	26	-62
Go North Rocket 15 AB	559395-4380	Göteborg	100%	100%	3025	292	-605
Go North Rocket 16 AB	559395-4398	Göteborg	100%	100%	3430	25	-48
Go North Rocket 17 AB	559395-4448	Göteborg	100%	100%	1375	25	0
Go North Rocket 18 AB	559395-4455	Göteborg	100%	100%	725	487	-237
Go North Rocket 19 AB	559395-4422	Göteborg	100%	100%	25	19	0
Go North Rocket 20 AB	559395-4430	Göteborg	100%	100%	145	46	21
Go North Rocket 21 AB	559397-4909	Göteborg	100%	100%	25	25	-58
Go North Rocket 22 AB	559397-4958	Göteborg	100%	100%	2325	167	-1532
Go North Rocket 23 AB	559397-4966	Göteborg	100%	100%	590	249	224
Go North Rocket 24 AB	559397-4933	Göteborg	100%	100%	56	25	0
Go North Rocket 25 AB	559397-4941	Göteborg	100%	100%	51	25	0
Go North Rocket 26 AB	559397-4990	Göteborg	100%	100%	38	25	0
Go North Rocket 27 AB	559397-5005	Göteborg	100%	100%	25	-34	-56
Go North Rocket 28 AB	559418-4300	Göteborg	100%	100%	25	19	-1
Go North Rocket 29 AB	559418-4359	Göteborg	100%	100%	25	18	0
Go North Rocket 30 AB	559418-4367	Göteborg	100%	100%	25	-10	-1
Go North Rocket 31 AB	559430-0658	Göteborg	100%	100%	25	25	0
Go North Rocket 32 AB	559430-0625	Göteborg	100%	100%	25	19	-2
Go North Rocket 33 AB	559430-0633	Göteborg	100%	100%	25	13	0
Go North Rocket 34 AB	559430-0435	Göteborg	100%	100%	25	25	0
Go North Rocket 35 AB	559430-0443	Göteborg	100%	100%	25	25	0
Go North Rocket 36 AB	559285-6545	Göteborg	100%	100%	25	1	-27
Johan & John AB	559357-8700	Göteborg	100%	100%	0	-2	-5
Jodgo	559172-7838	Göteborg	100%	100%	262	50	21
Summa					28 079	(765)	-6 438

Not 12 Materiella anläggningstillgångar

Räkenskapsår 2023	Inventarier, verktyg och installationer
Ingående redovisat värde	714
Årets anskaffningar	342
Avyttring och utrangeringar	-
Årets avskrivningar	-209
Utgående redovisat värde	847

Per 2023-12-31	Inventarier, verktyg och installationer
Anskaffningsvärde	1 128
Akkumulerade avskrivningar	-281
Redovisat värde	847

Räkenskapsår 2024	Inventarier, verktyg och installationer
Ingående redovisat värde	847
Årets anskaffningar	-
Avyttring och utrangeringar	-224
Avyttring och utrangeringar ackumulerad avskrivning	72
Årets avskrivningar	-223
Utgående redovisat värde	472

Per 2024-12-31	Inventarier, verktyg och installationer
Anskaffningsvärde	904
Akkumulerade avskrivningar	-432
Redovisat värde	472

Not 13 Immateriella tillgångar

Nedskrivningsprövning

Värdet på Koncernens varumärken har nedskrivningsprövats genom beräkning av varje varumärkes nyttjandevärde. I de fall då nyttjandevärdet fastställts som lägre än det bokförda värdet har alltså varumärkets bokförda värde skrivits ner. Det totala bokförda värdet på företagens varumärken var 302 889 KSEK 2024 (562 639 KSEK 2023). Koncernen hade ingen bokförd goodwill 2024.

Nyttjandevärdet för varje varumärke har beräknats genom en diskonterad kassaflödesvärdering (efter skatt). Denna har baserats på förväntade kassaflödeseffekter från varumärket om det drevs inom koncernen fram till slutet av 2027 tillsammans med ett slutvärde för varumärket vid slutet av 2027 som baseras på Gordens modell för evighetstillväxt. Viktiga antaganden för dessa beräkningar är diskonteringsränta (som ska motsvara marknadsmässig WACC för e-handelsföretag med huvudsaklig försäljning i USA), förväntad försäljning och bruttovinst (alltså varumärkets täckningsbidrag efter rörliga kostnader) för varumärket fram till slutet av 2027, förväntade overheadkostnader som varumärket ska bidra till att täcka, förväntade investeringar som görs som påverkar kassaflödet som varumärket ska bidra till att täcka samt den eviga tillväxttakten som antogs efter 2027.

Diskonteringsräntan som använts i beräkningarna är 12,94% och den eviga tillväxttakten efter 2027 som antagits 2%.

