

ÅRSREDOVISNING
och
KONCERNREDOVISNING
2023-01-01 - 2023-12-31

för

Go North Group AB
559252-2188

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens rapport över resultat	5
Koncernens rapport över finansiell ställning	6
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	7
Koncernens rapport över kassaflöden	8
Koncernens noter	9
Moderföretagets resultaträkning	32
Moderföretagets balansräkning	33
Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital	34
Moderföretagets kassaflödesanalys	35
Moderföretagets noter	36

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR GO NORTH GROUP AB

Styrelsen och verkställande direktören för Go North Group AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

Go North-koncernen är en Amazon-operatör med huvudkontor i Göteborg. Affärsmodellen som Amazon-operatör innebär att förvärva och driva varumärken med produkter som säljs på Amazon via FBA. FBA står för Fulfillment By Amazon och innebär att Amazon hanterar all logistik och order/betalning/kundtjänst kring produkterna från lager till slutkund, och eventuella returer. Koncernens moderbolag Go North Group AB har 38 dotterbolag, alla svenska aktiebolag, som tillhandahåller huvudsakligen enkla konsumentvaror med varaktig och stabil efterfrågan. Go North-koncernen verkar globalt och under 2023 stod USA för 91% av den totala försäljningen.

Ägarförhållanden

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

För helåret 2023 erhöll koncernen aktieägartillskott på 47 378 KSEK från Go North Group Holding AB.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Under första halvåret 2023 kvarstod koncernens fokus på tillväxt genom fortsatta investeringar inom personal, system och förvärv. På grund av utmaningar i kapitalanskaffning förflyttades däremot fokus under andra halvåret till att främja organisk tillväxt och förbättra lönsamheten, inklusive att genomföra kostnadsbesparingsåtgärder.

På grund av negativt eget kapital i Go North Group AB har styrelsen gjort en bedömning av om en kontrollbalansräkning behöver upprättas. Då det beräknas finnas betydande övervärden i varumärkena bedömer styrelsen inte att en kontrollbalansräkning är nödvändig. Det bedöms heller inte finnas någon risk som föranleder kontrollbalansräkning i några av dotterbolagen. Styrelsen bedömer att det kommer ta 2-3 år att återställa det egna kapitalet till positivt.

Vid slutet av året bestod koncernens portfölj av 32 varumärken, huvudsakligen inom kategorierna barn, husdjur, hushåll, sport och hälsa. Koncernen hade vid årets slut en global personalstyrka på 85 personer. Under helåret 2023 har Go North förvärvat totalt 5 varumärken.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Efter rapporteringsperioden, den 25 januari 2024, annonserade Go North Group en skriftlig process för existerande obligationer, kapitaliserade nästa räntebetalning på dessa och emitterade nya seniora obligationer. Den skriftliga processen godkändes den 16 februari, vilket säkrade en mer fördelaktig skuld- och likviditetssituation för Go North Group framåt. Detta inkluderade lägre räntesatser på existerande obligationer, mer flexibilitet i betalningsvillkoren och att vissa kovenanter togs bort tillsammans med emittering av nya seniora obligationer till ett värde av 10 MUSD. Därmed omklassificerades befintliga obligationer som långfristig skuld i Q1 2024. Denna överenskommelse med obligationsinnehavarna innebar också att 20% av aktierna i Go North Group ska tillfalla obligationsinnehavarna genom en kvittningsemission i form av konvertibler.

De förändrade räntevillkoren för obligationerna innebär att Go North betalar SOFR (Secured Overnight Financing Rate, ett amerikanskt ränteindex) + 5,76161% i ränta på den nya seniora obligationen kvartalsvis i kontanter samt 15% i PIK (Payment In Kind, alltså att det läggs till på skulden istället för att betalas i kontanter) halvårsvis på det som återstår av den tidigare obligationen (nu den juniora obligationen) och på den backstop fee note som tillkommit. Räntan på den juniora obligationen kan även vara 10% om den betalas i kontanter, men detta är bara tillåtet om en viss andel av nuvarande RCF (superseniort banklån) och senior obligation betalats av. Det finns även möjlighet för Go North att betala två valfria framtida räntebetalningar på den seniora obligationen i form av PIK, vilket ger ytterligare flexibilitet för att säkra likviditeten.

Gällande kovenanter är den huvudsakliga förändringen att kovenanten gällande nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA har tagits bort och att likviditetskovenanten ändrats så att Go North i slutet av varje månad måste ha 30 MSEK i likvida medel.

Den 22 mars 2024 annonserade Go North att dåvarande VD Johan Hallenby skulle lämna sin post den 1 april och efterträdas av Ryan Looyen. Det meddelades också att Johan Hallenby skulle fortsätta arbeta inom Go North som arbetande styrelseledamot. VD-bytet skedde dock inte officiellt i april utan kommer istället ske i maj.

Ett fåtal varumärken har presterat väsentligt sämre än väntat under Q1 och det kan inte uteslutas att det föreligger ett nedskrivningsbehov av varumärkena under Q1.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

När Go North-koncernen avslutar 2023 och inleder 2024 har koncernen en etablerad intern operativ förmåga att driva varumärken på Amazon genom varumärkesbyggande och strömlinjeformade logistik- och e-handelsaktiviteter. Go North-koncernen är fortsatt optimistisk till FBA-affärsmodellen och e-handelsbranschen. Många Amazon-aggregatorer har dock haft betydande utmaningar med både lönsamhet och likviditet under 2023 och detta förväntas fortsätta under 2024. Koncernens framtida utveckling kommer därför vara starkt beroende av hur väl den lyckas få nuvarande varumärken att växa och bli mer lönsamma. Styrelsens och företagsledningens strategi och mål är därför nu fokuserade på att i så stor utsträckning som möjligt göra koncernen oberoende av ytterligare kapitalanskaffning genom högre omsättning och ökad lönsamhet med nuvarande varumärken. Om detta inte lyckas tillräckligt väl så skulle detta utgöra en stor risk för företaget och således finns en betydande verksamhetsrisk.

Andra risker som finns är främst relaterade till likviditet och förmåga att resa nytt kapital. Koncernen har betydande räntebetalningar och kortfristiga skulder som antingen redan förfallit eller kommer förfalla under 2024 samtidigt som kassasituationen är ansträngd. Koncernen saknar tillräckliga likvida medel för att betala redan förfallna skulder och behöver således förhandla fram alternativa betalningsplaner med sina borgenärer. Samtidigt fortsätter investerarklimatet att vara ofördelaktigt, med höga marknadsräntor och mindre riskbenägna investerare. Därför föreligger en betydande likviditetsrisk samt finansieringsrisk. I samband med detta finns också en juridisk risk när Go North bryter mot de avtal som ingåtts med borgenärer genom att inte betala dem i tid, främst när det gäller dem som Go North förvärvat varumärken av.

