

Delårsrapport

Januari – juni 2025

Sammanfattning av delårsrapport – koncernen

Andra kvartalet - april - juni 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 12,6 MSEK (22,5)
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA uppgick till -3,5 MSEK (0,8)
- Rörelseresultatet uppgick till -4,0 MSEK (0,1)
- Resultat efter skatt blev -4,7 MSEK (-0,4)
- Resultat per aktie blev -1,4 SEK (-0,11)

Perioden - januari - juni 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 26,3 MSEK (44,1)
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA uppgick till -4,8 MSEK (2,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -6,0 MSEK (0,9)
- Resultat efter skatt blev -7,2 MSEK (-0,2)
- Resultat per aktie blev -2,13 SEK (-0,6)

Väsentliga händelser under kvartalet

- Med stöd av bemyndigande från årsstämman den 15 maj 2025 fattade styrelsen ett beslut om att genomföra en företrädesemission om högst 10 173 204 aktier till en teckningskurs om 0,76 SEK per aktie. Teckningsperioden pågick från den 12 juni till den 26 juni. Den 27 juni publicerades ett preliminärt utfall som visade att 113 procent av företrädesemissionen tecknats.

Händelser efter kvartalets utgång

- Slutligt utfall och tilldelningsbeslut publicerades i juli 2025. I samband med tilldelningsbeslutet framkom det att bolagets tillförordnade verkställande direktör, Carl Tunberg, genom sitt helägda bolag Netsom AB blir tydlig huvudägare i bolaget, med ett innehav som överstiger 50 procent. Budplikt har uppkommit.

Vår aktie

- Volymvägd genomsnittlig avslutskurs för perioden 2025, var per aktie 1,19 SEK (712 avslut).

Nyckeltal i sammandrag

	2025-04-01 -2025-06-30	2024-04-01 -2024-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2024-01-01 -2024-06-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Nettoomsättning, TSEK	12 590	22 451	26 326	44 119	71 608
Nettoomsättningstillväxt, %	-43,9	12,1	-40,3	5,9	-18,3
EBITDA, TSEK	-3 495	835	-4 834	2 148	-4 093
EBITDA, %	-27,8	3,7	-18,4	4,9	-5,7
Rörelseresultat, TSEK	-4 140	143	-6 025	862	-6 650
Rörelsemarginal, %	-32,9	0,6	-22,9	2,0	-9,3
Resultat efter skatt, TSEK	-4 749	-373	-7 223	-190	-8 748
Soliditet, %	13	37	41	37	16
Balanslikviditet, %	67	93	97	93	66
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-467	2 279	-1 688	1 515	-2 385
Medelantalet anställda	36	42	36	42	37

VD har ordet

Kära aktieägare, medarbetare och intressenter!

Det andra kvartalet 2025 har varit fylld av prövningar – men också en tid där vi fortsatt tagit viktiga steg för att stärka vår långsiktiga motståndskraft och konkurrenskraft.

Gnosjö: Under kvartalet har verksamheten belastats av en reklamation på en av våra komponenter. Även om det har krävt både tid och resurser att hantera, bedömer vi nu att situationen är under kontroll. Produktionen i Gnosjö är fortsatt snedbelastad – vissa maskiner går på högvarv medan andra står för mycket still. För att åtgärda detta har vi tagit in offerter på kompletterande maskinutrustning inom svarvning, något vi tror kommer ge bättre balans framöver. Den investering i extra brandutrustning som nämndes i föregående rapport har nu provkörts med gott resultat och vi räknar med att den ska möjliggöra obemannade körningar från och med Q3.

Personalstyrkan i Gnosjö har sedan årsskiftet minskat med sju heltidstjänster (FTE), vilket kommer att ge effekt både kostnads- och produktivitmässigt under kommande kvartal.

