Delårsrapport januari – september 2026

Envirologic AB (Publ.)

TREDJE KVARTALET I KORTHET

- Nettoomsättning uppgår till 11 716 tkr (13 003 tkr)
- Resultat före skatt uppgår till -336 tkr (2 377 tkr)
- Orderingång uppgår till 10 739 tkr (12 097 tkr)
- Rörelseresultat per aktie uppgår till 0,02 kr (0,21 kr)
- Resultat efter skatt per aktie uppgår till -0,03 kr (0,19 kr)

Nyckeltal Q3

-9,9 %
omsättningstillväxt (jmf. Q3 2025)

1,4 %
rörelsemarginal

-0,7 Mkr
kassaflöde från den löpande verksamheten

PERIODEN I KORTHET

- Nettoomsättning uppgår till 47 430 tkr (47 865 tkr)
- Resultat före skatt uppgår till 4 005 tkr (10 558 tkr)
- Periodens orderingång uppgår till 43 507 tkr (42 988 tkr)
- Rörelseresultat per aktie uppgår till 0,46 kr (0,90 kr)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till 0,31 kr (0,85 kr)

Nyckeltal jan-sep

-0,9 %
omsättningstillväxt (jmf. jan-sep 2025)

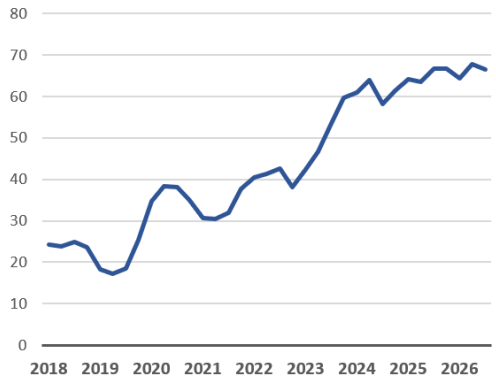
9,5 %
rörelsemarginal

-2,3 Mkr
kassaflöde från den löpande verksamheten

FINANSIELL STÄLLNING

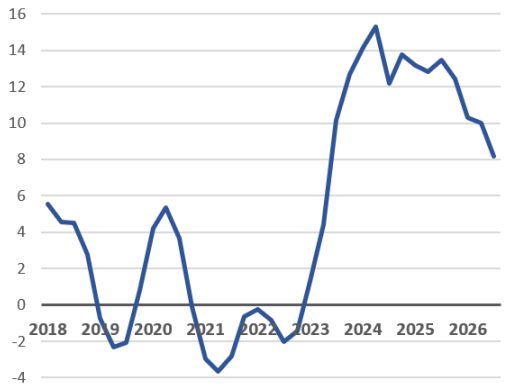
- Likvida medel 30 sep 2026 uppgick till 9 491 tkr (15 319 tkr)
- Eget kapital 30 sep uppgick till 43 122 tkr (39 889 tkr)
- Eget kapital per aktie uppgick till 4,37 kr (4,04 kr)

Nettoomsättning (Mkr)



Diagrammet visar rullande 12-månaders nettoomsättning.

Rörelseresultat (Mkr)



Diagrammet visar rullande 12-månaders rörelseresultat.

VD-KOMMENTAR



”Svagare efterfrågan påverkar resultatet, men breddat produktutbud skapar nya tillväxtmöjligheter.”

Svagare efterfrågan påverkar omsättning och resultat
Den lägre orderingång som vi upplevde under det andra kvartalet har fortsatt under det tredje kvartalet och påverkat såväl nettoomsättning som lönsamhet. Nettoomsättningen uppgår till 11,7 Mkr (13,0 Mkr), en minskning med 9,9 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet uppgår till 0,2 Mkr (2,0 Mkr), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 1,4 % (15,6 %). Efter finansiella poster redovisar vi ett negativt resultat om -0,3 Mkr (2,4 Mkr).

Resultatutvecklingen är naturligtvis en besvikelse och inte alls i linje med våra långsiktiga lönsamhetsambitioner. Utöver den lägre försäljningen påverkas resultatet negativt av valutakursförändringar, avskrivningskostnader relaterat till propduktutveckling samt ökade personalkostnader som konsekvens av breddat produktutbud.

