

DELÅRSRAPPORT JANUARI–SEPTEMBER 2025

Ett finansiellt genombrott för Perpetua Medical

Tredje kvartalet 1 juli – 30 september 2025

- Koncernens nettoomsättning i tredje kvartalet uppgick till 3 477 (385) KSEK varav 3 477 (0) KSEK av koncernens nettoomsättning kommer från dotterbolagens verksamhet.
- Rörelseresultat för tredje kvartalet uppgick till 7 514 (-1 166) KSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning var 1,58 (-0,25) SEK för perioden.
- Kassaflödet för tredje kvartalet var 455 (-131) KSEK och kassan var vid kvartalets utgång 6 445 (8 771) KSEK.
- Koncernens övriga intäkter uppgick till 10 160 (452) KSEK och avser primärt försäljning av WasteLog.

Första tre kvartalen 1 januari – 30 september 2025

- Koncernens nettoomsättning under de tre första kvartalen uppgick till 9 404 (2 775) KSEK varav 9 354 (0) KSEK av koncernens nettoomsättning kommer från dotterbolagens verksamheter.
- Rörelseresultat för årets tre första kvartal uppgick till 5 172 (-1 117) KSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning var 1,14 (-0,27) SEK för perioden.
- Kassaflödet för årets första nio månader var -2956 (1 738) KSEK och kassan var vid kvartalets utgång 6 445 (8 771) KSEK.

Väsentliga händelser under perioden 1 juli – 30 september 2025

- Perpetua Medical ingick avtal om försäljning av resterande tillgångar från den tidigare verksamheten. Affären uppbar ett totalt värde om cirka 10 miljoner SEK, varav cirka 3 miljoner SEK betalades omgående. Den resterande köpeskillingen kommer betalas till Perpetua Medical inom en tvåårsperiod från avtalstillfället.
- Perpetua Medical ingick ett aktieöverlåtelseavtal med ägarna av Spirotronic AB avseende förvärv om initialt 51 procent av aktierna i bolaget, med två optioner att förvärva resterande 49 procent efter 3 och 5 år. Förvärvet finansieras med dels likvida medel, dels genom utnyttjande av befintlig lånefacilitet. Perpetua Medical tillträdde aktierna den första september.
- Styrelseledamot Henrik Magnusson Hjorth köpte, den 10 juli, 6000 aktier i Perpetua Medical AB (publ) till ett totalt värde om cirka 31 tusen SEK.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Perpetua Medicals dotterbolag Spirotronic AB fick en viktig order från ett globalt ledande medicinteknikbolag. Ordern ger en validering till Spirotronics specialistkompetens och ska ses mot bakgrund av den betydligt vidare potential som omfattningen av samarbetet med kunden kan ge.

VD kommenterar

Bästa aktieägare,

Det tredje kvartalet var ett framgångsrikt kvartal. Två betydande milstolpar uppnåddes. I början av kvartalet avyttrades den kvarvarande produkten från den tidigare verksamheten och vi tillträdde 51% av aktierna i Spirotronic, vårt efterlängtnade andra förvärv.

Spirotronic tillhandahåller FoU-tjänster och avancerade komponenter som integreras i till exempel ventilatorer och narkosapparater. Som ett agilt team är bolaget med och leder utvecklingen av nästa generations medicintekniska utrustning inom anestesi & intensivvård. Perpetua Medical avser att investera i Spirotronic för att både stärka upp bolagets konsultverksamhet och få ett mer produktifierat kunderbjudande.

Även koncernens räkenskaper reflekterar ett framgångsrikt kvartal. Koncernen gör ett starkt resultat, till följd av produktavyttringen och god kostnadskontroll. Koncernens räkenskaper visar också att vi är en företagsgrupp under tillväxt.

Starten med Spirotronic som ett Perpetua-dotterbolag har varit god. Jag imponeras alltjämt av teamets kompetens och idéer finns det gott om.

Även ES-Medical fortsätter att utvecklas väl. Idag säljer bolaget dock främst på den svenska marknaden. Det ser vi till att ändra på, genom den produktutveckling som bedrivs i bolaget.

Utvecklingen har en kort utvecklingstid och produkten kommer lanseras mot en tidigare installerad bas som återfinns i övriga Europa.

Processen med att förvärva bolag har oregelbundna inslag och till syvende och sist är det två parter som måste komma överens. Vi strävar alltid efter att ha parallella dialoger med flera målbolag. Så är också fallet i skrivande stund. I slutändan är vi övertygade om att noggrannhet och uthållighet också ger resultat.