Riskerna kopplade till verksamhet, likviditet, finansiering samt avtal och juridiska processer medför tillsammans en väsentlig osäkerhetsfaktor avseende koncernens förmåga att fortsätta bedriva sin verksamhet under 2024. Koncernens framtid är särskilt avhängig utestående tilläggsköpeskillningar och utfallet av förhandlingarna om dessa.

Flerårsöversikt 2020 - 2023 Koncern

	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	650 273	118 224	1 222	-
Resultat efter finansiella poster	-217 041	-39 885	-2 162	-62
Balansomslutning	740 402	712 379	8 092	214
Soliditet (%)	2,3	26,5	48,0	6,2

Flerårsöversikt 2020 - 2023 Moderbolag

	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	97 561	71 792	1 222	-
Resultat efter finansiella poster	-291 623	-75 083	-2 162	-62
Balansomslutning	649 926	685 974	8 092	214
Soliditet (%)	neg	23,9	48,0	6,2

Förslag till disposition av vinst eller förlust (TSEK)

Till årsstämmans förfogande står följande ansamlad förlust

Övrigt tillskjutet kapital	272 581
Balanserad vinst eller förlust	-77 257
Årets resultat	-277 893
	-82 569

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	-82 569
	-82 569

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.

Go North Group AB

559252-2188

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTAT

Belopp i TSEK	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	650 273	118 224
Aktiverat arbete för egen räkning		10 811	5 885
Kostnad sålda varor	15	-177 641	-33 595
Summa		483 443	90 514
Försäljningskostnader	7	-372 672	-78 973
Administrationskostnader	6, 7, 8, 14	-235 088	-30 582
Övriga rörelseintäkter		1 391	7 401
Övriga rörelsekostnader		-714	-6 783
Rörelseresultat		-123 640	-18 423
Finansiella intäkter	9, 14	14 580	939
Finansiella kostnader	9	-107 981	-22 401
Finansiella poster - netto		-93 401	-21 462
Resultat efter finansiella poster		-217 041	-39 885
Skatt på årets resultat	10	-	-9 502
Årets resultat		-217 041	-49 387
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-217 041	-49 387

Go North Group AB
559252-2188

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING
Belopp i TSEK

Not 2023-12-31 2022-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Goodwill	6, 13	-	714
Varumärken	4, 6, 13	562 639	437 030
Övriga immateriella tillgångar	6,13	15 579	5 885
Materiella anläggningstillgångar	6, 12	847	714
Nyttjanderättstillgångar	14	2 492	4 362

Summa anläggningstillgångar 581 557 448 705

Omsättningstillgångar

Varulager	4, 15	95 703	65 230
Kundfordringar		89	-
Övriga kortfristiga fordringar	16, 17	40 683	30 292
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	7 628	8 910
Likvida medel	16, 19	14 742	159 242

Summa omsättningstillgångar 158 845 263 674

SUMMA TILLGÅNGAR 740 402 712 379

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING
Belopp i TSEK

Not 2023-12-31 2022-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

20

Aktiekapital		500	500
Övrigt tillskjutet kapital		285 388	240 048
Reserver		-	-
Balanserat resultat		-51 611	-2 224
Årets resultat		-217 041	-49 387

Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare 17 236 188 937

SKULDER

Långfristiga skulder

Obligationslån	16, 22, 29	-	269 457
Skulder till kreditinstitut	16, 22, 29	45 354	1 313
Leasingskulder	14, 29	574	2 778
Uppskjuten skatteskuld	21	16 662	16 662
Övriga långfristiga skulder	4, 16, 23	29 807	10 088
Övriga avsättningar	24	3 126	-

Summa långfristiga skulder 95 523 300 298

Kortfristiga skulder

Obligationslån	16, 22, 29	523 269	-
Leverantörsskulder		7 769	12 678
Leasingskulder	14	2 204	1 901
Skulder till kreditinstitut	16, 22, 29	63	-
Övriga kortfristiga skulder	4, 25, 29	73 059	193 853
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	21 279	14 712

Summa kortfristiga skulder 627 643 223 144

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 740 402 712 379

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
2022-01-01	46	6 061	-	-2 224	3 883
Årets resultat	-	-	-	-49 387	-49 387
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-49 387	-49 387
<i>Transaktioner med aktieägare</i>					
Nyemission	18	80 182	-	-	80 200
Fondemission	436	-436	-	-	-
Emissionskostnader	-	-759	-	-	-759
Aktieägartillskott	-	155 000	-	-	155 000
Summa transaktioner med aktieägare	454	233 987	-	-	234 441
2022-12-31	500	240 048	-	-51 611	188 937
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	-	-	-	-	-
Emissionkostnader	-	-2 038	-	-	-2 038
Aktieägartillskott	-	47 378	-	-	47 378
Summa transaktioner med aktieägare	-	45 340	-	-	45 340
2023-12-31	500	285 388	-	-268 652	17 236

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN Belopp i TSEK	Räkenskapsår		
		2023-01-01	2022-01-01
	Not	2023-12-31	2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-217 041	-39 885
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30	96 430	1 463
Betalda inkomstskatter		-9 662	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-130 273	-38 422
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager	15	-30 473	-63 607
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-9 199	-38 765
Ökning/minskning av rörelseskulder		-19 144	56 329
Summa förändring av rörelsekapital		-58 816	-46 043
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-189 089	-84 465
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	11	-	-2 068
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	13	-297 884	-256 099
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	12	-343	-4 583
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-298 227	-262 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagande av lån	29	297 276	269 457
Nyemission/aktieägartillskott	20	47 378	234 431
Förändring checkräkningskredit	29	-	-800
Amorteringar av leasingskulder		-1 838	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		342 816	503 088
Minskning/ökning av likvida medel		-144 500	155 873
Likvida medel vid årets början		159 242	3 369
Kursdifferens i likvida medel			
Likvida medel vid årets slut		14 742	159 242

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 Norra Allégatan 5, 413 01, Göteborg, Sverige.

Moderbolagets och dess dotterbolags verksamhet omfattar e-handel via plattformen Amazon. Styrelsen har den 30:e april 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

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2024 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga publicerade standarder som ännu ej trätt i kraft har påverkat koncernen.

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 realiserade 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 verksamt (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.