Fortsatt utmanande marknad för Europas grisproducenter
Som vi kommunicerade i delårsrapporten för det andra kvartalet har investeringsklimatet för Europas grisproducenter försämrats till följd av sjunkande fläskpriser. Det genomsnittliga europeiska fläskpriset har under det senaste året minskat med omkring 15 % och ligger nu drygt 30 % under de höga nivåerna 2023. Bakom prisnedgången ligger bland annat ett ökat utbud på den europeiska marknaden, samtidigt som exporten till viktiga marknader som Kina har minskat. Smittspridning i delar av Europa har också bidragit till en mer utmanande marknadssituation.

Prisutvecklingen skiljer sig dock mellan olika europeiska marknader och även om de flesta marknader påverkats varierar konsekvenserna för producenterna. Sammantaget har utvecklingen inneburit en försämrad lönsamhet och investeringsvilja hos många grisproducenter, vilket påverkar efterfrågan i vårt allra viktigaste kundsegment. Hur länge det svagare investeringsklimatet kommer att bestå är svårt att bedöma.

Breddat produktutbud skapar nya tillväxtmöjligheter
Mot bakgrund av den utmanande situationen inom grisproduktionen känns det särskilt positivt att vi nu har ett breddat produktutbud och därmed inte längre är enbart beroende av utvecklingen inom detta marknadssegment.

Marknadsintroduktionen av Go Cleaner, vår robot för rengöring av kycklingstallar, och Flexi Cleaner, utvecklad tillsammans med Big Dutchman för rengöring av stallar inom äggproduktion, fortsätter. Även om försäljningen ännu inte nått de nivåer vi förväntat oss ser vi ett växande intresse från såväl kycklinguppfödare som äggproducenter. De första robotarna har sålts och levererats till både våra partners för demonstration hos potentiella kunder och till ett antal producenter. Då vi introducerar tekniskt avancerade och kapitalintensiva produkter mot nya kundsegment är vi medvetna om att försäljningsprocesserna kan ta längre tid än för våra etablerade produkter. Vi ser goda möjligheter att de nya produkterna successivt kommer att utgöra en betydande andel av vår försäljning under 2027.

Ökad kapitalbindning påverkar kassaflödet
Den lägre orderingången inom grissegmentet har även medfört att vårt färdigvarulager ökat mer än planerat. Vid kvartalets utgång uppgår det totala varulagret till 24,6 Mkr, en ökning med 10,1 Mkr sedan årsskiftet. Den ökade kapitalbindningen i färdigvarulager har påverkat kassaflödet negativt, som för årets första nio månader uppgår till -2,3 Mkr från den löpande verksamheten.

Samtidigt innebär det befintliga färdigvarulagret att vi minskar våra inköp under kommande kvartal. I takt med att lagret omsätts och robotarna levereras till kunder förväntar vi oss därför en minskad kapitalbindning samt en positiv effekt på kassaflödet. Även om vi för närvarande verkar i en utmanande marknadsmiljö är jag fortsatt positiv till Envirologics långsiktiga möjligheter. Med ett breddat produktutbud och etablering inom nya marknadssegment har vi skapat förutsättningar för fortsatt tillväxt och ett minskat beroende av utvecklingen inom enskilda marknadssegment.

Martin Pamrin, VD

NYCKELTAL

		Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	2025
Nettoomsättning	*tkr*	11 716	13 003	47 430	47 865	66 868
Bruttovinst*	*tkr*	4 652	5 561	20 157	21 179	29 343
Bruttomarginal	*%*	39,7	42,8	42,5	44,2	43,9
Resultat f. avskriv. och finansiella poster	*tkr*	838	2 103	6 540	8 971	13 154
Rörelseresultat	*tkr*	159	2 029	4 503	8 839	12 415
Rörelsemarginal	*%*	1,4	15,6	9,5	18,5	18,6
Resultat efter finansiella poster	*tkr*	-336	2 377	4 005	10 558	14 480
Antal anställda (medeltal)	*st*	20	17	21	16	17

**Avser nettoomsättning minus summa material och varor*

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Inget att rapportera.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inget att rapportera.

