

Delårsrapport

Januari – september 2025

Sammanfattning av delårsrapport – koncernen

Tredje kvartalet - juli - september 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 11,8 MSEK (11,5)
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA uppgick till 0,2 MSEK (-3,0)
- Rörelseresultatet uppgick till -0,6 MSEK (-3,6)
- Resultat efter skatt blev -1,2 MSEK (-4,1)
- Resultat per aktie blev -0,14 SEK (-1,21)

Perioden - januari - september 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 38,1 MSEK (55,6)
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA uppgick till -4,6 MSEK (-0,9)
- Rörelseresultatet uppgick till -6,6 MSEK (-2,8)
- Resultat efter skatt blev -8,4 MSEK (-4,3)
- Resultat per aktie blev -1,04 SEK (-1,27)

Väsentliga händelser under kvartalet

- I början på kvartalet slutfördes nyemissionen där bolaget tillfördes 5,3 MSEK i likvida medel och resterande del kvittades mot utestående lån.

Händelser efter kvartalets utgång

- Den 27 oktober beslutade styrelsen att ansöka om avnotering av bolagets aktier från NGM Nordic SME förutsatt att extra bolagsstämma godkänner styrelsens beslut. Extra bolagsstämma hålls den 27 november. Skälen till styrelsens beslut om avnotering av bolagets aktie är den varaktigt låga likviditeten i aktien samt att kostnader och krav för notering inte står i rimlig proportion till nyttan.

Vår aktie

- Volymvägd genomsnittlig avslutskurs för perioden 2025, var per aktie 1,07 SEK (1 083 avslut).

Nyckeltal i sammandrag

	2025-07-01 - 2025-09-30	2024-07-01 - 2024-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Nettoomsättning, TSEK	11 799	11 525	38 125	55 644	71 608
Nettoomsättningstillväxt, %	2,4	-34,0	-31,5	-11,6	-18,3
EBITDA, TSEK	191	-3 001	-4 643	-853	-4 093
EBITDA, %	1,6	-26,0	-12,2	-1,5	-5,7
Rörelseresultat, TSEK	-559	-3 618	-6 584	-2 756	-6 650
Rörelsemarginal, %	-4,7	-31,4	-17,3	-5,0	-9,3
Resultat efter skatt, TSEK	-1 165	-4 104	-8 388	-4 294	-8 748
Soliditet, %	12	25	12	25	16
Balanslikviditet, %	58	84	58	84	66
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-6 201	-2 425	-7 889	-990	-2 385
Medelantalet anställda	36	37	35	37	37

VD har ordet

Under tredje kvartalet har vi fortsatt att stärka vår operativa förmåga. Fokus har varit tydligt: leveransprecision, kassaflöde och kostnadsdisciplin. Marknaden är fortsatt avvaktande, men med gradvis bättre balans i vår mix och en mer målinriktad bearbetning av prioriterade kunder och segment. Vi prioriterar affärer med sund bruttomarginal och gör selektiva investeringar där de ger snabba och pålitliga effekter.

Gnosjö: Under perioden har anläggningen hanterat vissa kvalitetsproblem. Organisationen har arbetat hårt med rotorsaksanalyser och tätare uppföljning i skiftlagen. Vi har fokuserat förstalinjens ledarskap, infört skärpt avvikelshantering och ökat frekvensen av förstaparts-kontroller nära maskin. Arbetet ger effekt: kassationer och omarbete utvecklas i rätt riktning, och vi fortsätter driva "first-time-right" i varje steg för att säkra stabil kvalitet mot kund.

Skultuna: Orderingången visar en viss uppgång, vilket är positivt för kapacitetsutnyttjandet och vår framåtblick. Samtidigt innebär den högre aktivitetsnivån ett ökat behov av rörelsekapital. Vi hanterar detta med stram planering av materialinköp, tät styrning och aktiv dialog med kunder och leverantörer för att balansera volymer, ledtider och betalningsvillkor. Målet är att möta efterfrågan utan att kompromissa med likviditeten.

Mot bakgrund av bolagets långsiktiga inriktning har styrelsen initierat en process för avnotering från NGM Nordic SME, villkorad av extra bolagsstämmas godkännande. Skälet är enkelt: likviditeten i aktien har under lång tid varit låg, medan kostnader och krav för notering är betydande. En avnotering bedöms ge oss större handlingsfrihet, bättre förutsättningar för kommersiellt rimlig finansiering och ett skarpare fokus på värdeskapande aktiviteter. Vi kommer att informera löpande om processen och utreda lösningar för handel utanför reglerad marknad efter en eventuell avnotering.

Vårt åtagande gentemot kunder, leverantörer och medarbetare är oförändrat: stabil leverans, förbättrad lönsamhet och långsiktigt hållbar utveckling.

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.

Tredje kvartalet 2025

Omsättningen har ökat med 2 procent jämfört med samma kvartal 2024 vilket i huvudsak beror en ökad orderingång.