Samtidig försäljning inom koncernen 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.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

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.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

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 och redovisas till anskaffningsvärde minskat med nedskrivningar. Under Q3 2023 utfördes nedskrivningstestet av varumärkena vilket resulterade i en nedskrivning om 92 180 KSEK i koncernen och 68 570 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 företagens varumärken var 562 639 KSEK 2023 (437 030 KSEK 2022). Koncernen hade ingen bokförd goodwill 2023. Nedskrivningstestet beskrivs mer i detalj i Not 13.

Tilläggsköpeskillning avseende varumärken som utgörs av ett separat tillgångsförvärv inkluderas i varumärkets anskaffningsvärde vid förvärvstidpunkten baserat på Go Norths bästa bedömning av framtida lösenpris för reglering av tilläggsköpeskillningen. Tilläggsköpeskillningen redovisas således i Go Norths balansräkning till upplupet anskaffningsvärde 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. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter 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 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.

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 redovisar inte en kreditförlustreserv då fordringarna är gentemot Amazon. 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 1 896 KSEK.

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 euro (EUR) och dollar (USD). Koncernen är utsatt för betydande valutarisk på grund av att huvuddelen av skulderna är i SEK medan ca 95% av intäkterna genereras i USD och EUR. 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 förmärvarande inga utländska dotterbolag.

Exponering (TSEK)	2023-12-31		2022-12-31	
	EUR	USD	EUR	USD
Fordringar Amazon	1 812	32 253	6 154	20 140
Skulder till kreditinstitut	-	45 417	-	-
Skulder obligationer	-	179 805	-	-
Skulder varumärkesförvärv	6 421	85 830	1 624	15 499

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 +/- 29 152 KSEK (2022: +/- 580 KSEK), huvudsakligen orsakat av valutakurseffekter på koncernens fordringar och skulder. Detta är baserat på antagandet att 95% av intäkterna och 70% av kostnaderna är i EUR och USD, vilket grovt är i linje med faktiska siffror för 2023.

Ränterisk

Skulder till kreditinstitut utgörs av lån i USD 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 2023 varit +/- 1% högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 5 687 KSEK (2022-12-31: 2 708 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 likviditetshantering 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. Vid periodens slut befann sig koncernen i en mycket ansträngd likviditetssituation samtidigt som flera kortsiktiga skulder förfallit som koncernen inte hade tillräckligt med likvida medel för att återbetala. Dessa inkluderade tilläggsköpeskillingar relaterade till förvärvade varumärken samt obligationsskulden. Ytterligare kortfristiga skulder förfaller också under 2024 vilket ökar företagets likviditetsrisk. Koncernens strategi innefattar förhandlingar med borgenärer för att om möjligt omförhandla villkoren och skriva ner skulderna. Koncernens framtida likviditetssituation kommer således vara beroende av hur pågående förhandlingar med borgenärerna fortlöper samt möjligheterna till att säkra ny finansiering, varav båda är kopplade till stor osäkerhet. Sammanfattningsvis var koncernens likviditetsrisk mycket hög vid utgången av 2023 och förväntas fortsätta vara det under 2024.

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 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. Ränta har heller inte tagits med för skulder till kreditinstitut.

Då en stor andel av koncernens skulder var kortsiktiga vid slutet av 2023 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 2024.

Per 2023-12-31	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	523 269					523 269	523 269
Skulder till kreditinstitut	63			45 354		45 417	45 417
Leasingskulder	1 160	1 160	580			2 900	2 204
Leverantörsskulder	7 769					7 769	7 769
Övriga långfristiga skulder			29 807			29 807	29 807
Övriga kortfristiga skulder	70 048	3 011				73 059	73 059
Summa	602 309	4 171	30 387	45 354	-	682 221	681 525

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 2023-12-31:

KSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella skulder				
Villkorad köpeskilling			92 251	92 251
Summa finansiella skulder	-	-	92 251	92 251

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.

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:

	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande skulder	568 686	270 770
Avgår: likvida medel	14 742	159 242
Nettoskuld	553 944	111 528
Totalt eget kapital	17 236	188 937
Totalt kapital	571 180	300 465
Skuldsättningsgrad	97%	37%

Ökning i skuldsättningsgraden under 2022-12-31 - 2023-12-31 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.

Värdering av varulager

Koncernen redovisar varulager på KSEK 95 703 (65 230). 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.

Varumärken

Koncernen bedömer att alla identifierade varumärken har en obestämbart nyttjandeperiod och skrivs därmed inte av utan prövas istället årligen för nedskrivningsbehov. Nedskrivningsbehovet för immateriella tillgångar med obestämbart nyttjandeperiod prövas 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 återvinningsvärdet 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.

Tilläggsköpeskillning

Koncernen innehar finansiella instrument till verkligt värde relaterade till villkorade tilläggsköpeskillningar i samband med förvärv av varumärken. Värdering till verkligt värde inkluderar uppskattningar och bedömningar som kan ha en betydande inverkan på koncernens balansräkning och finansiella ställning. I samband med förvärvet uppskattar bolaget hur mycket den villkorade tilläggsköpeskillningen kommer att uppgå till och bokför detta värde mot varumärket. En förändrad bedömning/uppskattning bokas mot varumärke & skuld och träffar därmed aldrig Go North Groups resultaträkning.

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:	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
USA	588 887	85 019
Storbritannien	23 475	4 791
Tyskland	17 557	4 221
Kanada	3 902	1 626
Övriga världen	16 452	22 567
Summa	650 273	118 224

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

Not 6 Avskrivningar och nedskrivningar

<u>Avskrivningar</u>	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Varumärken		
Övriga immateriella tillgångar	2 750	148
Materiella anläggningstillgångar	209	67
Summa	2 959	215

<u>Nedskrivningar</u>	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Varumärken	92 180	-
Goodwill	714	-
Summa	92 894	-

Not 7 Anställda och personalkostnader

Medelantal anställda	2023-01-01-2023-12-31			2022-01-01-2022-12-31		
	Medelantal anställda	Kvinnor	Män	Medelantal anställda	Kvinnor	Män
<i>Medelantal anställda med geografisk fördelning per land</i>						
Sverige	34	16	18	17	8	9
Koncernen totalt	34	16	18	17	8	9

	2023-01-01-2023-12-31	2022-01-01-2022-12-31
Andel män		
Styrelsen	100%	100%
Ledande befattningshavare	100%	100%

Kostnader för ersättningar till anställda (SEK)	2023	2022
Koncernen		
Löner och ersättningar m.m.	32 411 177	9 721 536
Pensionskostnader, avgiftsbaserade planer	3 056 372	766 655
Sociala avgifter	10 805 428	3 086 535
Koncernen totalt	46 272 977	13 574 726

Kostnader för ersättningar till ledande befattningshavare (SEK)	2023	2022
Koncernen		
Löner och ersättningar m.m.	4 877 576	1 601 440
Pensionskostnader, avgiftsbaserade planer	446 939	84 256
Sociala avgifter	1 640 961	523 612
Koncernen totalt	6 965 476	2 209 308

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

Någon ersättning utgår inte till styrelseledamöter eller ordförande.