FINANSIELL UTVECKLING

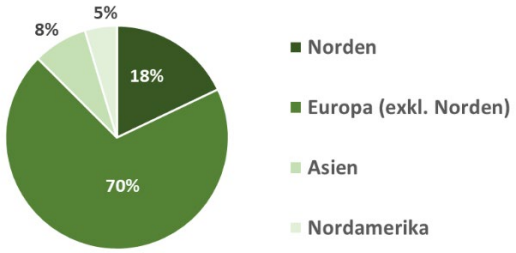
- Balanserade utgifter för utvecklingsarbete avseende bolagets kycklingrobot Go Cleaner uppgår till totalt 9 682 tkr. Totalt har det under perioden januari-september gjorts avskrivningar på utvecklingsarbete med 1 779 tkr.
- Bolaget redovisar per sista september 2026 ett skattemässigt resultat på 4 410 tkr och aktuella skattefordringar för 2026 om 1 398 tkr.
- Per sista september 2026 uppgick likvida medel till 9 491 tkr.
- Under perioden har intäkter om 4 427 tkr hänförliga till utvecklingsprojektet redovisats under övriga rörelseintäkter. Projektet har inte haft någon väsentlig nettoeffekt på rörelseresultatet, eftersom motsvarande kostnader har belastat verksamheten.
- Bland de Övriga externa kostnaderna tas en valutakursförlust om 142 tkr för tredje kvartalet och 246 tkr för perioden som helhet. Resultatet från inlösta valutaterminer redovisas under Finansiella poster och uppgår till -200 tkr för kvartalet och 346 tkr för perioden som helhet. På befintliga valutaterminer har en nedskrivning gjorts på 919 tkr, varav 312 tkr redovisas under tredje kvartalet.
- Bolaget har inga ansvarsförbindelser.

OM ENVIROLOGIC

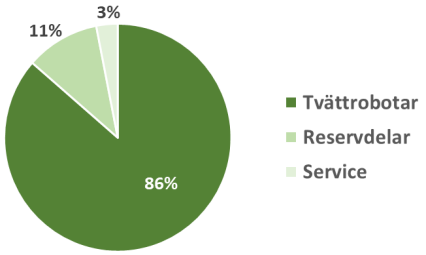
- Envirologic är ett svenskt företag, etablerat 1999, som har utvecklat och patenterat ett automatiserat robotsystem för kostnadseffektiv rengöring av djurstallar.
- Bolagets prioriterade marknadssegment är grisproduktion där man med tvättroboten EVO Cleaner har över 20 års erfarenhet och är ledande inom sitt segment.
- Bolaget har även utvecklat automatiserade tvättlösningar för närliggande segment, såsom Go Cleaner, avsedd för kycklingstallar samt en tvättrobot avsedd för hönsstall som utvecklats i samarbete med det tyska företaget Big Dutchman AG.
- Bolaget har sitt huvudkontor och produktion i Uppsala, Sverige.



Marknadsnärvaro
Envirologic har marknadsnärvaro i ett trettiotal länder i olika delar av världen. Försäljning och service sker genom partnersamarbeten.



Omsättning per region
Europa står för 88 % av nyförsäljningen, det vill säga försäljning av tvättrobotar. Ambitionen är att öka försäljningen i samtliga regioner, men den största tillväxtpotentialen bedöms finnas i Nordamerika.
(2025 års försäljning)



Omsättning per intäktsslag
Nyförsäljning, det vill säga försäljning av tvättrobotar, står för 86 procent av omsättningen och bedöms även fortsättningsvis utgöra huvuddelen av bolagets omsättning. (2025 års försäljning)

RESULTATRÄKNING

(tkr)	Q3 2026	Q3 2025	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	2025
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	11 716	13 003	47 430	47 865	66 868
Aktiverat arbete för egen räkning	-	722	-	3 157	3 642
Övriga rörelseintäkter	1 094	2 101	4 427	9 144	13 417
Summa rörelseintäkter	**12 810**	**15 826**	**51 857**	**60 166**	**83 927**
Rörelsekostnader					
Inköpta varor och tjänster	-7 064	-7 442	-27 273	-26 685	-37 525
Övriga externa kostnader	-1 609	-3 426	-6 007	-14 968	-20 018
Personalkostnader	-3 299	-2 855	-12 035	-9 541	-13 230
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-679	-74	-2 037	-133	-739
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-
Summa rörelsekostnader	**-12 651**	**-13 797**	**-47 354**	**-51 327**	**-71 512**
Rörelseresultat	**159**	**2 029**	**4 503**	**8 839**	**12 415**
Finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-
Finansiella intäkter och kostnader	-495	348	-498	1 719	2 065
Summa finansiella poster	**-495**	**348**	**-498**	**1 719**	**2 065**
Resultat efter finansiella poster	**-336**	**2 377**	**4 005**	**10 558**	**14 480**
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatt på periodens resultat	67	-490	-909	-2 188	-3 012
Periodens resultat	**-269**	**1 887**	**3 096**	**8 370**	**11 468**