Uppsala i november,

Anders Hedlund



Anders Hedlund, Verkställande direktör för Perpetua Medical AB (publ)

Kort om Perpetua

Perpetua Medical är en förvärvare av lönsamma- och produktorienterade bolag inom hälsovårdssektorn. Bolagets bedömning är att en decentraliserad ägarmodell, där verksamheterna och beslutsfattandet sker i självständiga dotterbolag, skapar bäst förutsättningar för värdeskapande. Bolagsnamnet Perpetua (det latinska ordet för evig) Medical återspeglar strategin att förvärva hälsovårdsbolag för att äga dem utan någon bestämd tidshorisont.

Perpetua Medical AB (publ):s aktie är listat på Nasdaq First North Stockholm och handlas under tickern PERP B.

Koncernens omsättning och resultat

Intäkter och kostnader tredje kvartalet

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet var 3 477 (385) KSEK, vilket motsvarar en ökning med cirka 803% jämfört med det tredje kvartalet föregående år. ES-Medical AB förvärvades på kvartalets sista dag föregående år och Spirotronic AB förvärvades den första september i år och det är också dotterbolagens omsättning som utgör koncernens nettoomsättning i kvartal tre 2025. Övriga intäkter var under perioden 10 160 (452) KSEK och beror till största delen på försäljningen av WasteLog som genomfördes i början av kvartalet. Tillgången såldes för 1 MUSD och har givit en realisationsvinst på 9 459 KSEK.

Koncernens rörelsekostnader för det tredje kvartalet uppgick till 6 123 (2 003) KSEK. I rörelsens kostnader har kostnader från ES-Medical och Spirotronic tillkommit jämfört med föregående år samtidigt som kostnader för moderbolaget har minskat jämfört med föregående år. Moderbolagets rörelsekostnader fortsätter att ligga på en betydlig lägre nivå än samma period föregående år och uppgick i tredje kvartalet till 1 179 (1 855) KSEK. Personalkostnader för tredje kvartalet 2025 var 1 733 (300) SEK. Ökningen av personalkostnader från föregående år är primärt en följd av att Pharmacolog-verksamheten avvecklats samt förvärven av ES-Medical AB och Spirotronic. Antalet anställda vid periodens utgång var 11 (1) och ökningen är direkt knuten till de förvärvade dotterbolagen. Övriga externa kostnader uppgick till 1 922 (1 209) KSEK i tredje kvartalet vilket är en ökning med cirka 59% från samma period föregående år även detta en följd av de förvärvade dotterbolagen samt ökade kostnader i ES-Medical till följd av det utvecklingsprojekt som bolaget bedriver.

Intäkter och kostnader för perioden 1 januari till 30 september

Koncernens nettoomsättning för årets första tre kvartal var 9 404 (2 775) KSEK, vilket motsvarar en ökning med cirka 239% jämfört med samma period föregående år. Skillnaden beror främst på den verksamhetsförändring bolaget gjort dvs avvecklingen av Pharmacolog-verksamheten och uppstarten av förvärvsverksamheten. ES-Medical AB tillkom i koncernen i slutet av kvartal tre föregående år och Spirotronic tillkom första september i år. Omsättningsbidraget från dessa två dotterbolag har hitintills i år varit 9 354 (0) KSEK.

Övriga intäkter uppgick till 11 065 (6 786) KSEK under de första nio månaderna och avser primärt realisationsvinst från försäljning av produkträttigheter från Pharmacolog-verksamheten, WasteLog i år och för föregående år försäljningen av DrugLog.

Koncernens rörelsekostnader för det årets tre första månader uppgick till 14 504 (10 912) KSEK. I rörelsens kostnader har kostnader från ES-Medical och Spirotronic tillkommit samtidigt som kostnader för moderbolaget har minskat. Moderbolagets rörelsekostnader fortsätter att ligga på en betydlig lägre nivå än samma period föregående år och uppgick under årets tre första månader till 4 093 (9 768) KSEK.

Rörelseresultat tredje kvartalet

Koncernens rörelseresultat för det tredje kvartalet uppgick till 7 514 (-1 166) KSEK. Skillnaden från föregående år beror primärt på försäljningen av WasteLog, att ES-Medical och Spirotronic har tillkommit i koncernen men även till viss del att Pharmacolog-verksamheten har avvecklats.