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	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Revisionsbyrå; PWC 2023 och Fineasity 2022.		
Revisionsuppdraget	740	510
Arvode för revisionsnära tjänster	291	45
Skatterådgivning	304	-
Övriga tjänster	794	268
Summa	2 129	823

Not 9 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

	2023-01-01	2022-01-01
<i>Finansiella intäkter</i>	2023-12-31	2022-12-31
Valutakursdifferenser	11 927	-
Övriga finansiella intäkter	2 653	939
Summa finansiella intäkter	14 580	939
	2023-01-01	2022-01-01
<i>Finansiella kostnader</i>	2023-12-31	2022-12-31
Valutakursdifferenser	-	1 723
Räntekostnader och finansiella kostnader för leasingkulder och finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	84 865	19 406
Obligationsrelaterade kostnader	21 207	-
Övriga finansiella kostnader	1 909	1 272
Summa finansiella kostnader	107 981	22 401
Finansiella poster - netto	93 401	21 462

Not 10 Inkomstskatt

	2023-01-01	2022-01-01
<i>Aktuell skatt</i>	2023-12-31	2022-12-31
Spansk inkomstskatt	-	9 502
Justeringar avseende tidigare år	-	-
Summa aktuell skatt	-	9 502

Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt

Skatt vid svensk skattesats på 20,6% (2022: 20,6%)

	2023-01-01	2022-01-01
<i>Inkomstskatt</i>	2023-12-31	2022-12-31
Resultat före skatt	-217 041	-49 387
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige 20,6 %	44 710	10 174
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-165	-82
Outnyttjade underskott	44 875	10 256
Spansk bolagsskatt	-	9 502
Inkomstskatt	-	9 502

Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats uppgår till 79 708 KSEK för 2022. Underskottet för 2023 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 2023-12-31:

Namn	Registrerings- och verksamhetsland	Verksamhet	direkt ägs av moderföretaget (%)	ägs av koncernen (%)
Go North Rocket 1 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 2 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 3 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 4 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 5 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 6 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 7 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 8 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 9 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 10 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 11 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 12 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 13 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 14 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 15 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 16 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 17 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 18 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 19 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 20 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 21 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 22 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 23 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 24 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 25 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 26 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 27 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 28 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 29 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 30 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 31 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 32 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 33 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 34 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 35 AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Go North Rocket 36 AB	Sverige	Juridiska tjänster	100%	100%
Johan & John AB	Sverige	e-handel	100%	100%
Jodgo	Sverige	e-handel	100%	100%

Not 12 Materiella anläggningstillgångar

Räkenskapsår 2022	Inventarier, verktyg och installationer
Ingående redovisat värde	8
Årets anskaffningar	773
Avyttring och utrangeringar	-
Årets avskrivningar	-67
Utgående redovisat värde	714

Per 2022-12-31	Inventarier, verktyg och installationer
Anskaffningsvärde	786
Akkumulerade avskrivningar	-72
Redovisat värde	714

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

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

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 562 639 KSEK 2023 (437 030 KSEK 2022). Koncernen hade ingen bokförd goodwill 2023.

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. 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.

	Goodwill	Varumärken	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	Summa
2022				
Ingående redovisat värde	-	-	-	-
Årets anskaffningar	714	437 030	6 033	443 777
Årets avskrivningar	-	-	-148	-148
Utgående redovisat värde	714	437 030	5 885	443 629
Per 2022-12-31				
Anskaffningsvärde	714	437 030	6 033	443 777
Redovisat värde	714	437 030	5 885	443 629
Räkenskapsår 2023				
Ingående redovisat värde	714	437 030	5 885	443 629
Årets anskaffningar		288 740	10 575	299 315
Omvärdering av tillägsköpeskillningar		-87 087	-	-87 087
Övriga aktiveringar & justeringar		16 136		
Årets nedskrivningar	-714	-92 180	-	-92 894
Årets avskrivningar	-	-	-881	-881
Utgående redovisat värde	-	562 639	15 579	562 082
Per 2023-12-31				
Anskaffningsvärde	714	638 683	16 608	656 005
Ackumulerade nedskrivningar	-714	-92 180	-	-92 894
Ackumulerade avskrivningar	-	-	-1 029	-1 029
Redovisat värde	-	546 503	15 579	562 082

Not 14 Leasingavtal

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Tillgång med nyttjanderätt	2023-12-31	2022-12-31
Lokaler	2 361	4 134
Fordon	131	228
Summa	2 492	4 362

Leasingskulder	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga	574	2 778
Kortfristiga	2 204	1 901
Summa	2 778	4 679

Tillkommande nyttjanderätter under 2023 uppgick till 0 KSEK (2022: 4,362 KSEK).

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Avskrivning på nyttjanderätter	2023-01-01 2023-12-31	2022-12-31 2022-12-31
Lokaler	1 869	1 181
Fordon	98	65
Summa	1 967	1 246

Övrigt	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	250	221
Summa	250	221

Not 15 Varulager

Värdet på koncernens lager per 2023-12-31 är 95 703 KSEK (2022-12-31: 65 230 KSEK).

Varukostnader ingår i posten Kostnad sålda varor i resultaträkningen och uppgår till -177 641 KSEK (2022: -33 595 KSEK).

Varulagret utgörs av färdigvarulager.

Värdering av varulager

Koncernen redovisar varulager på KSEK 95 703 (65 230). 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 1 896 KSEK.