Skultuna: Tyvärr såg vi en svag orderingång under kvartalet, och trots våra analyser kan vi inte identifiera något annat skäl än den svaga konjunkturen. Skultuna arbetar med kortare orderstockar, vilket gör att svängningarna slår snabbare och tydligare än i Gnosjö. Mot slutet av kvartalet såg vi dock en viss återhämtning och glädjande nog också nya kundförfrågningar. Under denna lugnare period har vi samtidigt passat på att genomföra förbättringsåtgärder i våra lokaler och maskinpark. En personalreduktion har också skett om 1 FTE.

Övergripande: Amnode kämpar fortsatt i viss motvind – till viss del beroende på externa faktorer, men också som ett resultat av egna historiska beslut. Det tar vi nu tag i, konkret och målmedvetet. Vi har skärpt vårt säljarbete, intensifierat våra marknadsaktiviteter och etablerat tätare dialog med både kunder och leverantörer. Vi vet att det är i tider av motgång som det är viktigast att stå stadigt. Winston Churchill sa det bäst: "If you're going through hell, keep going."

Emission och ägarbild: Under kvartalet beslutade bolaget om en företrädesemission för att säkerställa fortsatt drift och framtida utveckling. Efter kvartalets utgång har nytt kapital tillförts och bolaget har därigenom fått en ny tydlig huvudägare i form av undertecknad. Jag ser det som ett uttryck för min tro på Amnodes framtid – men också som en tydlig signal om att ansvar nu vilar på mina axlar. Jag är ödmjuk inför bolagets utmaningar, men också övertygad om att vi, tillsammans, kan ta oss igenom denna fas och bygga något starkare.

Vi ser med tillförsikt fram emot hösten och det fortsatta arbetet.

Tack för ert fortsatta stöd och förtroende.

Carl Tunberg
VD och koncernchef

Verksamheten

Amnode AB:s helägda dotterföretag A M Stacke Group äger koncernens bearbetningscentrum i Gnosjö, Stacke Mattssons AB, med kvalificerad fleraxlig bearbetning av mässings- och stålkomponenter inom tunga fordon-, energi, och VVS sektorn. A M Stacke Group äger också 100% av SGV Forging in Skultuna AB som är koncernens smedja i Skultuna och leverantör av varmpressade och maskinbearbetade mässings artiklar.

Andra kvartalet 2025

Omsättningen har minskat med 44 procent jämfört med samma kvartal 2024 vilket i huvudsak beror att många offerter och orders skjuts på framtiden pga. Rådande konjunktur och turbulenta omvärld.

Det operativa resultatet EBITDA för kvartalet visar en vinst om -3,5 MSEK (0,8) föregående år.

Omsättning och resultat, april - juni

Nettoomsättningen uppgick till 12,6 MSEK under andra kvartalet, jämfört med 22,5 MSEK motsvarande kvartal i fjol.

Rörelseresultatet EBITDA var -3,5 (0,8) MSEK.

Avskrivningar på maskiner och inventarier uppgick till -0,6 MSEK, vilket är i nivå med samma kvartal förra året.

Rörelseresultatet uppgick till -4,1 (0,1) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -32,9 (0,6) procent.

Finansnettot var -0,6 MSEK under kvartalet, jämfört med -0,5 MSEK motsvarande kvartal 2024. Kostnaden är i huvudsak hänförlig till den belåning som finansierar verksamheten i de operativa bolagen.

Periodens resultat var -4,7 (-0,4) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -1,40 (-0,11) SEK.

Omsättning och resultat, januari - juni

Nettoomsättningen uppgick till 26,3 MSEK under perioden, jämfört med 44,1 MSEK motsvarande period i fjol. En minskning om -40,3 procent.

Rörelseresultatet EBITDA var -4,8 (2,1) MSEK.

Avskrivningar på maskiner och inventarier uppgick till -1,2 MSEK, jämfört med -1,3 2024.

Rörelseresultatet uppgick till -6,0 (0,9) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -22,9 (2,3) procent.