Rörelseresultat 1 januari till 30 september

Koncernens rörelseresultat för årets första nio månader uppgick till 5 172 (-1 117) KSEK. Skillnaden från föregående år beror primärt på, realisationsvinsten från försäljningen av WasteLog samt bidragen från de två nuvarande dotterbolagen som förvärvades i slutet av kvartal tre föregående år respektive första september i år. Vidare har Pharmacolog-verksamheten avvecklats.

Koncernens kassaflöde och finansiella ställning

Investeringar tredje kvartalet

Under tredje kvartalet 2025 har ES-Medical fortsatt investera i egenutveckling med 655 (0) KSEK under tredje kvartalet.

Vidare har koncernen genomfört ett rörelseförvärv av Spirotronic AB vilket har bidragit med en påverkan på koncernens kassa med – 8 441 KSEK.

Investeringar 1 januari till 30 september

Under de tre första kvartalen 2025 har ES-Medical fortsatt investera i egenutveckling med 1 011 KSEK och koncernen har också genomfört ett rörelseförvärv av Spirotronic AB vilket påverkat koncernens kassa med – 8 441 KSEK.

Likviditet och Kassaflöde tredje kvartalet

Den 30 september 2025 uppgick koncernens likvida medel till 6 445 (8 771) KSEK, varav moderbolagets likvida medel uppgick till 2 560 (5 252) KSEK. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick i kvartal tre till -1 015 (-754) KSEK och det totala kassaflödet var under samma period -455 (-131) KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten har påverkats av rörelseförvärv, investeringar i egen utveckling av ny produkt samt försäljningen av WasteLog. För att finansiera rörelseförvärvet har ytterligare 7 700 KSEK lyfts från den lånefacilitet som huvudägaren Nolsterby Invest ställt ut. På balansdagen har 11 700 K SEK av den totala faciliteten om 25 000 KSEK utnyttjats. Köpeskillingen vid försäljningen av WasteLog uppgick till 1 000 KUSD och innebar en kontant initial betalning om 2 867 KSEK. Resterande del av köpeskillingen kommer att betalas av under en period av 24 månader.

Likviditet och Kassaflöde 1 januari till 30 september

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för de tre första kvartalen till -4 070 (-7086) KSEK och det totala kassaflödet var under samma period -2 956 (1 738) KSEK. De främsta skillnaderna från föregående år är att kassaflöde till följd av rörelseförvärv överstiger föregående års rörelseförvärv, kassaflöde från försäljning av immateriella anläggningstillgångar är lägre än föregående och samt att den produktutvecklings som pågår nu påbörjades under kvartal 4 föregående år. När det gäller finansieringsverksamheten så genomfördes en nyemission början av 2024 och upplåningen var under 2024 lägre än under 2025 till följd av skillnaderna i den kontanta köpeskillingen för respektive rörelse.

Finansiell ställning

Koncernens eget kapital uppgick per balansdagen till 16 055 (12 074) KSEK varav 3 948 (9 146) KSEK är hänförligt till moderbolagets aktieägare. Moderbolagets eget kapital uppgick på balansdagen till 13 037 (8 589) KSEK. Soliditeten för koncernen uppgick till 34 (45) procent.

Dotterbolaget i Frankrike har under perioden likviderats och därmed finns inga lån från moderbolaget till det franska dotterbolaget längre.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad baserad på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade mot föregående period.

Koncerförhållanden

Moderbolaget Perpetua Medical AB (publ), org nr 556723-6418, med säte i Uppsala, upprättar koncernredovisning med det delägda dotterbolaget ES-Medical AB org nr 559120-1156 med säte i Uppsala och det delägda dotterbolaget Spirotronic AB org nr 556818-0268 med säte i Stockholm. Pharmacolog France Sarl, org nr 882502149, med säte i Paris, Frankrike som tidigare var ett helägt dotterbolag har likviderats under tredje kvartalet 2025.

Aktien och Aktieägare

Aktuell information om Perpetua Medical AB (publ)s aktie och aktieägare finns på bolagets hemsida: <https://perpetuamedical.se/>

Risker och osäkerhetsfaktorer

Perpetua Medicals affärsinriktning innefattar förvärv av mindre men lönsamma bolag inom hälsovårdssektorn. Denna verksamhet är förknippad med betydande osäkerhet och risker. Bolaget genomförde under 2024 sitt första förvärv och under tredje kvartalet 2025 sitt andra förvärv. Det finns dock inga garantier för att fler förvärv kommer ske. Uteblivet resultat kan bero på ett flertal faktorer, till exempel att säljare och köpare inte kommer överens om villkoren för företagsförsäljningen. Det kan heller inte uteslutas att ett förvärv måste finansieras med ytterligare kapitalanskaffning vilket kan ha en negativ påverkan på bolagets befintliga aktieägare.