Not 16 Finansiella instrument per kategori

2022-01-01	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
<i>Finansiella tillgångar i balansräkning</i>			
Likvida medel	-	3 369	3 369
Summa	-	3 369	3 369

2022-01-01	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
<i>Finansiella skulder i balansräkning</i>			
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristig)	-	1 389	1 389
Övriga långfristiga skulder	-	800	800
Leverantörsskulder	-	882	882
Övriga kortfristiga skulder	-	1 136	1 136
Summa	-	4 207	4 207

2022-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
<i>Finansiella tillgångar i balansräkning</i>			
Övriga kortfristiga fordringar	-	27 972	27 972
Likvida medel	-	159 242	159 242
Summa	-	187 214	187 214

2022-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
<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
Tilläggsköpeskillning	-	-	-
Leverantörsskulder	-	12 678	12 678
Övriga kortfristiga skulder	89 069	96 987	186 056
Summa	99 157	383 213	482 370

2023-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
<i>Finansiella tillgångar i balansräkning</i>			
Övriga kortfristiga fordringar	-	24 044	24 044
Likvida medel	-	14 742	14 742
Summa	-	38 786	38 786

2023-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
<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 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	99 157
Tillkommande/uppjusterade tilläggsköpeskillingar	71 346
Avgående/nedjusterade tilläggsköpeskillingar	-78 252
Utgående värde	92 251

Not 17 Övriga kortfristiga fordringar

<i>Övriga kortfristiga fordringar</i>	2023-12-31	2022-12-31
Amazon	24 044	27 972
Deposition hos Amazon	12 285	-
Övriga fordringar	4 354	2 320
Totalt	40 683	30 292

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>	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	398	1 089
Förutbetalda varor	5 588	7 720
Övrigt	1 642	101
Totalt	7 628	8 910

Not 19 Likvida medel

<i>Likvida medel</i>	2023-12-31	2022-12-31
Banktillgodohavanden	14 609	136 573
Kontanta medel	133	-
Spärrade medel	-	22 669
Totalt	14 742	159 242

Spärrade medel avser ej i anspråkstagda medel i godkänd obligation. Kapitalet fick enbart nyttjas för förvärv av varumärken.

Not 20 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital
Per 2022-01-01	1 278 779	46	5 778
Nyemission	496 266	18	
Aktieägartillskott			234 270
Fondemission		436	
Per 2022-12-31	1 775 045	500	240 048
Nyemission			
Emissionskostnader			-2 038
Aktieägartillskott			47 378
Fondemission			
Per 2023-12-31	1 775 045	500	285 388

Aktiekapitalet består per 2023-12-31 av 1 775 045 stamaktier med kvotvärdet 0,28 kr.

Stamaktierna har 1 röst per aktie.

Antal aktier skall vara lägst 693 000 st. och högst 2 772 000 st.

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

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 2022-12-31	16 662
Förändring	-
Per 2023-12-31	16 662

Go North redovisar ingen uppskjuten skattefordran på skattemässiga underskott. För ytterligare information kring underskottens storlek se not 10

Not 22 Räntebärande skulder

Långfristiga lån	2023-12-31	2022-12-31
Obligationslån	-	280 000
Uppläggningskostnad	-	-10 543
Revolverande Facilitet	45 354	-
Skulder till Kreditinstitut	-	1 313
Summa	45 354	270 770
Kortfristiga lån		
Obligationslån	542 304	-
Uppläggningskostnad	-19 035	-
Skulder till Kreditinstitut	63	-
Summa	523 332	-
Summa lånebelopp	568 686	270 770
Förfallostruktur lån		
Inom 1 år	568 686	-
1-2 år	-	270 770
2-3 år	-	-
Summa	568 686	270 770

Koncernen har emitterat en obligation bestående av en SEK tranch till ett nominellt värde på 362 500 TSEK samt en USD tranch till ett nominellt värde på 17 850 TUSD, obligationen är noterad på börsen i Frankfurt. Obligationen löper till 2026, 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 net debt/EBITDA justerat och får inte överstiga 5,5. Utöver detta gäller också ett likviditetskrav. Under året har Koncernen misslyckats med att uppnå det finansiella lånevillkoren och till följd av IAS 1 punkt 69 så har obligationen omklassificerats till en kortfristig skuld. Under året har Koncernen även tagit upp en Revolving Credit Facility med nominellt värde om 50 000 TSEK värderat i USD på ett belopp på 4 535 TUSD med en ränta om SOFR 3 månader +6,26% per år, Koncernen har nyttjat faciliteten i sin helhet under året.

Koncernen har i samband med att ha misslyckats nå de finansiella lånevillkoren startat en dialog med obligationsinnehavarna och ansökt om dispens för att ta itu med förbundsbröttet. Samtliga skulder förfaller inom 1-3 år.

Not 23 Övriga långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder	2023-12-31	2022-12-31
Tilläggsköpeskilling	29 807	10 088
Totalt	29 807	10 088

Not 24 Övriga avsättningar

Övriga avsättningar	2023-12-31	2022-12-31
Garantiåtaganden	3 126	-
Summa	3 126	-

Not 25 Övriga kortfristiga skulder

Övriga kortfristiga skulder	2023-12-31	2022-12-31
Varumärkesköp	-	96 987
Tilläggsköpeskilling	62 444	89 069
Övrigt	10 615	7 797
Summa	73 059	193 853

Not 26 Upplupna kostnader och förubetalda intäkter

<i>Upplupna kostnader och förubetalda intäkter</i>	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna räntekostnader	12 345	8 028
Upplupna lönerelaterade kostnader	3 515	1 112
Varumärkesrelaterade kostnader	-	3 901
Övriga	5 419	1 671
Summa	21 279	14 712

Not 27 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

<i>Ställda säkerheter</i>	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	1 500	3 300
Obligationslån		
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 1 AB	464	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 2 AB	73	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 3 AB	269	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 4 AB	4 424	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 5 AB	625	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 6 AB	1 625	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 7 AB	56	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 8 AB	3 425	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 9 AB	47	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 10 AB	3 217	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 11 AB	4 025	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 12 AB	625	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 13 AB	146	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 14 AB	39	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 15 AB	3 025	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 16 AB	3 425	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 17 AB	1 375	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 18 AB	725	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 19 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 20 AB	145	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 21 AB	2 725	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 22 AB	2 325	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 23 AB	590	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 24 AB	56	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 25 AB	51	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 26 AB	38	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 27 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 28 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 29 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 30 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 31 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 32 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 33 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 34 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 35 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 36 AB	80	
Pantsatta Aktier i Jodgo AB	260	
Summa	35 630	3 300

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

	2022-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Icke kassaflödes- påverkande poster	2022-12-31
Leasingskuld	-	-	-	4 679	4 679
Obligationslån	-	269 457	-	-	269 457
Skulder till kreditinstitut	1 389	813	-890	-	1 312
Checkräkningskredit	800	-	-800	-	-
Summa	2 189	270 270	-1 690	4 679	275 448

	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

Kassainflöde och kassautflöde tillsammans med anskaffningskostnader för obligationen om 19 034 KSEK summerar till 297 276 KSEK.