Finansnettot var -1,2 MSEK under perioden, jämfört med -1,0 MSEK motsvarande period 2024. Kostnaden är hänförlig till den belåning som finansierar verksamheten i de operativa bolagen samt de bridgelån som bland annat styrelsen lämnat.

Periodens resultat var -7,2 (-0,2) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -2,13 (-0,06) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -0,5 MSEK andra kvartalet 2025 vilket är lägre än samma period 2024 (2,3 MSEK) till följd av det negativa resultatet för perioden.

För hela perioden uppgår kassaflödet från den löpande verksamheten till -1,7 (1,5) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var positivt andra kvartalet samt januari till juni 2025 till följd av ökad upplåning.

Investeringar

Periodens förändring i investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,7 (-0,3) MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld uppgår till 16,5 MSEK, jämfört med 12,6 MSEK per 31 december 2024. Koncernens ökade skuldsättning är främst hänförlig till att rörelsen har haft ett negativt kassaflöde.

Likvida medel uppgick till 0,3 MSEK, jämfört med 2,6 MSEK per 31 december 2024. Därutöver har koncernen beviljade kreditfaciliteter om totalt 1,0 MSEK, varav 0,3 MSEK var nyttjat per balansdagen.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 30 juni 2025 till 5,9 (5,7 per 31 december 2024) MSEK, vilket motsvarar 1,74 (4,22) SEK per utestående aktie. En nyemission genomfördes i juni där aktie till ett belopp om 7,7 MSEK tecknades.

Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 7. Några utestående options- eller konvertibel-program fanns inte per den 30 juni 2025.

Aktien

Amnodes aktiekapital är fördelat på 3 391 068 aktier med ett kvotvärde om 0,3 SEK. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget. Aktien handlas sedan den 15 oktober 2024 på NGM Nordic SME under kortnamnet AMNO och med ISIN-kod SE0014609194.

Personal

Antalet anställda vid periodens utgång var 36 (41 per den 31 december 2024). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 35, jämfört med 41 andra kvartalet 2024.

Ägarstruktur

Per den 30 juni 2025 hade Amnode AB (publ) 4 ägare som var och en innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget, totalt ägde dessa 46,18 procent tillsammans.

Transaktioner med närstående

Under de första sex månaderna 2025 har följande transaktioner med närstående gjorts inom Amnode koncernen:

- Aktieägare och tillika styrelseledamöter och VD, har privat och genom bolag lånat ut 2 250 TSEK som löper med ränta om 7 procent och 3 475 TSEK som löper med ränta om 9 procent.
- Aktieägare och VD, har genom bolag erhållit ersättning för hyrd maskinutrustning med 316 TSEK.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Information om moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar finansiering och ägande av dotterföretag. Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till -0,5 (-0,7) MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Amnodes verksamhet innehåller ett antal risker och osäkerhetsfaktorer typiska för en legotillverkare inom svensk industri. Till detta kommer finansiella risker till följd av förändringar av råvarupriser, valutakurser och räntenivåer. En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i årsredovisningen för 2024. Inga ytterligare väsentliga risker bedöms ha tillkommit 2025.

Redovisningsprinciper

Amnode AB tillämpar Årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktörens uppfattning är att denna rapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhets-faktorer som koncernen står inför.

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 15 augusti 2025

Amnode AB (publ)
Org. nr: 556722-7318

Göran Fredriksson
Styrelsens ordförande

Henrik Johansson
Ledamot

Mikael Fransson
Ledamot

Kenneth Österman
Ledamot

Carl Tunberg
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Carl Tunberg

Verkställande direktör

Amnode AB (publ)
Mobil: 073 988 99 01

E-mail: info@amnode.se

Denna information är sådan som Amnode är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruks-förordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande 15 augusti 2025 klockan 09.30.