Företagsledningen bedömer dessa antaganden som realistiska och i linje med standarden inom branshen. Prognoser för intäkter och utgifter för varumärket och koncernen är baserade på prognoser som antagits av företagsledningen för varje varumärke i samband med fastställande av budget. Dessa prognoser är baserade på ledningens erfarenhet, historiska data och framtida planer för varumärkena. Företagsledningen bedömer att dessa varumärkesspecifika prognoser har hög osäkerhet och att dessa är den största potentiella felkällor för värderingarna. En känslighetsanalys där diskonteringsräntan ökats med 3% och där varumärkenas värde därefter minskats med ytterligare 30% resulterar dock fortfarande i en högre total värdering för koncernens varumärken än de redovisade värdena. Detta beror på att nedskrivningstesterna genomförs på individuell nivå och att endast identifierade nedgångar i värde redovisas. Koncernledningen finner därför att inga rimliga förändringar i de viktiga antagandena skulle leda till att det beräknade nyttjandevärdet på total nivå skulle bli signifikant lägre.

Räkenskapsår 2023	Goodwill	Varumärken	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	Summa
Ingående redovisat värde	714	437 030	5 885	443 629
Årets anskaffningar		288 740	10 575	299 315
Omvärdering av tillägsköpeskillingar		-87 087	-	-87 087
Övriga aktiveringar & justeringar		16 136	-	16 136
Årets nedskrivningar	-714	-92 180	-	-92 894
Årets avskrivningar	-	-	-881	-881
Utgående redovisat värde	-	562 639	15 579	578 218
Per 2023-12-31				Summa
Anskaffningsvärde	714	654 819	16 608	672 141
Ackumulerade nedskrivningar	-714	-92 180	-	-92 894
Ackumulerade avskrivningar	-	-	-1 029	-1 029
Redovisat värde	-	562 639	15 579	578 218
Räkenskapsår 2024				Summa
Ingående redovisat värde	-	562 639	15 579	578 218
Årets anskaffningar	-	-	284	284
Justering ingående anskaffningsvärde	-	1 279	88	1 367
Justering ingående ackumulerad avskrivning	-	-	-88	-88
Justering ingående ackumulerad nedskrivning	-	-545	-	-545
Omvärdering av tillägsköpeskillingar	-	-14 145	-	-14 145
Övriga aktiveringar & justeringar	-	5 820	-	5 820
Avyttring och utrangeringar	-	-28 436	-	-28 436
Avyttring och utrangeringar ackumulerade nedskrivningar	-	28 436	-	28 436
Årets nedskrivningar	-	-252 159	-	-252 159
Årets avskrivningar	-	-	-3 302	-3 302
Utgående redovisat värde	-	302 889	12 561	315 450
Per 2024-12-31				Summa
Anskaffningsvärde	-	613 517	16 980	630 497
Ackumulerade nedskrivningar	-	-310 628	-	-310 628
Ackumulerade avskrivningar	-	-	-4 419	-4 419
Redovisat värde	-	302 889	12 561	315 450

Not 14 Leasingavtal

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Tillgång med nyttjanderätt	2024-12-31	2023-12-31
Lokaler	591	2 361
Fordon	32	131
Summa	623	2 492

Leasingskulder	2024-12-31	2023-12-31
Långfristiga	-	574
Kortfristiga	574	2 204
Summa	574	2 778

Tillkommande nyttjanderätter under 2024 uppgick till 0 KSEK (2023: 0 KSEK).

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Avskrivning på nyttjanderätter	2024-01-01 2024-12-31	2023-12-31 2023-12-31
Lokaler	1 771	1 869
Fordon	98	98
Summa	1 869	1 967

Övrigt	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	115	250
Summa	115	250

Not 15 Varulager

Värdet på koncernens lager per 2024-12-31 är 91 914 KSEK (2023-12-31: 95 703 KSEK).

Varukostnader ingår i posten Kostnad sålda varor i resultaträkningen och uppgår till -153 286 KSEK (2023: -177 641 KSEK).

Varulagret utgörs av färdigvarulager.

Värdering av varulager

Koncernen redovisar varulager på KSEK 91 914 (95 703). Samtliga dotterbolag i koncernen har en bokad inkuransreserv som varierar mellan 2 % och 3 % beroende på vilken sorts produkt dotterbolaget säljer. Majoriteten av dotterbolagen säljer produkter som inte har ett bäst före datum, dessa bolags inkuransreserv ligger i den lägre delen av intervallet. Dotterbolag med produkter som har ett bäst före datum ligger i den högre delen av intervallet. Utgående inkuransreserv uppgår till 1 775 KSEK. För princip kring värdering av varulager, se not 2.