Det operativa resultatet EBITDA för kvartalet visar en vinst om 0,2 MSEK (-3,0) föregående år.

Omsättning och resultat, juli - september

Nettoomsättningen uppgick till 11,8 MSEK under tredje kvartalet, jämfört med 11,5 MSEK motsvarande kvartal i fjol.

Övriga intäkter avser främst försäljning av en maskin uppgår till 0,5 (0,2) MSEK

Rörelseresultatet EBITDA var 0,2 (-3,0) MSEK.

Avskrivningar på maskiner och inventarier uppgick till -0,8 MSEK, jämfört med -0,6 2024.

Rörelseresultatet uppgick till -0,6 (-3,6) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -4,7 (-31,4) 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 -1,2 (-4,1) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,14 (-1,21) SEK.

Omsättning och resultat, januari - september

Nettoomsättningen uppgick till 38,1 MSEK under perioden, jämfört med 55,6 MSEK motsvarande period i fjol. En minskning om 31,5 procent.

Rörelseresultatet EBITDA var -4,6 (-0,9) MSEK.

Avskrivningar på maskiner och inventarier uppgick till -1,9 MSEK, jämfört med -1,9 2024.

Rörelseresultatet uppgick till -6,6 (-2,8) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -17,3 (-5,0) procent.

Finansnettot var -1,8 MSEK under perioden, jämfört med -1,5 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 -8,4 (-4,3) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -1,69 (-1,2) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5,5 MSEK tredje kvartalet 2025 vilket är lägre än samma period 2024 (-2,4 MSEK) till följd av det negativa rörelseresultatet.

För hela perioden uppgår kassaflödet från den löpande verksamheten till -7,1 (-1,0) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var positivt tredje kvartalet samt januari till september 2025 till följd av ökad upplåning samt genomförd nyemission.

Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,2 (3,3) MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld uppgår till 15,1 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 0,2 MSEK, jämfört med 2,6 MSEK per 31 december 2024. Därutöver har koncernen beviljade kreditfaciliteter om totalt 1,0 MSEK, varav 0,1 MSEK var nyttjat per balansdagen.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 30 september 2025 till 4,7 (5,7 per 31 december 2024) MSEK, vilket motsvarar 0,35 (1,69) SEK per utestående aktie. En nyemission genomfördes i juni 2025 där aktier till ett belopp om 7,7 MSEK tecknades.

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

Aktien

Amnodes aktiekapital är fördelat på 13 564 272 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 34 (41 per den 31 december 2024). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 35, jämfört med 41 för samma period 2024.

Ägarstruktur

Per den 30 september 2025 hade Amnode AB (publ) 5 ägare som var och en innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget, totalt ägde dessa 58,01 procent tillsammans.

Transaktioner med närstående

Under perioden 2025 har följande transaktioner med närstående gjorts inom Amnode koncernen:

- Aktieägare och tillika styrelseledamöter och VD, har privat och genom bolag lånat ut 707 TSEK som löper med ränta om 7 procent och 4 121 TSEK som löper med ränta om 9 procent.
- Aktieägare och VD har genom bolag erhållit ersättning för hyrd maskinutrustning med 560 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 -0,4 (-0,1) 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 14 november 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 marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande 14 november 2025 klockan 09.15.

Insynspersoners aktieinnehav

2025-09-30	
Carl Tunberg, privat och genom bolag	28,27%
Mikael Fransson	4,13%
Kenneth Österman	1,63%
Göran Fredriksson	1,24%
Henrik Johansson	0,69%
Totalt	35,96%

Finansiell kalender

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, automat-svarvning, 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	2025-07-01 - 2025-09-30	2024-07-01 - 2024-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	11 799	11 525	38 125	55 644	71 608
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	-539	-198	-411	-979	-1 461
Övriga rörelseintäkter	489	225	898	479	2 030
Summa rörelsens intäkter	11 749	11 552	38 612	55 144	72 177
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-4 148	-5 190	-16 021	-24 384	-34 100
Övriga externa kostnader	-2 709	-3 767	-9 946	-12 528	-16 256
Personalkostnader	-4 733	-5 595	-17 281	-18 921	-25 693
Avskrivningar och nedskrivningar	-750	-617	-1 941	-1 903	-2 557
Övriga rörelsekostnader	32	-1	-7	-164	-221
Summa rörelsens kostnader	-12 308	-15 170	-45 196	-57 900	-78 827
Rörelseresultat	-559	-3 618	-6 584	-2 756	-6 650
Resultat från finansiella poster					
Finansiellt netto	-606	-487	-1 804	-1 539	-2 098
Summa resultat från finansiella poster	-606	-486	-1 804	-1 538	-2 098
Resultat efter finansiella poster	-1 165	-4 104	-8 388	-4 294	-8 748
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 165	-4 104	-8 388	-4 294	-8 748
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-1 165	-4 104	-8 388	-4 294	-8 748
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
Resultat per aktie, kr	-0,14	-1,21	-1,69	-1,27	-1,76
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	8 086,4	3 391,1	4 961,9	3 391,1	4 961,9
Härledning av EBITDA					
Rörelseresultat	-559	-3618,00	-6 584	-2756,00	-6 650
Avskrivningar	750	617	1 941	1903	2 557
EBITDA	191	-3 001	-4 643	-853	-4 093