Not 30 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2023-12-31	2022-12-31
Nedskrivningar och avskrivningar	95 139	1 463
Övrigt	1 291	-
Totalt	96 430	1 463

Not 31 Händelser efter rapportperiodens slut

Efter rapporteringsperioden, den 25 januari 2024, annonserade Go North Group en skriftlig process för existerande obligationer, kapitaliserade nästa räntebetalning på dessa och emitterade nya seniora obligationer. Den skriftliga processen godkändes den 16 februari, vilket säkrade en mer fördelaktig skuld- och likviditetssituation för Go North Group framåt. Detta inkluderade lägre räntesatser på existerande obligationer, mer flexibilitet i betalningsvilkoren och att vissa kovenanter togs bort tillsammans med emittering av nya seniora obligationer till ett värde av 10 MUSD. Därmed omklassificerades befintliga obligationer som långfristig skuld i Q1 2024. Denna överenskommelse med obligationsinnehavarna innebar också att 20% av aktierna i Go North Group ska tillfalla obligationsinnehavarna genom en kvittningsemission i form av konvertibler.

De förändrade räntevilkoren för obligationerna innebär att Go North betalar SOFR (Secured Overnight Financing Rate, ett amerikanskt ränteindex) + 5,76161% i ränta på den nya seniora obligationen kvartalsvis i kontanter samt 15% i PIK (Payment In Kind, alltså att det läggs till på skulden istället för att betalas i kontanter) halvårsvis på det som återstår av den tidigare obligationen (nu den juniora obligationen) och på den backstop fee note som tillkommit. Räntan på den juniora obligationen kan även vara 10% om den betalas i kontanter, men detta är bara tillåtet om en viss andel av nuvarande RCF (superseniort banklån) och senior obligation betalas av. Det finns även möjlighet för Go North att betala två valfria framtida räntebetalningar på den seniora obligationen i form av PIK, vilket ger ytterligare flexibilitet för att säkra likviditeten.

Gällande kovenanter är den huvudsakliga förändringen att kovenanten gällande nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA har tagits bort och att likviditetskovenanten ändrats så att Go North i slutet av varje månad måste ha 30 MSEK i likvida medel.

Den 22 mars 2024 annonserade Go North att dåvarande VD Johan Hallenby skulle lämna sin post den 1 april och efterträdas av Ryan Looyen. Det meddelades också att Johan Hallenby skulle fortsätta arbeta inom Go North som arbetande styrelseledamot. VD-bytet skedde dock inte officiellt i april utan kommer istället ske i maj.

Ett fåtal varumärken har presterat väsentligt sämre än väntat under Q1 och det kan inte uteslutas att det föreligger ett nedskrivningsbehov av varumärkena under Q1.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	33, 49	97 561	71 792
Aktiverat arbete för egen räkning		10 811	5 885
Kostnad sålda varor		-	-65 326
Summa		108 372	12 351
Administrationskostnader	34, 36	-305 422	-59 367
Övriga rörelseintäkter	37	2 741	7 401
Övriga rörelsekostnader	38	-	-6 796
Rörelseresultat		-194 309	-46 411
Resultat från andelar i dotterbolag		2 542	-7 430
Finansiella intäkter	39	13 473	939
Finansiella kostnader	39	-113 329	-22 181
Finansiella poster - netto		-97 314	-28 672
Resultat efter finansiella poster		-291 623	-75 083
Bokslutsdispositioner (koncernbidrag)		9 843	-
Resultat före skatt		-281 780	-
Uppskjuten skatt		3 888	-
Skatt på årets resultat	40	-	-
Årets resultat		-277 892	-75 083

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

Go North Group AB
559252-2188

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	Not	2023-12-31	2022-12-31
Belopp i TSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immaterielltillgångar</i>			
Varumärken	36, 41	438 526	416 795
Övriga immateriella tillgångar	36, 41	15 579	5 885
Summa immaterielltillgångar		454 105	422 680
<i>Materiella tillgångar</i>			
Summa anläggningstillgångar	36	847	713
		454 952	423 393
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	11, 27	34 130	5 560
Summa finansiella anläggningstillgångar		34 130	5 560
Summa anläggningstillgångar		489 082	428 953
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>			
Varulager	15	-	705
<i>Kortsiktiga fordringar</i>			
Fordringar på koncernföretag		155 014	92 590
Kundfordringar		89	-
Övriga fordringar	42	848	16 926
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43	1 960	9 024
Summa kortfristiga fordringar		157 911	118 540
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	44	2 933	137 776
Summa omsättningstillgångar		160 844	257 021
SUMMA TILLGÅNGAR		649 926	685 974

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING	Not	2023-12-31	2022-12-31
Belopp i TSEK			
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	20		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500	500
Fond för utvecklingsutgifter		15 555	5 885
Summa bundet eget kapital		16 055	6 385
<i>Fritt eget kapital</i>			
Övrigt tillskjutet kapital		272 581	234 873
Balanserad vinst eller förlust		-77 257	-2 174
Årets resultat		-277 893	-75 083
Summa fritt eget kapital		-82 569	157 616
Summa eget kapital		-66 514	164 001
Långfristiga skulder			
Obligationslån		-	269 457
Skulder till kreditinstitut	45	45 354	1 313
Uppskjuten skatteskuld		12 775	16 662
Övriga skulder	4, 46	29 807	10 088
Summa långfristiga skulder		87 936	297 520
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	45	523 269	-
Leverantörsskulder		3 805	12 545
Skulder till koncernföretag		800	-
Skulder till kreditinstitut	45	63	-
Övriga skulder	47	83 700	197 996
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48	16 867	13 912
Summa kortfristiga skulder		628 504	224 453
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		649 926	685 974

Go North Group AB

559252-2188

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Övrigt	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
2022-01-01	47	-	5 778	233	-12	-2 162	3 884
Årets resultat och tillika totalresultat	-	-	-	-	-	-75 083	-75 083
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-2 162	2 162	-
Summa totalresultat	-	-	-	-	-2 174	-75 083	-77 257
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Nyemission	17	-	80 183	-	-	-	80 200
Emissionkostnader	-	-	-	-	-	-	-
Avsättning fond för utvecklingsutgifter	-	5 885	-5 885	-	-	-	-
Fondemission	436	-	-176	-260	-	-	-
Aktieägartillskott	-	-	-	155 000	-	-	155 000
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	453	5 885	74 122	154 740	-	-	235 200
2022-12-31	500	5 885	79 900	154 973	-2 174	-75 083	164 001
2023-01-01	500	5 885	79 900	154 973	-2 174	-75 083	164 001
Årets resultat och tillika totalresultat	-	-	-	-	-	-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	-	-	-	-	-	-	-
Avsättning fond för utvecklingsutgifter	-	9 670	-9 670	-	-	-	-
Fondemission	-	-	-	-	-	-	-
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