Not 16 Finansiella instrument per kategori

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
2023-01-01			
<i>Finansiella tillgångar i balansräkning</i>			
Övriga kortfristiga fordringar	-	27 972	27 972
Likvida medel	-	159 242	159 242
Summa	-	187 214	187 214
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
2023-01-01			
<i>Finansiella skulder i balansräkning</i>			
Obligationslån	-	269 457	269 457
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristig)	-	1 313	1 313
Övriga långfristiga skulder	10 088	2 778	12 866
Leverantörsskulder	-	12 678	12 678
Övriga kortfristiga skulder	89 069	96 987	186 056
Summa	99 157	383 213	482 370
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
2023-12-31			
<i>Finansiella tillgångar i balansräkning</i>			
Övriga kortfristiga fordringar	-	24 044	24 044
Likvida medel	-	14 742	14 742
Summa	-	38 786	38 786
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
2023-12-31			
<i>Finansiella skulder i balansräkning</i>			
Obligationslån	-	523 269	523 269
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristig)	-	45 417	45 417
Övriga långfristiga skulder	29 807	-	29 807
Leverantörsskulder	-	7 769	7 769
Övriga kortfristiga skulder	62 444	-	62 444
Summa	92 251	576 455	668 706
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
2024-12-31			
<i>Finansiella tillgångar i balansräkning</i>			
Övriga kortfristiga fordringar	-	29 699	29 699
Likvida medel	-	90 329	90 329
Summa	-	120 028	120 028
	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
2024-12-31			
<i>Finansiella skulder i balansräkning</i>			
Obligationslån	-	714 549	714 549
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristig)	-	55 247	55 247
Leverantörsskulder	-	16 141	16 141
Övriga kortfristiga skulder	68 113	-	68 113
Summa	68 113	785 937	854 050

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Inom nivå 3 klassificeras skulder som avser tilläggsköpeskillingar, för vilka verkligt värde har beräknats i de fall tidpunkt för utfall med säkerhet kan fastställas samt effekten är väsentlig för koncernen. Beräkning sker genom att vid anskaffningstillfället värdera tilläggsköpeskillingen till den historiska sannolikheten att en tilläggsköpeskillning utbetalas. I samtliga fall baseras tilläggsköpeskillingen på framtida omsättning eller vinst. Go North Group AB följer kvartalsvis upp hur varumärket presterar och justerar tilläggsköpeskillingen utifrån, av ledningen, fastställd värderingsmodell. Det krävs en viss form av över-/underprestation för att tilläggsköpeskillingen ska justeras.

Tilläggsköpeskillingar (nivå 3)

Ingående värde	92 251
Uppjusterade tilläggsköpeskillingar	7 768
Avgående/nedjusterade tilläggsköpeskillingar	-16 207
Nedjusterade tilläggsköpeskillingar	-3 699
Utbetalning	-10 726
Utgående värde	69 387

Not 17 Övriga kortfristiga fordringar

<i>Övriga kortfristiga fordringar</i>	2024-12-31	2023-12-31
Amazon	29 699	24 044
Deposition hos Amazon	2 171	12 285
Övriga fordringar	13 131	4 354
Totalt	45 001	40 683

Avräkning mot Amazon sker i 14 dagars intervaller. Datumen varierar beroende på dotterbolagets specifika avtal med Amazon.

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda hyror	237	398
Förutbetalda varor	9 667	5 588
Övrigt	1 146	1 642
Totalt	11 050	7 628

Not 19 Likvida medel

<i>Likvida medel</i>	2024-12-31	2023-12-31
Banktillgodohavanden	90 329	14 609
Kontanta medel	-	133
Totalt	90 329	14 742

Not 20 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital
Per 2023-01-01	1 775 045	500	240 048
Nyemission			
Emissionskostnader			-2 038
Aktieägartillskott			47 378
Fondemission			
Per 2023-12-31	1 775 045	500	285 388
Nyemission	1 402 079 631		
Emissionskostnader			2 797
Aktieägartillskott			
Fondemission			
Per 2024-12-31	1 403 854 676	500	288 185

Aktiekapitalet består per 2024-12-31 av 1 403 854 676 stamaktier med kvotvärdet 0,0004 kr.

Stamaktierna har 1 röst per aktie.

Antal aktier skall vara lägst 1 3000 000 000 st. och högst 5 200 000 000 st.

Aktiekapitalet får lägst vara 500 TSEK och högst 2 000 TSEK.

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Not 21 Uppskjuten skatteskuld

Uppskjutna skatteskulder fördelas enligt följande:

<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	Summa
Per 2023-12-31	16 662
Förändring	-6 795
Per 2024-12-31	9 867

Uppskjuten skatteskuld är hänförlig till immateriella tillgångar. Go North redovisar ingen uppskjuten skattefordran på skattemässiga underskott.