BALANSRÄKNING

(tkr)	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	9 682	11 371	11 461
Materiella anläggningstillgångar	566	690	611
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	**10 248**	**12 061**	**12 072**
Omsättningstillgångar			
Varulager	24 560	14 241	14 440
Kortfristiga fordringar	6 218	6 922	9 702
Kassa och bank	9 491	15 319	14 731
Summa omsättningstillgångar	**40 269**	**36 482**	**38 873**
Summa tillgångar	**50 517**	**48 543**	**50 945**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	**43 122***	**39 889***	**42 986***
Obeskattade reserver	-	-	-
Avsättningar	300	-	300
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	7 095	8 654	7 659
Summa skulder	**7 395**	**8 654**	**7 959**
Summa eget kapital och skulder	**50 517**	**48 543**	**50 945**

**varav aktiekapital 1 293 tkr*

KASSAFLÖDESANALYS

(tkr)	Q3 2026	Q3 2025	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	2025
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	159	2 029	4 503	8 839	12 415
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	-312	-	-1 135	-	85
Avskrivningar	678	74	2 037	133	739
Erhållen ränta och liknande poster	17	348	622	1 720	2 065
Erlagd ränta och liknande poster	-200	-	-200	-	-
Betald inkomstskatt	-865	-840	-2 587	-2 781	-3 124
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	**-523**	**1 611**	**3 240**	**7 911**	**12 180**
Förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av varulager	-1 148	-1 396	-10 119	-2 513	-2 711
Förändring av rörelsefordringar	2 899	3 977	5 162	4 517	1 801
Förändring av rörelseskulder	-1 942	-1 782	-563	3 568	2 027
Förändring av rörelsekapital	**-191**	**799**	**-5 520**	**5 572**	**1 117**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-714**	**2 410**	**-2 280**	**13 483**	**13 297**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-722	-	-3 157	- 3 642
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	144	227
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-43	-	-197	-197
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-**	**-765**	**-**	**-3 210**	**-3 612**
Finansieringsverksamhet					
Amortering av skuld	-	-	-	-	-
Nyemission	-	-	-	-	-
Aktieutdelning	-	-	- 2 960	-4 046	-4 046
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	**-**	**-2 960**	**-4 046**	**-4 046**
Likvida medel					
Likvida medel vid periodens ingång	10 205	13 674	14 731	9 092	9 092
Förändring likvida medel	**-714**	**1 645**	**-5 240**	**6 227**	**5 639**
Likvida medel vid periodens utgång	**9 491**	**15 319**	**9 491**	**15 319**	**14 731**

AKTIEN

- Envirologic är ett publikt aktiebolag (XSAT: ENVI) och aktien är listad på Spotlight Stock Market och handlas i Nasdaqs system INET Nordic med kortnamn ENVI B och ISIN-kod SE0005704095.
- Aktiens första handelsdag på Spotlight Stock Market var den 22 april 2014.
- Per den 30 sep 2026 hade bolaget 9 867 453 aktier fördelat på 1 014 ägare.

GRANSKNING AV RÄKENSKAPERNA

- Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.
- Delårsrapporten har upprättats i enlighet med reglerna för Spotlight Stock Market.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké 2026: 12 februari 2027
- Årsredovisning 2026: 12 mars 2027
- Delårsrapport Q1: 14 maj 2027
- Delårsrapport Q2: 20 augusti 2027
- Delårsrapport Q3: 12 november 2027
- Bokslutskommuniké 2027: 11 februari 2028

Uppsala den 13 november 2026

Martin Pamrin

Verkställande direktör