Goodwill och aktier i dotterbolag

Perpetua Medical redovisar betydande värden för goodwill och aktier i dotterbolag. Nedskrivningbehovet hos dessa tillgångar utvärderas kontinuerligt. Värdet på tillgångarna är beroende av dotterbolagens finansiella ställning och av lönsamheten i koncernens dotterbolag. Värdeminskningar kan uppstå i framtiden av olika anledningar, så som ogynnsamma marknadsförhållanden som gäller bolaget specifikt eller mer allmänt inom respektive företags bransch. Betydande nedskrivningar kan komma att krävas även av andra anledningar. Detta kan påverka Perpetua Medicals verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Nyckelpersoner

Perpetua Medical är ett litet företag och därmed beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå framgång. Om en eller flera nyckelpersoner lämnar Perpetua Medical kan det medföra negativa konsekvenser för verksamhet och resultat.

Finansierings- och rörelsekapitalbehov samt finansieringsrisk

Bolaget befinner sig i ett skede där verksamheten under de senaste åren skiftat inriktning. Det finns risk att Perpetua Medical även i framtiden kan komma att behöva anskaffa ytterligare

kapital. Tillgången till ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer som marknadsvillkor, den generella tillgången till krediter samt Perpetua Medicals kreditvärdighet och kreditkapacitet. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan också begränsa tillgången till det kapital som krävs för att bedriva befintlig verksamhet.

I det fall Perpetua Medical i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital på för bolaget rimliga villkor kan verksamheten, den finansiella ställningen och resultatet komma att påverkas negativt. I den mån Perpetua Medical skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kommer Perpetua Medicals aktieägare att drabbas av utspädning i den mån sådana nyemissioner sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

För mer fullständig redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas årsredovisning för 2024.

Transaktioner med närstående

Bolagets huvudägare Nolsterby Invest AB erbjuder en lånefacilitet om upp till 25 miljoner kronor. Den extra bolagsstämma som hölls den 30 augusti 2024 godkände att bolaget kan uppta lån enligt den lånefacilitet Nolsterby Invest AB erbjuder för att bolaget ska kunna genomföra de första förvärven enligt bolagets nya affärsinriktning. Nolsterby Invest AB äger 25,1 procent av aktierna i Perpetua Medical AB (publ) och anses därmed vara närstående till bolaget, vilket medför att reglerna i kap. 16 a aktiebolagslagen om vissa närståendetransaktioner behöver beaktas. Huvudsakliga villkor i avtalet är följande:

- Lånefaciliteten uppgår till högst 25 000 000 kronor
- Räntan är rörlig och utgår med STIBOR 3M + 4%-enheter. Ränta ska dock aldrig utgå med lägre än 6%. Upplupen ränta ska betalas i efterskott vid utgången av varje räkenskapsår respektive när kapitalbelopp återbetalas.
- Faciliteten får endast nyttjas för köp av aktier i andra bolag. Nolsterby Invest ABs styrelses skriftliga godkännande av ett tänkt förvärv är en förutsättning för att ett avrop ska få ske, såvida inte Bolaget åtar sig att ställa tillfredställande säkerhet för det tänkta lånet.
- Låneavrop kan ske vid ett eller flera tillfällen med endast en övre beloppsgräns om facilitetens totalbelopp 25 000 000 kronor. Avrop kan ske fram till och med 31 mars 2026.
- Lån löper till och med 31 december 2028, varvid det ska återbetalas. Under låneperioden är lånen amorteringsfria. Bolaget har dock rätt att amortera valfritt belopp under löptiden. Återbetalas lån i förtid ska även upplupen ränta vid återbetalningstillfället betalas av Bolaget.

Perpetua Medical AB har utnyttjat del av kreditfaciliteten genom att den 24 september 2024 uppta ett lån om 4 MSEK samt den 29 augusti 2025 uppta ett lån om 7,7 MSEK enligt ovan nämnda villkor för att delfinansiera genomförda företagsförvärv.