Insynspersoners aktieinnehav

	2025-06-30
Carl Tunberg, privat och genom bolag	14,57%
Mikael Fransson	10,33%
Kenneth Österman	0,03%
Totalt	24,93%

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 3, 2025	2025-11-14
Bokslutskommuniké, 2025	2026-02-06

Amnode

Amnodes mål är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till Verkstadsindustrin inom segmentet bearbetade mässings- och stålkomponenter på den europeiska marknaden i stora serier för tung fordonsindustri, energi och VVS sektor samt brandskydd och säkerhet. Amnode AB erbjuder produkter från fem kärnområden; varmsmide, fleraxlig bearbetning, automatsvarvning, kuggfräsning och långhålsbörning i två specialiserade produktionsenheter i Gnosjö och Skultuna.

För mer information

För mer information om Amnode, vänligen besök www.amnode.se

FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkningar för koncernen

TSEK	2025-04-01 -2025-06-30	2024-04-01 -2024-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2024-01-01 -2024-06-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	12 590	22 451	26 326	44 119	71 608
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	385	-1 026	128	-781	-1 461
Övriga rörelseintäkter	141	-223	409	254	2 030
Summa rörelsens intäkter	13 116	21 202	26 863	43 592	72 177
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-6 375	-9 076	-11 873	-19 194	-34 100
Övriga externa kostnader	-3 549	-4 248	-7 237	-8 761	-16 256
Personalkostnader	-6 684	-7 010	-12 548	-13 326	-25 693
Avskrivningar och nedskrivningar	-645	-692	-1 191	-1 286	-2 557
Övriga rörelsekostnader	-3	-33	-39	-163	-221
Summa rörelsens kostnader	-17 256	-21 059	-32 888	-42 730	-78 827
Rörelseresultat	-4 140	143	-6 025	862	-6 650
Resultat från finansiella poster					
Finansiellt netto	-609	-516	-1 198	-1 052	-2 098
Summa resultat från finansiella poster	-609	-516	-1 198	-1 052	-2 098
Resultat efter finansiella poster	-4 749	-373	-7 223	-190	-8 748
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-4 749	-373	-7 223	-190	-8 748
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-4 749	-373	-7 223	-190	-8 748
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
Resultat per aktie, kr	-1,40	-0,11	-2,13	-0,06	-2,58
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	3 391,1	3 391,1	3 391,1	3 391,1	3 391,1
Härledning av EBITDA					
Rörelseresultat	-4 140	143	-6 025	862,00	-6 650
Avskrivningar	645	692	1 191	1286	2 557
EBITDA	-3 495	835	-4 834	2 148	-4 093

Balansräkningar för koncernen

TSEK	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	-	6	-
Materiella anläggningstillgångar	17 618	11 577	16 395
Finansiella anläggningstillgångar	4 452	4 532	4 452
Summa anläggningstillgångar	22 070	16 115	20 847
Kortfristiga fordringar	22 581	19 994	13 248
Likvida medel	335	2 321	2 634
Summa omsättningstillgångar	22 916	22 315	15 882
SUMMA TILLGÅNGAR	44 986	38 430	36 729
Aktiekapital	4 069	20 346	20 346
Övrigt tillskjutet kapital	73 576	69 245	69 252
Annat eget kapital inkl årets resultat	-71 750	-75 291	-83 856
Summa eget kapital	5 895	14 300	5 742
Långfristiga skulder	4 710	106	7 048
Kortfristiga skulder	34 381	24 024	23 939
Summa skulder	39 091	24 130	30 987
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 986	38 430	36 729
Räntebärande fordringar uppgår till	335	2 321	2 634
Räntebärande skulder uppgår till	16 846	6 324	15 263