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN	Räkenskapsår	
	2023-01-01	2022-01-01
	Not 2023-12-31	2022-12-31
Belopp i TSEK		
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>		
Resultat efter finansiella poster	-291 623	-75 083
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	197 827	7 077
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-93 796	-68 006
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>		
Ökning/minskning av varulager	655	918
Förändring kortfristiga rörelsefordringar	-60 929	-118 103
Förändring kortfristiga rörelseskulder	-27 199	79 260
Summa förändring av rörelsekapital	-87 473	-37 925
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-181 269	-105 931
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av dotterföretag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-	-2 068
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-297 885	-256 099
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-343	-4 583
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-298 228	-262 750
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>		
Upptagande av lån	297 276	269 457
Nyemission/aktieägartillskott	47 378	234 431
Förändring checkräkningskredit	-	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	344 654	503 088
Minskning/ökning av likvida medel	-134 843	134 407
Likvida medel vid årets början	137 776	3 369
Likvida medel vid årets slut	2 933	137 776

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 nyttjanderättsstillgång och leasingkund 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:

Intäkter	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Övriga interna intäkter	97 351	71 685
Övriga intäkter	210	107
Summa intäkter	97 561	71 792

Nettoomsättning per geografisk marknad	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Sverige	97 561	71 792
USA	-	-
Summa	97 561	71 792

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

Not 34 Ersättning till revisorerna

Ersättning till revisorerna	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Revisionsbyrå; PWC 2023 och Fineasity 2022.		
Revisionsuppdraget	200	150
Arvode för revisionsnära tjänster	291	45
Skatterådgivning	304	-
Övriga tjänster	794	268
Summa	1 589	463

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

Avskrivningar	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Varumärken	127 500	
Övriga immateriella tillgångar	2 750	148
Materiella anläggningstillgångar	209	67
Summa	130 459	215

Nedskrivningar	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Varumärken	68 570	-
Goodwill	-	-
Summa	68 570	-

Not 37 Övriga rörelseintäkter

	2023-01-01	2022-01-01
Övriga rörelseintäkter	2023-01-01	2022-12-31
Valutakursdifferenser	2 597	7 401
Övrigt	144	-
Summa	2 741	7 401

Not 38 Övriga rörelsekostnader

	2023-01-01	2022-01-01
Övriga rörelsekostnader	2023-01-01	2022-12-31
Valutakursdifferenser	-	6 796
Summa	-	6 796

Not 39 Ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

	2023-01-01	2022-01-01
<i>Ränteintäkter och liknande resultatposter</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ränteintäkt	2 489	939
Valutakursomvärderingar	10 984	-
Totala ränteintäkter och liknande resultatposter	13 473	939

	2023-01-01	2022-01-01
<i>Räntekostnader och liknande resultatposter</i>	2023-12-31	2022-12-31
Räntekostnader, externa	84 641	19 185
Valutakursomvärderingar	-	1 736
Obligationsrelaterade kostnader	21 207	-
Övriga finansiella kostnader	7 481	1 260
Totala räntekostnader och liknande resultatposter	113 329	22 181
Summa finansiella poster - netto	-99 856	-21 242

Not 40 Skatt på årets resultat

	2023-01-01	2022-01-01
Aktuell skatt	2023-12-31	2022-12-31
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:

	2023-01-01	2022-01-01
Redovisad skatt	2023-12-31	2022-12-31
Resultat före skatt	-281 780	-75 083
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige 20,6%	58 047	15 467
Skatteeffekt av:		
Ej skattepliktiga intäkter	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-81	-3 947
Ej värderade temporära skillnader, underskottsavdrag	58 128	19 414
Summa redovisad skatt	-	-

Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats uppgår till 58 020 KSEK för 2022. Underskottet för 2023 har ännu inte beräknats men har ingen effekt på redovisningen då Go North Group ej aktiverar underskotten.

Ränteavdragsberäkningen har ej utförts för 2023 ännu, var vid ej avdragsgilla kostnader är väsentligt lägre jämfört med 2022.

Not 41 Immateriella tillgångar

	Goodwill	Varumärken	Övriga immateriella tillgångar	Summa
2022				
Ingående redovisat värde	-	2 655	-	2 655
Årets anskaffningar	-	434 363	6 033	440 396
Årets avskrivningar	-	-20 223	-148	-20 371
Utgående redovisat värde	-	416 795	5 885	422 680

				Summa
Per 2022-12-31				
Anskaffningsvärde	-	437 018	6 033	443 051
Ackumulerade avskrivningar	-	-20 223	-148	-20 371
Redovisat värde	-	416 795	5 885	422 680

				Summa
Räkenskapsår 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	-	-
Årets nedskrivningar	-	-68 570	-	-68 570
Årets avskrivningar	-	-127 500	-881	-128 381
Utgående redovisat värde	-	438 526	15 579	437 957

				Summa
Per 2023-12-31				
Anskaffningsvärde	-	638 671	16 608	655 279
Ackumulerade nedskrivningar	-	-68 570	-	-68 570
Ackumulerade avskrivningar	-	-147 723	-1 029	-148 752
Redovisat värde	-	422 378	15 579	437 957

Not 42 Övriga fordringar

<i>Övriga fordringar</i>	2023-12-31	2022-12-31
Amazon avräkning	-	13 290
Momsfordringar	-	1 947
Fordringar tidigare varumärkesägare	-	1 280
Övrigt	848	409
Totalt	848	16 926

Not 43 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</i>	2023-12-31	2022-12-31
Förskottbetalt lager	-	7 918
Förskottbetalda hyror	398	999
Övrigt	1 562	107
Totalt	1 960	9 024

Not 44 Kassa och bank

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:

Likvida medel	2023-12-31	2022-12-31
Banktillgodohavanden	2 800	115 107
Kontanta medel	133	-
Spärrade bankmedel	-	22 669
Totalt	2 933	137 776

Spärrade medel avser ej i anspråkstagda medel i godkänd obligation. Kapitalet fick enbart nyttjas för förvärv av varumärken.