Revisorsgranskning

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

Kommande rapporter mm

Delårsrapport juli-september 2025	14 november 2025
Bokslutskommuniké 2025	20 februari 2026
Delårsrapport januari-mars 2026	21 maj 2026
Publicering av Årsredovisning 2025	17 april 2026
Bolagsstämma	29 maj 2026
Delårsrapport april-juni 2026	21 augusti 2026
Delårsrapport juli-september 2026	20 november 2026
Bokslutskommuniké 2026	26 februari 2026

För mer information

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Anders Hedlund, vd, tel: 018-71 13 32 eller via

e-post: anders.hedlund@perpetuamedical.se

Bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB som nås på telefonnummer 08-5030 15 50 eller via ca@mangold.se.

Delårsrapporten finns tillgänglig på:

[Financial reports](#) | [Perpetua Medical AB](#)

Perpetua Medical AB (publ), Knivstagatan 8, 753 23 Uppsala

Org nr 556723-6418

Telefon: +46 18 71 13 32

E-post: info@perpetuamedical.se

Hemsida: www.perpetuamedical.se

Rapportens undertecknande

Uppsala den 6 novmeber 2025

Erik Hedlund
Ordförande

Ragnar Linder
Ledamot

Henrik Magnusson Hjorth
Ledamot

Kiarash Farr
Ledamot

Wilhelm Risberg
Ledamot

Koncernens Resultaträkning

Belopp i KSEK	3 mån Jul-Sep 2025	3 mån Jul-Sep 2024	9 mån Jan-Sep 2025	9 mån Jan-Sep 2024	12 mån jan-dec 2024
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3 477	385	9 404	2 775	6 939
Övriga rörelseintäkter	10 160	452	11 065	6 786	7 213
Summa intäkter	13 637	837	20 469	9 561	14 152
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 823	-436	-4 531	-1 612	-3 798
Övriga externa kostnader	-1 922	-1 209	-4 838	-4 802	-6 227
Personalkostnader	-1 733	-300	-3 875	-3 523	-4 709
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-586	-5	-1 200	-16	-323
Övriga rörelsekostnader	-59	-52	-60	-959	-1 551
Summa rörelsekostnader	-6 123	-2 003	-14 504	-10 912	-16 608
Rörelseresultat	7 514	-1 166	5 966	-1 351	-2 456
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-232	0	-232	0	38
Ränteintäkter och liknande poster	14	46	46	246	292
Räntekostnader och liknande poster	-194	-5	-352	-13	-79
Summa resultat från finansiella poster	-412	41	-538	233	251
Skatter	42	0	-256	0	-177
Periodens resultat	7 143	-1 125	5 172	-1 117	-2 382
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	7 442	-1 125	5 313	-1 117	-2 473
Innehav utan bestämmande inflytande	-299	0	-142	0	91
Periodens resultat	7 143	-1 125	5 172	-1 117	-2 382
Resultat per aktie (SEK)	1,58	-0,25	1,14	-0,27	-0,56
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,58	-0,25	1,14	-0,27	-0,56

Koncernens Balansräkning

Belopp i KSEK

2025-09-30 2024-09-30 2024-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	23 154	6 072	5 802
Materiella anläggningstillgångar	266	17	14
Finansiella anläggningstillgångar	5 401	523	52
Summa anläggningstillgångar	28 821	6 612	5 867

Omsättningstillgångar

Varulager	1 020	970	770
Kundfordringar	4 991	2 016	1 989
Övriga kortfristiga fordringar	2 826	1 244	430
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 618	733	289
Kassa och bank	6 445	8 771	9 400
Summa omsättningstillgångar	17 900	13 734	12 878

SUMMA TILLGÅNGAR **46 721** **20 346** **18 745**

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	1 085	1 085	1 085
Bundna reserver	1 045	0	33
Fria reserver	-3 495	9 178	9 202
Periodens resultat	5 313	-1 117	-2 475

Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare **3 948** **9 146** **7 846**

Innehav utan bestämmande inflytande 12 107 2 928 3 020

Summa Eget Kapital **16 055** **12 074** **10 866**

Avsättningar

Uppskjuten skatteskuld	1 481	477	545
Övriga avsättningar	10 080	0	0
Summa avsättningar	11 561	477	545

Långfristiga skulder

Långfristiga räntebärande skulder 11 700 4 000 4 000

Summa långfristiga skulder **11 700** **4 000** **4 000**

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	2 141	1 933	1 389
Övriga kortfristiga skulder	1 881	556	1 238
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 383	1 307	707