Eget kapital och antalet aktier

TSEK	2025-04-01 -2025-06-30	2024-04-01 -2024-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2024-01-01 -2024-06-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Eget kapital vid periodens början	3 268	14 673	5 742	14 490	14 490
Pågående nyemission	7 732		7 732		
Emissionskostnader	-356		-356		
Periodens resultat	-4 749	-373	-7 223	-190	-8 748
Eget kapital vid periodens slut	5 895	14 300	5 895	14 430	5 742
Eget kapital hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	5 895	14 300	5 895	14 430	5 742
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
Utestående antal aktier, tusental					
Antal utestående vid periodens början	3 391,1	3 391,1	3 391,1	3 391,1	3 391,1
Antal utestående aktier vid periodens slut	3 391,1	3 391,1	3 391,1	3 391,1	3 391,1

Kassaflödesanalyser för koncernen

TSEK	2025-04-01 -2025-06-30	2024-04-01 -2024-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2024-01-01 -2024-06-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 140	143	-6 025	862	-6 650
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	645	657	1 091	1 251	2 022
Netto finansiella poster	-469	-516	-918	-1 052	-1 876
Betald skatt	-92	-98	-190	-196	71
Förändringar i rörelsekapitalet	3 589	2 093	4 354	650	4 048
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-467	2 279	-1 688	1 515	-2 385
Investeringsverksamheten					
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-959	898	-1 065	703	-3 881
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-	-80	-	-80	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-959	818	-1 065	623	-3 881
Finansieringsverksamheten					
Förändring av checkkredit och fakturabelåning	-222	-1 093	-559	-1 271	-749
Förändring av lån	950	-280	1 013	-559	7 636
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	728	-1 373	454	-1 830	6 887
Förändring av likvida medel	-698	1 724	-2 299	308	621
Likvida medel vid periodens början	1 033	597	2 634	2 013	2 013
Likvida medel vid periodens slut	335	2 321	335	2 321	2 634

Aktiedata

	2025-04-01 -2025-06-30	2024-04-01 -2024-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2024-01-01 -2024-06-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Genomsnittligt antal utestående aktier	3 391 068	3 391 068	3 391 068	3 391 068	3 391 068
Totalt antal utestående aktier	3 391 068	3 391 068	3 391 068	3 391 068	3 391 068
Resultat per aktie, TSEK	-1,40	-0,11	-2,13	-0,06	-2,58
Eget kapital per aktie, TSEK	1,74	4,22	1,74	4,22	1,69
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	3,00	3,00	3,30	3,00	0,85
Börskurs/Eget kapital	1,73	0,71	0,67	0,71	0,50

Definitioner

Rörelseresultat EBITDA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar

Rörelsemarginal EBITDA

EBITDA i procent av nettoomsättningen

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital (inkl. eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande) i procent av balansomslutningen.

Balanslikviditet

Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder

Medelantalet anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Resultat per aktie

Periodens nettoresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare/genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare/totalt antal utestående aktier.

P/E-tal

Aktiekursen i förhållande till resultat per aktie.

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till resultat per aktie

Siffrorna i denna delårsrapport har avrundats, medan beräkningarna utförts utan avrundning. Detta kan medföra att vissa tabeller och nyckeltal till synes inte summerar korrekt.

Resultaträkningar för moderbolaget

	2025-04-01 -2025-06-30	2024-04-01 -2024-06-30	2025-01-01 -2025-06-30	2024-01-01 -2024-06-30	2024-01-01 - 2024-12-31
TSEK					
Nettoomsättning	714	339	1 428	678	3 106
Rörelsens kostnader	-1 029	-535	-1 578	-1 020	-2 523
Rörelseresultat	-315	-196	-150	-342	583
Finansiella kostnader	-175	-164	-347	-321	-540
Resultat före skatt	-490	-360	-497	-663	43
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-490	-360	-497	-663	43

Balansräkningar för moderbolaget

TSEK	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	17 672	14 359	15 247
Kortfristiga fordringar	12 711	2 452	3 967
Likvida medel	115	120	1 419
SUMMA TILLGÅNGAR	30 498	16 931	20 633
Eget kapital	18 137	10 550	11 257
Långfristiga skulder	-	-	2 600
Kortfristiga skulder	12 361	6 381	6 776
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	30 498	16 931	20 633