Not 45 Räntebärande skulder

Långfristig	2023-12-31	2022-12-31
Obligationslån	-	269 457
Checkräkningskredit	-	-
Skulder till kreditinstitut	45 534	1 313
Summa långfristig	45 534	270 770
Kortfristiga	2023-12-31	2022-12-31
Obligationslån	523 269	-
Skulder till kreditinstitut	63	-
Summa kortfristig	523 332	-
Summa upplåning	568 866	270 770

För skulder till kreditinstitut har säkerhet ställts i form av företagsinteckningar. Koncernen uppfyllde samtliga lånevillkor under 2022 och 2021 samt i kvartal 1 och 2 2023 men i kvartal 3 och 4 2023 uppfyllde koncernen inte lånevillkoren vad gäller nettoskuld / justerad EBITDA och likviditet.

Moderbolaget har emitterat en obligation, till ett nominellt värde på 550 000 000 SEK på börsen i Frankfurt, uppdelat i en del i SEK och en del i USD. Obligationen löper till 2026 och har en ränta om STIBOR 3 månader +11% per år för delen som emitterats i SEK och Compounded Daily SOFR +11% per år för delen som emitterats i USD. Enligt obligationsvillkoren ska vissa finansiella lånevillkor vara uppfyllda såsom nettoskuld / justerad EBITDA samt likviditet, vilket inte får överstiga respektive understiga vissa avtalade nivåer under lånets löptid. Moderföretaget har ej uppfyllt samtliga obligationsvillkor under innevarande år, varefter berörda parter har informerats och förhandlingar har inletts. De obligationsvillkor som inte uppfyllts avser nettoskuld / justerad EBITDA samt likviditet.

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>	2023-12-31	2022-12-31
Villkorad tilläggsköpeskillning	29 806	10 088
Totalt	29 806	10 088

Not 47 Övriga kortfristiga skulder

<i>Övriga kortfristiga skulder</i>	2023-12-31	2022-12-31
Varumärkesköp	-	96 987
Tilläggsköpeskillning	62 444	90 094
Momsskuld	19 329	-
Övrigt	1 927	10 915
Summa	83 700	197 996

Not 48 Upplupna kostnader och förubetalda intäkter

<i>Upplupna kostnader och förubetalda intäkter</i>	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna räntekostnader	12 345	8 028
Upplupna lönerelaterade kostnader	841	1 111
Upplupna varumärkeskostnader	-	4 773
Övrigt	3 681	-
Summa	16 867	13 912

Not 49 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	1 500	3 300
Obligationslån		
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 1 AB	464	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 2 AB	73	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 3 AB	269	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 4 AB	4 424	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 5 AB	625	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 6 AB	1 625	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 7 AB	56	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 8 AB	3 425	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 9 AB	47	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 10 AB	3 217	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 11 AB	4 025	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 12 AB	625	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 13 AB	146	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 14 AB	39	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 15 AB	3 025	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 16 AB	3 425	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 17 AB	1 375	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 18 AB	725	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 19 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 20 AB	145	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 21 AB	2 725	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 22 AB	2 325	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 23 AB	590	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 24 AB	56	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 25 AB	51	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 26 AB	38	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 27 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 28 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 29 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 30 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 31 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 32 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 33 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 34 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 35 AB	25	
Pantsatta Aktier i Go North Rocket 36 AB	80	
Pantsatta Aktier i Jodgo AB	260	
Summa	35 630	3 300

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:

(a) Försäljning av varor och tjänster	2023-12-31	2022-12-31
Överföring av lager från moderbolag till dotterbolag	-	71 685
Managementavgifter	97 351	-
Summa	97 351	71 685

(b) Köp av varor och tjänster	2023-12-31	2022-12-31
Licensavgifter	2 925	2 400
Summa	2 925	2 400

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

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Fordringar på närstående:</i>		
Managementavgifter	97 351	-
Interna överföringar	56 863	91 359
Summa	154 214	91 359

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

Efter rapporteringsperioden, den 25 januari 2024, annonserade Go North Group en skriftlig process för existerande obligationer, kapitaliserade nästa räntebetalning på dessa och emitterade nya seniora obligationer. Den skriftliga processen godkändes den 16 februari, vilket säkrade en mer fördelaktig skuld- och likviditetssituation för Go North Group framåt. Detta inkluderade lägre räntesatser på existerande obligationer, mer flexibilitet i betalningsvillkoren och att vissa kovenanter togs bort tillsammans med emittering av nya seniora obligationer till ett värde av 10 MUSD. Därmed omklassificerades befintliga obligationer som långfristig skuld i Q1 2024. Denna överenskommelse med obligationsinnehavarna innebar också att 20% av aktierna i Go North Group ska tillfalla obligationsinnehavarna genom en kvittningsemission i form av konvertibler.

De förändrade räntevillkoren för obligationerna innebär att Go North betalar SOFR (Secured Overnight Financing Rate, ett amerikanskt ränteindex) + 5,76161% i ränta på den nya seniora obligationen kvartalsvis i kontanter samt 15% i PIK (Payment In Kind, alltså att det läggs till på skulden istället för att betalas i kontanter) halvårsvis på det som återstår av den tidigare obligationen (nu den juniora obligationen) och på den backstop fee note som tillkommit. Räntan på den juniora obligationen kan även vara 10% om den betalas i kontanter, men detta är bara tillåtet om en viss andel av nuvarande RCF (superseniort banklån) och senior obligation betalts av. Det finns även möjlighet för Go North att betala två valfria framtida räntebetalningar på den seniora obligationen i form av PIK, vilket ger ytterligare flexibilitet för att säkra likviditeten.

Gällande kovenanter är den huvudsakliga förändringen att kovenanten gällande nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA har tagits bort och att likviditetskovenanten ändrats så att Go North i slutet av varje månad måste ha 30 MSEK i likvida medel.

Den 22 mars 2024 annonserade Go North att dåvarande VD Johan Hallenby skulle lämna sin post den 1 april och efterträdas av Ryan Looyen. Det meddelades också att Johan Hallenby skulle fortsätta arbeta inom Go North som arbetande styrelseledamot. VD-bytet skedde dock inte officiellt i april utan kommer istället ske i maj.

Ett fåtal varumärken har presterat väsentligt sämre än väntat under Q1 och det kan inte uteslutas att det föreligger ett nedskrivningsbehov av varumärkena under Q1.

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas på årsstämman 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.

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Styrelseordförande

Styrelseledamot

Alexander Hars

Magnus Wiberg

Verkställande direktör

Johan Hallenby

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Deltagare

GO NORTH GROUP AB 559252-2188 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-04-30 12:15:14 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN HALLENBY

Datum

Johan Hallenby

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2024-04-30 11:49:23 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: MAGNUS WIBERG

Datum

Magnus Wiberg

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2024-04-30 12:13:11 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: OLOF ALEXANDER HARS

Datum

Alexander Hars

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-04-30 12:19:10 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE

Datum

Johan Rippe

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post