Summa kortfristiga skulder **7 405** **3 795** **3 335**

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **46 721** **20 346** **18 745**

Koncernens förändring Eget kapital

belopp i KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Minoritetens andel i eget kapital	Totalt eget kapital
Belopp per 2024-01-01	11 727	14 578	-18 233	0	8 072
Disposition enl beslut av årsstämma:					
Balanseras i ny räkning		-12 408	12 408		0
Nyemission	423	1 752			2 175
Omräkningsdifferens			72		72
Förskjutning inom eget kapital		-2137	2 137		0
Innehav utan bestämmande inflytande anskaffning				2 928	2 928
Nedsättning aktiekapital	-11 064		11 064		0
Årets resultat			-2 473	91	-2 382
Belopp per 2024-12-31	1 085	1 785	4 975	3 020	10 865

belopp i KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Minoritetens andel i eget kapital	Totalt eget kapital
Belopp per 2024-01-01	11 727	14 578	-18 233	0	8 072
Nyemission	423	1 752			2 175
Omräkningsdifferens		18			18
Förskjutning inom eget kapital		-2 137	2 137		0
Innehav utan bestämmande inflytande anskaffning				2 928	2 928
Nedsättning aktiekapital	-11 064		11 064		0
Årets resultat		0	-1 117		-1 117
Belopp per 2024-09-30	1 085	14 211	-6 149	2 928	12 075

belopp i KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Minoritetens andel i eget kapital	Totalt eget kapital
Belopp per 2025-01-01	1 085	1 785	4 975	3 020	10 865
Nyemission					0
Omräkningsdifferens		18			18
Förskjutning eget kapital		1 011	-1 011		0
Innehav utan bestämmande inflytande anskaffning				9 229	9 229
Avsättning minoritetens säljoption vid förvärv			-10 080		-10 080
Majoritetens tillkommande del vid förvärv			851		851
Årets resultat		0	5 313	-142	5 172
Belopp per 2025-09-30	1 085	2 814	49	12 107	16 054

Koncernens Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	3 mån Jul-Sep 2025	3 mån Jul-Sep 2024	9 mån Jan-Sep 2025	9 mån Jan-Sep 2024	12 mån jan-dec 2024
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	7 514	-1 166	5 966	-1 351	-2 456
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-8 867	-5	-8 235	-5 379	-4 458
Finansiella poster	-412	41	-538	233	214
Betalda skatter	-5	0	-303	0	-109
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 771	-1 130	-3 111	-6 497	-6 809
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Ökning (-)/minskning (+) av lager	-16	246	-250	497	696
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	-620	-159	-1 085	1 146	398
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	-778	-576	-1 117	-638	563
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	717	778	163	267	-164
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	1 452	87	1 329	-1 861	-1 712
Kassaflöde från löpande verksamheten	-1 015	-754	-4 070	-7 086	-7 027
Investeringsverksamheten					
Investeringar i rörelseförvärv, netto	-8 441	-3 557	-8 441	-3 557	-2 543
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar, netto	2 212	0	1 856	7 000	6 967
Investeringar i materiella anläggningstillgångar, netto	0	0	0	0	0
Förändring i finansiella anläggningstillgångar, netto	0	180	0	763	352
Ökning/minskning lån till dotterbolag	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 229	-3 377	-6 586	4 206	4 776
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	2 174	2 174
Upptagna lån	7 700	4 000	7 700	4 000	4 000
Amortering av lån	0	0	0	-56	-56
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 700	4 000	7 700	6 118	6 119
Periodens kassaflöde	455	-131	-2 956	3 238	3 867
Likvida medel vid periodens början	5 989	8 902	9 400	5 533	5 533
Likvida medel vid periodens slut	6 444	8 771	6 444	8 771	9 400