För ytterligare information kring underskottens storlek se not 10

Not 22 Räntebärande skulder

Långfristiga lån	2024-12-31	2023-12-31
Revolverande Facilitet	55 247	45 354
Skulder till Kreditinstitut	-	-
Summa	55 247	45 354
Kortfristiga lån		
Obligationslån	719 773	542 304
Uppläggningskostnad	-5 224	-19 035
Skulder till Kreditinstitut	-	63
Summa	714 549	523 332
Summa lånebelopp	769 796	568 686
Förfallostruktur lån		
Inom 1 år	714 549	568 686
1-2 år	55 247	-
2-3 år	-	-
Summa	769 796	568 686

Koncernen har emitterat obligationer bestående av Senior obligationer och Super Senior obligationer. Senior obligationer består av en del till ett nominellt värde av TSEK 302 021 och en del till ett nominellt värde av TUSD 4 620. Super senior obligationerna har ett nominellt värde av TUSD 26 180. Koncernen har även Backstop fee obligationer med ett nominellt värde av TSEK 15 000.

Obligationenerna är noterad på börsen Nasdaq i Stockholm. Obligationerna har olika löptid mellan 2026 till 2028, SEK tranchen har en ränta om STIBOR 3 månader +11% per år, USD tranchen har en ränta om SOFR 3 månader +11% per år.

Enligt obligationsvillkoren ska vissa finansiella lånevillkor vara uppfyllda såsom att Koncernen i slutet av varje månad måste ha minst TSEK 30 000 i likvida medel, vidare ska värdet av lager vara mindre än TSEK 135 000. Under året har Koncernen misslyckats med att uppnå lånevillkoren och till följd av IAS 1 punkt 69 så har obligationen omklassificerats till en kortfristig skuld.

Under året har Koncernen förändrat Revolving Credit Facility till ett nominellt värde av 4 503 TUSD med en ränta om SOFR 3 månader +6,26% per år, Koncernen har nyttjat faciliteten i sin helhet under året.

Samtliga skulder förfaller inom 1-2 år.

Not 23 Övriga långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder	2024-12-31	2023-12-31
Tilläggsköpeskilling	-	29 807
Totalt	-	29 807

Not 24 Övriga avsättningar

<i>Övriga avsättningar</i>	2024-12-31	2023-12-31
Garantiåtaganden	1 587	3 126
Summa	1 587	3 126

Detta avser avsättning för kundreturer som beräknas utifrån historiska procentuella returer för jämförbar period.

Not 25 Övriga kortfristiga skulder

<i>Övriga kortfristiga skulder</i>	2024-12-31	2023-12-31
Tilläggsköpeskilling	68 113	62 444
Övrigt	7 521	10 615
Summa	75 634	73 059

Not 26 Upplupna kostnader och förubetalda intäkter

<i>Upplupna kostnader och förubetalda intäkter</i>	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna räntekostnader	28 516	12 345
Upplupna lönerelaterade kostnader	2 056	3 515
Övriga	18 585	5 419
Summa	49 157	21 279

Not 27 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2024-12-31	2023-12-31
Företagsinteckningar	5 000	1 500
Obligationslån		
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 1 AB	463	464
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 2 AB	349	73
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 3 AB	268	269
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 4 AB	4 424	4 424
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 5 AB	625	625
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 6 AB	1 625	1 625
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 7 AB	210	56
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 8 AB	3 425	3 425
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 9 AB	25	47
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 10 AB	25	3 217
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 11 AB	4 025	4 025
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 12 AB	25	625
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 13 AB	166	146
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 14 AB	102	39
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 15 AB	3 025	3 025
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 16 AB	3 430	3 425
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 17 AB	1 375	1 375
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 18 AB	725	725
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 19 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 20 AB	145	145
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 21 AB	25	2 725
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 22 AB	2 325	2 325
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 23 AB	590	590
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 24 AB	56	56
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 25 AB	51	51
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 26 AB	38	38
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 27 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 28 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 29 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 30 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 31 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 32 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 33 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 34 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 35 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 36 AB	25	80
Pantsatta Aktier i Jodgo AB	262	260
Summa	33 079	35 630

Not 28 Transaktioner med närstående

Go North Group Holding AB äger 100 % av moderföretagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Not 29 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	2023-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Icke kassaflödes- påverkande poster	2023-12-31
Leasingskuld	4 679	-	-	-1 901	2 778
Obligationslån	269 457	269 800	-	-15 988	523 269
Skulder till kreditinstitut	1 313	-	-1 250	-	63
Revolverande Facilitet	-	47 760	-	-2 406	45 354
Summa	275 449	317 560	-1 250	-20 295	571 464

	2024-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Icke kassaflödes- påverkande poster	2024-12-31
Leasingskuld	2 778	-	-	-2 204	574
Obligationslån	523 269	109 101	-	82 179	714 549
Skulder till kreditinstitut	63	-	-63	-	-
Revolverande Facilitet	45 354	9 893	-	-	55 247
Summa	571 464	118 994	-63	79 975	770 370

Kassainflöde och kassautflöde tillsammans med anskaffningskostnader för obligationen om 5 224 TSEK summerar till 113 707 TSEK.