Balansräkningar för koncernen

TSEK	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	16 976	14 926	16 395
Finansiella anläggningstillgångar	4 452	4 452	4 452
Summa anläggningstillgångar	21 428	19 378	20 847
Kortfristiga fordringar	16 826	18 498	13 248
Likvida medel	249	2 335	2 634
Summa omsättningstillgångar	17 075	20 833	15 882
SUMMA TILLGÅNGAR	38 503	40 211	36 729
Aktiekapital	4 069	20 346	20 346
Övrigt tillskjutet kapital	73 576	69 252	69 252
Annat eget kapital inkl årets resultat	-72 915	-79 402	-83 856
Summa eget kapital	4 730	10 196	5 742
Långfristiga skulder	4 260	5 237	7 048
Kortfristiga skulder	29 513	24 778	23 939
Summa skulder	33 773	30 015	30 987
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 503	40 211	36 729
Räntebärande fordringar uppgår till	249	2 335	2 634
Räntebärande skulder uppgår till	15 355	12 724	15 263

Eget kapital och antalet aktier

TSEK	2025-07-01 - 2025-09-30	2024-07-01 - 2024-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Eget kapital vid periodens början	5 895	14 300	5 742	14 490	14 490
Pågående nyemission	-	-	7 732	-	-
Emissionskostnader	-	-	-356	-	-
Periodens resultat	-1 165	-4 104	-8 388	-4 294	-8 748
Eget kapital vid periodens slut	4 730	10 196	4 730	10 196	5 742
Eget kapital hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	4 730	10 196	4 730	10 196	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
Nyemission	10 173,2	-	10 173,2	-	-
Antal utestående aktier vid periodens slut	13 564,3	3 391,1	13 564,3	3 391,1	3 391,1

Kassaflödesanalyser för koncernen

TSEK	2025-07-01 - 2025-09-30	2024-07-01 - 2024-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-559	-3 618	-6 584	-2 756	-6 650
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	300	617	1 391	1 868	2 022
Netto finansiella poster	-441	-486	-1 359	-1 538	-1 876
Betald skatt	-104	-98	-294	-294	71
Förändringar i rörelsekapitalet	-4 647	1 160	-293	1 730	4 048
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 451	-2 425	-7 139	-990	-2 385
Investeringsverksamheten					
Förändring av materiella anläggningstillgångar	143	-3 960	-922	-3 257	-3 881
Kassaflöde från investeringsverksamheten	143	-3 960	-922	-3 257	-3 881
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	5 252	-	5 252	-	-
Förändring av checkkredit och fakturabelåning	-240	527	-799	-744	-749
Förändring av lån	210	5 872	1 223	5 313	7 636
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 222	6 399	5 676	4 569	6 887
Förändring av likvida medel	-86	14	-2 385	322	621
Likvida medel vid periodens början	335	2 321	2 634	2 013	2 013
Likvida medel vid periodens slut	249	2 335	249	2 335	2 634

Aktiedata

	2025-07-01 - 2025-09-30	2024-07-01 - 2024-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Genomsnittligt antal utestående aktier	8 086 393	3 391 068	4 961 930	3 391 068	3 391 068
Totalt antal utestående aktier	13 564 272	3 391 068	13 564 272	3 391 068	3 391 068
Resultat per aktie, TSEK	-0,14	-1,21	-1,69	-1,27	-2,58
Eget kapital per aktie, TSEK	0,35	3,01	0,35	3,01	1,69
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	0,74	2,52	0,74	2,52	0,85
Börskurs/Eget kapital	2,12	0,84	2,12	0,84	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

TSEK	2025-07-01 - 2025-09-30	2024-07-01 - 2024-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30	2024-01-01 - 2024-12-31
Nettoomsättning	714	1 464	2 142	2 142	3 106
Rörelsens kostnader	-394	-720	-1 972	-1 740	-2 523
Rörelseresultat	320	744	170	402	583
Finansiella kostnader	-191	-119	-538	-440	-540
Resultat före skatt	129	625	-368	-38	43
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	129	625	-368	-38	43

Balansräkningar för moderbolaget

TSEK	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	21 972	14 359	15 247
Kortfristiga fordringar	5 905	3 700	3 967
Likvida medel	19	35	1 419
SUMMA TILLGÅNGAR	27 896	18 094	20 633
Eget kapital	18 264	11 175	11 257
Långfristiga skulder	-	-	2 600
Kortfristiga skulder	9 632	6 919	6 776
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	27 896	18 094	20 633