Koncernens Nyckeltal

	3 mån Jul-Sep 2025	3 mån Jul-Sep 2024	9 mån Jan-Sep 2025	9 mån Jan-Sep 2024	12 mån jan-dec 2024
Nettoomsättning, KSEK	3 477	385	9 404	2 775	6 939
Rörelseresultat, KSEK	7 514	-1 166	5 966	-1 351	-2 456
Justerat eget kapital, KSEK	3 948	9 146	3 948	9 146	7 846
Soliditet, %	34%	45%	34%	45%	58%
Balansomslutning, KSEK	46 721	20 346	46 721	20 346	18 745
Kassalikviditet, %	87%	231%	87%	231%	282%
Utdelning, SEK	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	4 521 674	4 521 674	4 521 674	4 155 284	4 247 382
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	4 521 674	4 521 674	4 521 674	4 155 284	4 247 382
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,58	-0,25	1,14	-0,27	-0,56
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,58	-0,25	1,14	-0,27	-0,56
Antal aktier per balansdagen	4 521 674	4 521 674	4 521 674	4 521 674	4 521 674
Eget kapital per aktie, SEK	0,87	2,02	0,87	2,02	1,74
Antal anställda, vid periodens slut	11	3	11	3	3

Moderbolagets Resultaträkning

Belopp i KSEK	3 mån Jul-Sep 2025	3 mån Jul-Sep 2024	9 mån Jan-Sep 2025	9 mån Jan-Sep 2024	12 mån jan-dec 2024
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	3	133	107	1 870	1 870
Övriga rörelseintäkter	9 459	288	9 894	6 622	7 018
Summa intäkter	9 463	421	10 002	8 492	8 888
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	0	-409	3	-1 449	-1 332
Övriga externa kostnader	-915	-1 117	-3 221	-4 086	-5 063
Personalkostnader	-264	-300	-866	-3 299	-3 752
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-5	-7	-16	-20
Övriga rörelsekostnader	0	-24	-1	-918	-1 511
Summa rörelsekostnader	-1 179	-1 855	-4 093	-9 768	-11 678
Rörelseresultat	8 283	-1 434	5 909	-1 276	-2 790
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-24	170	-30	203
Ränteintäkter och liknande poster	15	58	-7	259	299
Räntekostnader och liknande poster	-194	-5	-317	-10	-76
Summa resultat från finansiella poster	-179	28	-154	219	426
Periodens resultat	8 104	-1 406	5 755	-1 057	-2 364

Moderbolagets Balansräkning

Belopp i KSEK	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	0	17	14
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	15 587	7 689	6 833
Fordran koncernföretag	0	15	0
Andra långfristiga fordringar	4 876	488	52
Summa anläggningstillgångar	20 463	8 210	6 898
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	80	0
Kundfordringar	24	180	145
Fordran koncernföretag	701	2	0
Övriga kortfristiga fordringar	2 418	722	222
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	327	583	250
Kassa och bank	2 560	5 252	4 382
Summa omsättningstillgångar	6 029	6 820	4 999
SUMMA TILLGÅNGAR	26 493	15 030	11 897
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	1 085	1 085	1 085
Överkursfond	1 752	14 267	1 752
Balanserat resultat	4 445	-5 707	6 809
Periodens resultat	5 755	-1 057	-2 364
Summa eget kapital	13 037	8 589	7 282
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	11 700	4 000	4 000
Summa långfristiga skulder	11 700	4 000	4 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	574	1 361	127
Övriga kortfristiga skulder	352	36	43
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	830	1 044	445
Summa kortfristiga skulder	1 756	2 441	615
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 493	15 030	11 897

Moderbolagets förändring av Eget kapital

Belopp i KSEK	3 mån Jul-Sep 2025	3 mån Jul-Sep 2024	9 mån Jan-Sep 2025	9 mån Jan-Sep 2024	12 mån jan-dec 2024
Ingående eget kapital	4 932	9 994	7 282	7 471	7 471
Nyemission	0	0	0	2 283	2 283
Emissionskostnader	0	0	0	-108	-108
Periodens resultat	8 104	-1 406	5 755	-1 057	-2 364
Utgående eget kapital	13 037	8 589	13 037	8 589	7 282

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	3 mån Jul-Sep 2025	3 mån Jul-Sep 2024	9 mån Jan-Sep 2025	9 mån Jan-Sep 2024	12 mån jan-dec 2024
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	8 283	-1 434	5 909	-1 276	-2 790
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-9 453	35	-9 446	-5 338	-4 758
Finansiella poster	-179	28	-324	219	209
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 348	-1 371	-3 862	-6 394	-7 338
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Ökning (-)/minskning (+) av lager	0	246	0	497	577
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	-24	-1	122	738	773
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	-306	-261	-506	221	987
Ökning (+)/minskning (-) av leverantörsskulder	519	862	447	349	-885
Ökning (+)/minskning (-) av övriga kortfristiga skulder	683	-244	694	-1 696	-2 014
Kassaflöde från löpande verksamheten	-477	-769	-3 105	-6 286	-7 901
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar, netto	2 867	0	2 867	7 207	7 000
Investeringar i materiella anläggningstillgångar, netto	0	0	0	0	0
Förändring i finansiella anläggningstillgångar, netto	-8 754	-6 811	-8 584	-6 811	-5 752
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 887	-6 811	-5 717	396	1 248
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	2 282	2 174
Upptagna lån	7 700	4 000	7 700	4 000	4 000
Amortering av lån	0	0	0	-56	-56
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 700	4 000	7 700	6 226	6 119
Periodens kassaflöde	1 336	-3 580	-1 122	336	-534
Likvida medel vid periodens början	1 924	8 832	4 382	4 916	4 916
Likvida medel vid periodens slut	2 560	5 252	2 560	5 252	4 382

Moderbolagets Nyckeltal

Belopp i KSEK	3 mån Jul-Sep 2025	3 mån Jul-Sep 2024	9 mån Jan-Sep 2025	9 mån Jan-Sep 2024	12 mån jan-dec 2024
Nettoomsättning, KSEK	3	133	107	1 870	1 870
Rörelseresultat, KSEK	8 283	-1 434	5 909	-1 276	-2 790
Justerat eget kapital, KSEK	13 037	8 589	13 037	8 589	7 282
Soliditet, %	49%	57%	49%	57%	61%
Balansomslutning, KSEK	26 493	15 030	26 493	15 030	11 897
Kassalikviditet, %	146%	215%	146%	215%	712%
Utdelning, SEK	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	4 521 674	4 521 674	4 521 674	4 155 284	4 247 382
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,79	-0,31	1,27	-0,25	-0,56
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,79	-0,31	1,27	-0,25	-0,56
Antal aktier per balansdagen	4 521 674	4 521 674	4 521 674	4 521 674	4 521 674
Eget kapital per aktie, SEK	2,88	1,90	2,88	1,90	1,61
Antal anställda, vid periodens slut	1	1	1	1	1

Noter

Not 1 Rörelseförvärv

Under tredje kvartalet 2025 förvärvade Perpetua Medical AB 51% av aktierna, (både i röster och kapital), i Spirotronic AB med tillträde den 1 september 2025. Spirotronic AB med org nr 556818-0268 har sitt säte i Stockholm. I överlåtelseavtalet avseende aktierna i Spirotronic ingick även optioner för köparen att köpa resterande del av aktierna efter tre respektive fem år. Om den första köptionen utnyttjas tillkommer även tilläggsköpeskillingar baserat på framtida resultat.

Uppgift om köpeskillning, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan (samtliga belopp, om inte annat anges, uttrycks i tusental kronor, KSEK):

	KSEK
Köpeskillning 51% av aktierna i Spirotronic AB	8 754
Minoritetens andel	10 080 *
Summa	18 834

*I överlåtelseavtalet avseende aktierna i Spirotronic AB ingår säljoptioner till förmån för säljaren som har rätt att sälja resterande del av aktierna till ett förutbestämt pris efter tre respektive fem år. Priset uppgår totalt till 10 080 K SEK om vissa förutsättningar är uppfyllda. Om den första säljoptionen utnyttjas tillkommer även tilläggsköpeskillingar baserat på framtida resultat. Tilläggsköpeskillningarna bedöms inte vara möjliga att beräkna på ett tillförlitligt sätt varför dessa ej utgör en del av den beräknade köpeskillingen.

Verkligt värde	KSEK
Kundavtal	3 702
Materiella anläggningstillgångar	273
Uppskjuten skattefordran	187
Övriga omsättningstillgångar	3 758
Depositioner	300
Leverantörsskulder & övriga ej räntebärande skulder	-2 577
Uppskjuten skatteskuld	-945
likvida medel	313
Goodwill	13 824
Summa	18 834

Förvärvsrelaterade kostnader i Perpetua Medical AB för förvärvet av Spirotronic AB uppgår till ca 1 428 KSEK och ingår i anskaffningsvärdet. Köpeskillning och kassautflöde framgår av tabellen nedan:

Kassautflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	KSEK
Kontant köpeskillning	7 327
Kostnader förknippade med förvärvet	1 428
Likvida medel i förvärvat företag	-313
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	8 441

Not 2 ställda säkerheter

Belopp i KSEK

2025-06-30**2024-06-30****2024-12-31****Ställda säkerheter**

51

50

51