Not 30 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01
Nedskrivningar och avskrivningar	257 553	95 853	-
Övrigt	-36 069	-10 394	-
Totalt	221 484	85 459	-

Not 31 Händelser efter rapportperiodens slut

Go North Group AB har ansökt om förlängning av rekonstruktionsfristen som gick ut i mitten av juni. Go Norths förhandlingar med fordringsägarna inom rekonstruktionsprocessen pågår fortfarande.

Eget kapital har återställts i två av de fyra dotterbolag som tidigare under 2024 hade upprättat kontrollbalansräkningar för likvidation. I februari 2025 beslutade styrelsen att likvidera de två återstående dotterbolagen, då de saknar aktiv verksamhet.

Under 2025 genomförde Go North ytterligare interna omorganisationer och som en del av denna process outsourcades finansfunktionen i Sverige.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK

		2024-01-01	2023-01-01
	Not	2024-12-31	2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	33, 49	55 549	97 561
Aktiverat arbete för egen räkning		193	10 811
Summa		55 742	108 372
Administrationskostnader	34, 36	-284 402	-305 422
Övriga rörelseintäkter	37	173	2 741
Övriga rörelsekostnader	38	-140	-
Rörelseresultat		-228 627	-194 309
Resultat från andelar i dotterbolag		0	2 542
Resultat från nedskrivning av andelar i dotterbolag		-6 568	0
Finansiella intäkter	39	32 798	13 473
Finansiella kostnader	39	-160 642	-113 329
Finansiella poster - netto		-134 412	-97 314
Resultat efter finansiella poster		-363 039	-291 623
Bokslutsdispositioner (koncernbidrag)		212	9 843
Resultat före skatt		-362 827	-281 780
Uppskjuten skatt		2 908	3 888
Skatt på årets resultat	40	-	-
Årets resultat		-359 919	-277 892

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

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	Not	2024-12-31	2023-12-31
Belopp i TSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Varumärken	36, 41	219 229	438 526
Övriga immateriella tillgångar	36, 41	12 561	15 579
Summa immateriella tillgångar		231 790	454 105
<i>Materiella tillgångar</i>	36		
Maskiner och inventarier		472	847
Övriga tillgångar		211	-
Summa materiella tillgångar		683	847
Summa anläggningstillgångar		232 473	454 952
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	11, 27	28 079	34 130
Summa finansiella anläggningstillgångar		28 079	34 130
Summa anläggningstillgångar		260 552	489 082
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>	15	-	-
<i>Kortsiktiga fordringar</i>			
Fordringar på koncernföretag		127 895	155 014
Kundfordringar		113	89
Övriga fordringar	42	1 998	848
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43	1 220	1 960
Summa kortfristiga fordringar		131 226	157 911
<i>Kassa och bank</i>	44	73 670	2 933
Summa omsättningstillgångar		204 896	160 844
SUMMA TILLGÅNGAR		465 448	649 926

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	Not	2024-12-31	2023-12-31
Belopp i TSEK			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	20		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500	500
Fond för utvecklingsutgifter		12 561	15 555
Summa bundet eget kapital		13 061	16 055
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital		275 625	272 581
Balanserad vinst eller förlust		-355 200	-77 257
Årets resultat		-359 919	-277 893
Summa fritt eget kapital		-439 494	-82 569
Summa eget kapital		-426 433	-66 514
Långfristiga skulder			
Obligationslån		-	-
Skulder till kreditinstitut	45	55 247	45 354
Uppskjuten skatteskuld		9 867	12 775
Övriga skulder	4, 46	-	29 807
Summa långfristiga skulder		65 114	87 936
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	45	714 549	523 269
Leverantörsskulder		2 500	3 805
Skulder till koncernföretag		-	800
Skulder till kreditinstitut	45	-	63
Övriga skulder	47	76 868	83 700
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48	32 850	16 867

Summa kortfristiga skulder	826 767	628 504
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	465 448	649 926

Go North Group AB
559252-2188

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Bundet eget kapital		Hänförligt till Moderbolagets aktieägare				Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkursfond	Övrigt	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
2023-01-01	500	5 885	79 900	154 973	-2 174	-75 083	164 001
Årets resultat	-	-	-	-	-	-277 893	-277 893
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-75 083	75 083	-
Summa totalresultat	-	-	-	-	-77 257	-277 893	-355 150
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Nyemission	-	-	-	-	-	-	-
Emissionkostnader	-	-	-	-	-	-	-
Avsättning fond för utvecklingsutgifter	-	9 670	-9 670	-	-	-	-
Fondermission	-	-	-	-	-	-	-
Aktieägartillskott	-	-	-	47 378	-	-	47 378
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	9 670	-9 670	47 378	-	-	47 378
2023-12-31	500	15 555	70 230	202 351	-77 257	-277 893	-66 514
2024-01-01	500	15 555	70 230	202 351	-77 257	-277 893	-66 514
Årets resultat	-	-	-	-	-	-359 919	-359 919
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-277 893	277 893	-
Summa totalresultat	-	-	-	-	-355 150	-359 919	-359 919
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Omklassificering föregående år	-	-	-	50	-50	-	-
Nyemission	-	-	-	-	-	-	-
Avsättning fond för utvecklingsutgifter	-	-2 994	2 994	-	-	-	-
Fondermission	-	-	-	-	-	-	-
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-2 994	2 994	50	-50	-	-
2024-12-31	500	12 561	73 224	202 401	-355 200	-359 919	-426 433

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN Belopp i TSEK	Räkenskapsår	
	2024-01-01 Not 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	-228 627	-194 309
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	149 701	183 062
Erhållen ränta	3 752	470
Betald ränta	-888	-83 019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-76 062	-93 796
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital		
Ökning/minskning av varulager	-	655
Förändring kortfristiga rörelsefordringar	22 745	-60 929
Förändring kortfristiga rörelseskulder	7 046	-27 199
Summa förändring av rörelsekapital	29 791	-87 473
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-46 271	-181 269
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-
Tillskott till dotterföretag	-517	
Investeringar i hyrda lokaler	-211	
Försäljning materiella anläggningstillgångar	224	
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-284	-297 885
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-343
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-788	-298 228
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Upptagande av lån	113 707	297 276
Amortering av skuld	-63	-
Nyemission/aktieägartillskott	-	47 378
Erhållit koncernbidrag	4 152	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	117 796	344 654
Minskning/ökning av likvida medel	70 737	-134 843
Likvida medel vid årets början	2 933	137 776
Likvida medel vid årets slut	73 670	2 933

MODERBOLAGETS NOTER

Not 32 Moderföretagets redovisningsprinciper

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

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

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not 5.

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

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

Uppställningsformer

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

Aktieägartillskott och koncernbidrag

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

Finansiella instrument

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

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

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

Leasade tillgångar

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 16 Leasingavtal, utan har i stället valt att tillämpa RFR 2 IFRS 16 Leasingavtal p. 2-12. Detta val innebär att ingen nyttjanderättstillgång och leaseingskuld redovisas i balansräkningen utan leasingavgifterna redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Varumärken

Varumärken skrivs av under fem år och nedskrivningsprövas åtminstone en gång per år.

Not 33 Nettoomsättning

Moderbolaget har redovisat följande belopp i resultaträkningen hänförliga till intäkter:

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<u>Intäkter</u>		
Övriga interna intäkter	55 420	97 351
Övriga intäkter	129	210
Summa intäkter	55 549	97 561
	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<u>Nettoomsättning per geografisk marknad</u>		
Sverige	55 549	97 561
USA	-	-
Summa	55 549	97 561

Moderbolagets intäkter avser förvaltningsavgifter till döttrarna. Transaktionen utförs utifrån armlängdsprincipen och följer koncernens internprisättningspolicy.

Not 34 Ersättning till revisorerna

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<u>Ersättning till revisorerna</u>		
<i>Revisionsbyrå; PWC 2024 och PWC 2023.</i>		
Revisionsuppdraget	600	200
Arvode för revisionsnära tjänster	100	291
Skatterådgivning	-	304
Övriga tjänster	-	794
Summa	700	1 589

Not 35 Medelantal anställda

Samtliga anställda i koncernen är anställda i Go North Group AB, se not 7 för sammanställningen.

Not 36 Avskrivningar och nedskrivningar

	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<u>Avskrivningar</u>		
Varumärken	80 716	127 500
Övriga immateriella tillgångar	3 302	2 750
Materiella anläggningstillgångar	223	209
Summa	84 241	130 459
	2024-01-01	2023-01-01
	2024-12-31	2023-12-31
<u>Nedskrivningar</u>		
Varumärken	130 256	68 570
Goodwill	-	-
Summa	130 256	68 570

Not 37 Övriga rörelseintäkter

	2024-01-01	2023-01-01
Övriga rörelseintäkter	2024-01-01	2023-12-31
Valutakursdifferenser	-	2 597
Övrigt	173	144
Summa	173	2 741

Not 38 Övriga rörelsekostnader

	2024-01-01	2023-01-01
Övriga rörelsekostnader	2024-01-01	2023-12-31
Valutakursdifferenser	140	-
Summa	140	-

Not 39 Ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

	2024-01-01	2023-01-01
<i>Ränteintäkter och liknande resultatposter</i>	2024-12-31	2023-12-31
Ränteintäkt	3 752	2 489
Nedskrivning obligationslån	29 046	-
Valutakursomvärderingar	-	10 984
Totala ränteintäkter och liknande resultatposter	32 798	13 473

	2024-01-01	2023-01-01
<i>Räntekostnader och liknande resultatposter</i>	2024-12-31	2023-12-31
Räntekostnader, externa	92 672	84 641
Valutakursomvärderingar	32 481	-
Obligationsrelaterade kostnader	35 474	21 207
Övriga finansiella kostnader	15	7 481
Totala räntekostnader och liknande resultatposter	160 642	113 329
Summa finansiella poster - netto	-127 844	-99 856

Not 40 Skatt på årets resultat

	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-	-
Justeringar avseende tidigare år	-	-
Summa aktuell skatt	-	-

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	2024-01-01 2024-12-31	2023-01-01 2023-12-31
Redovisad skatt		
Resultat före skatt	-362 827	-281 780
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige 20,6%	74 742	58 047
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-18	-81
Ej värderade temporära skillnader, underskottsavdrag	74 760	58 128
Summa redovisad skatt	-	-

Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats uppgår till 257 258 TSEK för 2023. Underskottet för 2024 har ännu inte beräknats men har ingen effekt på redovisningen då Go North Group ej aktiverar underskotten.

Not 41 Immateriella tillgångar

	Goodwill	Varumärken	Övriga immateriella tillgångar	Summa
2023				
Ingående redovisat värde	-	416 795	5 885	422 680
Årets anskaffningar	-	288 740	10 575	299 315
Omvärdering av tillägsköpeskillingar	-	-87 087	-	-87 087
Övriga aktiveringar & justeringar	-	16 148	-	16 148
Årets nedskrivningar	-	-68 570	-	-68 570
Årets avskrivningar	-	-127 500	-881	-128 381
Utgående redovisat värde	-	438 526	15 579	454 105

Per 2023-12-31				Summa
Anskaffningsvärde	-	654 819	16 608	671 427
Ackumulerade nedskrivningar	-	-68 570	-	-68 570
Ackumulerade avskrivningar	-	-147 723	-1 029	-148 752
Redovisat värde	-	438 526	15 579	454 105

Räkenskapsår 2024				Summa
Ingående redovisat värde	-	438 526	15 579	454 105
Årets anskaffningar	-	-	284	284
Justering ingående anskaffningsvärde	-	-	88	88
Justering ingående ackumulerad avskrivning	-	-	-88	-88
Omvärdering av tillägsköpeskillingar	-	-14 145	-	-14 145
Övriga aktiveringar & justeringar	-	5 820	-	5 820
Avyttring och utrangeringar	-	-28 436	-	-28 436
Avyttring och utrangeringar ackumulerad nedskrivning	-	23 895	-	23 895
Avyttring och utrangeringar ackumulerad avskrivning	-	4 541	-	4 541
Årets nedskrivningar	-	-130 256	-	-130 256
Årets avskrivningar	-	-80 716	-3 302	-84 018
Utgående redovisat värde	-	219 229	12 561	231 790

Per 2024-12-31				Summa
Anskaffningsvärde	-	613 517	16 980	630 497
Ackumulerade nedskrivningar	-	-170 390	-	-170 390
Ackumulerade avskrivningar	-	-223 898	-4 419	-228 317
Redovisat värde	-	219 229	12 561	231 790

Not 42 Övriga fordringar

Övriga fordringar	2024-12-31	2023-12-31
Momsfordringar	622	-
Övrigt	1 376	848
Totalt	1 998	848

Not 43 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>	2024-12-31	2023-12-31
Förskottbetalda hyror	237	398
Övrigt	983	1 562
Totalt	1 220	1 960

Not 44 Kassa och bank

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:

<i>Likvida medel</i>	2024-12-31	2023-12-31
Banktillgodohavanden	73 670	2 800
Kontanta medel	-	133
Totalt	73 670	2 933

Not 45 Räntebärande skulder

<i>Långfristig</i>	2024-12-31	2023-12-31
Skulder till kreditinstitut	55 247	45 354
Summa långfristig	55 247	45 354
<i>Kortfristiga</i>	2024-12-31	2023-12-31
Obligationslån	714 549	523 269
Skulder till kreditinstitut	-	63
Summa kortfristig	714 549	523 332
Summa upplåning	769 796	568 686

För skulder till kreditinstitut har säkerhet ställts i form av företagsinteckningar. Koncernen har emitterat obligationer bestående av Senior obligationer och Super Senior obligationer. Senior obligationer består av en del till ett nominellt värde av TSEK 302 021 och en del till ett nominellt värde av TUSD 4 620. Super senior obligationerna har ett nominellt värde av TUSD 26 180. Vi har även Backstop fee obligationer med ett nominellt värde av TSEK 15 000. Obligationerna är noterad på börsen i Nasdaq i Stockholm. Obligationerna har olika löptid mellan 2026 till 2028, SEK tranchen har en ränta om STIBOR 3 månader +11% per år, USD tranchen har en ränta om SOFR 3 månader +11% per år. Enligt obligationsvillkoren ska vissa finansiella lånevillkor vara uppfyllda såsom att Koncernen i slutet av varje månad måste ha minst TSEK 30 000 i likvida medel, vidare ska värdet av lager vara mindre än TSEK 135 000. Under året har Koncernen misslyckats med att uppnå lånevillkoren och till följd av IAS 1 punkt 69 så har obligationen omklassificerats till en kortfristig skuld. Under året har Koncernen förändrat Revolving Credit Facility till ett nominellt värde av 4 503 TUSD med en ränta om SOFR 3 månader +6,26% per år, Koncernen har nyttjat faciliteten i sin helhet under året.

Redovisat värde för de pantsatta finansiella och icke-finansiella tillgångarna anges i not 27.

Samtliga långfristiga skulder förfaller inom 1-2 år.

Not 46 Övriga långfristiga skulder

<i>Övriga långfristiga skulder</i>	2024-12-31	2023-12-31
Villkorad tilläggsköpeskilling	-	29 807
Totalt	-	29 807

Not 47 Övriga kortfristiga skulder

<i>Övriga kortfristiga skulder</i>	2024-12-31	2023-12-31
Tilläggsköpeskilling	68 113	62 444
Momsskuld	-	19 329
Övrigt	8 755	1 927
Summa	76 868	83 700

Not 48 Upplupna kostnader och förubetalda intäkter

<i>Upplupna kostnader och förubetalda intäkter</i>	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna räntekostnader	28 516	12 345
Upplupna lönerelaterade kostnader	2 056	841
Övrigt	2 278	3 681
Summa	32 850	16 867

Not 49 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2024-12-31	2023-12-31
Företagsinteckningar	5 000	1 500
Obligationslån		
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 1 AB	463	464
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 2 AB	349	73
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 3 AB	268	269
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 4 AB	4 424	4 424
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 5 AB	625	625
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 6 AB	1 625	1 625
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 7 AB	210	56
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 8 AB	3 425	3 425
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 9 AB	25	47
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 10 AB	25	3 217
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 11 AB	4 025	4 025
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 12 AB	25	625
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 13 AB	166	146
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 14 AB	102	39
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 15 AB	3 025	3 025
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 16 AB	3 430	3 425
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 17 AB	1 375	1 375
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 18 AB	725	725
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 19 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 20 AB	145	145
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 21 AB	25	2 725
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 22 AB	2 325	2 325
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 23 AB	590	590
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 24 AB	56	56
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 25 AB	51	51
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 26 AB	38	38
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 27 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 28 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 29 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 30 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 31 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 32 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 33 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 34 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 35 AB	25	25
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 36 AB	25	80
Pantsatta Aktier i Jodgo AB	262	260
Summa	33 079	35 630

Not 50 Transaktioner med närstående

Go North Group AB äger 100 % av moderföretagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor där det är tillämpligt.

Följande transaktioner har skett med närstående:

<i>(a) Försäljning av varor och tjänster</i>	2024-12-31	2023-12-31
Managementavgifter	55 420	97 351
Summa	55 420	97 351

<i>(b) Köp av varor och tjänster</i>	2024-12-31	2023-12-31
Licensavgifter	2 925	2 925
Summa	2 925	2 925

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Fordringar på närstående:</i>		
Managementavgifter	55 420	97 351
Interna överföringar	106 912	56 863
Summa	162 332	154 214

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

Fordringar på närstående härrör till största delen från försäljningstransaktioner och förfaller 2 månader efter försäljningsdagen.

Skulderna till närstående härrör till största delen från inköpstransaktioner och förfaller 2 månader efter inköpsdagen.

Not 51 Händelser efter rapportperiodens slut

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Go North Group AB har ansökt om förlängning av rekonstruktionsfristen som gick ut i mitten av juni. Go Norths förhandlingar med fordringsägarna inom rekonstruktionsprocessen pågår fortfarande.

Eget kapital har återställts i två av de fyra dotterbolag som tidigare under 2024 hade upprättat kontrollbalansräkningar för likvidation. I februari 2025 beslutade styrelsen att likvidera de två återstående dotterbolagen, då de saknar aktiv verksamhet.

Under 2025 genomförde Go North ytterligare interna omorganisationer och som en del av denna process outsourcades finansfunktionen i Sverige.

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2025-06-30 för fastställelse.

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

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

Underskrivet den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Styrelseordförande

Styrelseledamot

Johan Hallenby

Magnus Wiberg

Verkställande direktör

Ryan Looyen

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor