STOCKHOLM TREASURY



Stockholm Treasury AB (publ), org nr 559154-5453

Kvartalsrapport Q3 2026

2026-07-01 – 2026-09-30



Sammanfattning av tredje kvartalet 2026

Tredje kvartalet 2026 (2026-07-01 – 2026-09-30)

- Nettoomsättningen uppgick under tredje kvartalet till KSEK 24 (5 535)
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -355 KSEK (-1 146)
- Resultat efter skatt uppgick till -355 KSEK (-1 657)
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (-0,10)
- Bolaget stärkte likviditeten genom lån om sammanlagt 550 000 kronor från större ägare, däribland styrelsens ordförande
- Efter periodens utgång har RTO-bolaget Stockholm Treasury RTO 1 AB bildats.
- Flera nya kandidater har utvärderats under perioden, men inga avtal har ännu ingåtts.
- Efter periodens utgång tecknades den 2 november 2026 en avsiktsförklaring (LOI) om förvärv av resterande 95 procent av Aralyth AB.

Definitioner

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 32 828 797 aktier per den 30 september 2026.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital. Inom parentes ovan beskrivs motsvarande period föregående år. Med *”Stockholm Treasury”* eller *”Bolaget”* avses Stockholm Treasury AB (publ).

VD har ordet

Tredje kvartalet har handlat om att lägga grunden för nästa steg, och det arbetet börjar nu ge resultat.
Under augusti genomförde vi en grundlig genomlysning av Aralyth. Den visade att ett förvärv av samtliga aktier skapar betydligt mer värde än den ursprungliga strukturen. Den 2 november tecknade vi därför en ny avsiktsförklaring om att förvärva resterande 95 procent av Aralyth. Den ersätter den tidigare avsiktsförklaringen via intressebolaget STHLM Reverse (RTO) AB.

Med Aralyth får Stockholm Treasury en kassaflödespositiv verksamhet och exponering mot försvars- och säkerhetsteknik, i ett läge där efterfrågan inom området växer. På sikt avser vi att utvärdera en särnotering av Aralyth med utdelning av innehavet till våra aktieägare. Det är ett tydligt steg framåt för bolaget och för er som aktieägare.

Parallellt förenklar vi koncernstrukturen och förbereder STHLM Reverse för en kommande transaktion. Intresset för vår plattform ökar också: under perioden har flera nya kandidater hört av sig, och vi utvärderar dem nu. Inga avtal har ännu ingåtts.

För att kunna agera snabbt när möjligheterna dyker upp har vi stärkt likviditeten. Under perioden har vi lånat sammanlagt 550 000 kronor från större ägare, däribland styrelsens ordförande, samt ytterligare 100 000 kronor i augusti. Efter periodens utgång har ytterligare 100 000 kronor lånats in på samma villkor.
Efter mina första månader som VD är jag övertygad om att vi är på rätt väg. Vi har en tydlig plan, ett konkret förvärv på bordet och fler möjligheter i pipeline. Jag ser fram emot att fortsätta det arbetet tillsammans med er.

Patrik Zayas
VD, Stockholm Treasury AB (publ)

Väsentliga händelser under det tredje kvartalet 2026

Lån från större ägare

Den 21 juli 2026 tecknade Stockholm Treasury avtal om lån om sammanlagt 550 000 kronor. Långivarna är större ägare, bland dem styrelseordföranden. Syftet var att stärka likviditeten inför kommande transaktioner och för den löpande verksamheten. Lånen löper med 5 % fast periodränta och 5 % uppläggningsavgift och förfaller senast den 31 december 2026. De kan kvittas mot nyemitterade aktier.

https://news.cision.com/se/stockholm-treasury/r/stockholm-treasury-ab--publ--starker-likviditeten-genom-lan-fran-storre-agare,c4376580

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Avsiktsförklaring om förvärv av Aralyth AB

Den 2 november 2026 ingick Stockholm Treasury en avsiktsförklaring om att förvärva resterande 95 % av edge-AI-bolaget Aralyth AB. Köpeskillingen, cirka 3,76 MSEK, erläggs i 26 859 925 nyemitterade aktier, vilket ger säljarna cirka 45 % av bolaget. Transaktionen är bland annat villkorad av ett slutligt avtal senast den 30 november 2026 och ISP:s godkännande.

https://news.cision.com/se/stockholm-treasury/r/stockholm-treasury-ingar-avsiktsforklaring-om-forvarv-av-resterande-95---i-edge-ai-bolaget-aralyth,c4418218

Verksamhetsbeskrivning

Stockholm Treasury AB (publ) med organisationsnummer 556712-5751 är moderbolaget i en koncern i vilken även ingår det helägda dotterbolaget Stockholm Treasury SPV AB med organisationsnummer 556809-0244.

Affärsmodell

En central del av affärsmodellen är att erbjuda ägarspridningar åt företag. Detta uppnås genom att Stockholm Treasury genom olika anpassade strukturer investerar i det aktuella företaget och sedan gör en sakutdelning till sina aktieägare. Genom att behålla en mindre andel av aktierna tillförs värden till Stockholm Treasury samtidigt som aktieägarna genom sakutdelningar tillförs ett direktägande i spännande tillväxtföretag.

Huvudsakligen erbjuds ägarspridning till företag som söker en notering på tillväxtmarknaderna Spotlight Stock Market, Nordic NGM SME och Nasdaq First North. Därtill kan Stockholm Treasury erbjuda konsulttjänster åt företag som söker en notering och ägarspridning.

Ägarspridningar

En ägarspridning innebär att Stockholm Treasury AB (publ) ingår ett avtal med ett noterat eller onoterat bolag som önskar bredda sin aktieägarbas. Stockholm Treasury AB (publ) kommer sedan att dela ut en del av dessa aktier till sina egna aktieägare, och har på detta sätt uppfyllt sin del av avtalet.

Stockholm Treasury AB (publ) kommer även bistå dessa företags ledningsgrupper med rådgivning och marknadsföring under noteringsprocessen.

På detta sätt erhåller aktieägarna i Stockholm Treasury AB (publ) aktier och andra finansiella värdepapper i bolag som endera redan är noterade eller har för avsikt att uppta sin aktie till handel.

Återkommande utdelning av aktier

En sakutdelning innebär att ett bolag lämnar utdelning till sina aktieägare i annan form än kontanter. Stockholm Treasury erbjuder ägarspridning till företag, vilket för aktieägarna i Stockholm Treasury innebär att de erhåller utdelning av aktier i ett annat företag.

Varje gång Stockholm Treasury hjälper ett intressant tillväxtbolag med en ägarspridning kommer således alla aktieägare i Bolaget att erhålla aktier i tillväxtbolaget utan vederlag.

Framtidsutsikter och strategi

Sverige har en av de mest aktiva aktiemarknaderna i Europa för tillväxtföretag. Den svenska marknaden är en förebild för hela EU som nu arbetar med att försöka skapa samma förutsättningar i hela unionen. Det finns närmare tusen bolag noterade i Sverige och majoriteten av dem på någon av tillväxtmarknaderna. Varje år söker sig ett stort antal nya bolag till aktiemarknaden i Sverige.

Stockholm Treasurys strategi är att kontinuerligt skapa relationer med entreprenörer och tillväxtföretag, vilket leder till att portföljen hela tiden tillförs nya projekt som gör att det återkommande mognar fram företag som är redo för en notering. Arbetet med att skapa relationer och projekt pågår och utsikterna för att aktieägare ska erhålla utdelning inom en rimlig tid är goda.

Finansiell information

Fram till och med den 5 december 2025 konsolideras dotterbolagen Bodyflight Stockholm AB med organisationsnummer 556961-0461 samt dess dotterbolag Bodyflight Göteborg AB med organisationsnummer 559095-3484. Bodyflight Stockholm AB har senare kommit att delas ut till aktieägarna i Bolaget. Från och med detta datum konsolideras det helägda dotterbolaget Stockholm Treasury SPV AB med organisationsnummer 556809-0244.

Omsättning och resultat

Koncernens intäkter uppgick under perioden juli till och med september 2026 till KSEK 24 (5 682), varav nettoomsättningen uppgick till KSEK 24 (5 535), med ett nettoresultat om KSEK -355 (-1 657). Resultatet per aktie efter skatt uppgick till -0,01 SEK (-0,10). Under de första nio månaderna 2026 uppgick koncernens nettoomsättning till KSEK 74 (15 808) och nettoresultatet till KSEK -1 098 (-4 218).

Resultatet är i huvudsak hänförligt till Bolagets löpande förvaltningskostnader, då verksamheten numera är renodlad till investerings- och rådgivningsverksamhet med mycket begränsade intäkter under kvartalet.

Finansiell ställning och likviditet

Den 30 september 2026 uppgick Stockholm Treasurys banktillgodohavanden till 26 KSEK (577). Koncernen hade per den 30 september 2026 räntebärande skulder om 0 KSEK (10 000). Per 30 september 2026 uppgick Stockholm Treasurys egna kapital till 1 664 KSEK (48 891).

Soliditeten uppgick per den 30 september 2026 till 63 procent (59). Styrelsen bedömer att befintlig kassa tillsammans med den under kvartalet genomförda likviditetsförstärkningen om 650 000 kronor

samt den ytterligare inlåning om 100 000 kronor som skett efter periodens utgång förväntas kunna täcka det kommande likviditetsbehovet för de kommande tolv månaderna.

Investeringar och avskrivningar

Stockholm Treasurys totala investeringar under det första halvåret 2026 uppgick till KSEK 1 (0) och avsåg finansiella anläggningstillgångar i form av aktier och andelar.

Periodens resultat har belastats med KSEK 119 (846) i avskrivningar under tredje kvartalet 2026, hänförliga till tidigare balanserade utvecklingsutgifter och goodwill.

Skatt och underskottsavdrag

I koncernen fanns det ackumulerade skattemässiga underskott om cirka 3 068 KSEK efter beskattningsåret 2024. Underskottsavdragen har per den 31 december 2025 värderats till 0 KSEK i Bolagets balansräkning då det inte är säkert att dessa kan användas. Periodens skatt på verksamhetsresultatet uppgår till 0 KSEK (0).

Aktien

Stockholm Treasurys aktiekapital var den 30 september 2026 1 806 KSEK fördelat på 32 828 797 aktier (16 747 187), envar med ett kvotvärde om 0,055 SEK. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget. Aktien handlas på Spotlight Stock Market sedan den 24 maj 2018 med ISIN-kod SE0011089929. Bolagets kortnamn är STHLM.

Risker

Styrelsen bedömer att befintlig kassa, tillsammans med den under kvartalet genomförda likviditetsförstärkningen om 650 000 kronor samt den ytterligare inlåning om 100 000 kronor som skett efter periodens utgång, kommer att kunna täcka det kommande likviditetsbehovet för de kommande tolv månaderna. Det kan dock inte uteslutas att ytterligare likviditet kan behövas på grund av tillväxt eller andra ändrade marknadsförutsättningar. Gällande riskfaktorer i övrigt hänvisas till Bolagets upprättade bolagsbeskrivning i samband med omnoteringsprocessen på Spotlight Stock Market.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Granskning av revisor

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

Årsstämma och årsredovisning

Stockholm Treasurys årsredovisning för räkenskapsåret 2025 offentliggjordes den 29 maj 2026 och finns tillgänglig på bolagets hemsida, sthlmtreasury.se. Årsstämma hölls den 30 juni 2026.

Kommande finansiella rapporter

2027-02-18: Avlämnande av bokslutskommuniké 2026

2027-05-20: Delårsrapport 1

2027-08-19: Delårsrapport 2

Stockholm den 20 November 2026

Stockholm Treasury AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:

Patrik Zayas, VD

ir@sthlmtreasury.se

Denna information är sådan information som Stockholm Treasury AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 november 2026.

Resultaträkning – Koncern

Fram till och med den 12 december 2025 konsoliderades dotterbolaget Bodyflight Stockholm AB med organisationsnummer 556961-0461 samt dess dotterbolag Bodyflight Göteborg AB med organisationsnummer 559095-3484. Bodyflight Stockholm AB har senare kommit att delas ut till aktieägarna i Bolaget. Från och med detta datum konsolideras det helägda dotterbolaget Stockholm Treasury SPV AB med organisationsnummer 556809-0244.

(KSEK)	2026-07-01 2026-09-30	2025-07-01 2025-09-30	2025-01-01 2025-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	24	5 535	21 489
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter, EU-bidrag	0	147	473
Summa Rörelsens intäkter	**24**	**5 682**	**21 962**
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-56	0	-585
Övriga externa kostnader	-161	-3 317	-12 181
Personalkostnader	-43	-2 665	-9 705
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-119	-846	-3 108
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Summa Rörelsens kostnader	**-379**	**-6 828**	**-25 580**
RÖRELSERESULTAT	**-355**	**-1 146**	**-3 618**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-639	-1 648
Kursvinster-/förluster	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	**-355**	**-1 785**	**-5 265**
Skatt på periodens resultat	0	0	121
Förändring uppskjuten skatt tidigare resultat	0	128	-392
PERIODENS RESULTAT	**-355**	**-1 657**	**-5 537**

Balansräkning – Koncernen

Fram till och med den 12 december 2025 konsoliderades dotterbolaget Bodyflight Stockholm AB med organisationsnummer 556961-0461 samt dess dotterbolag Bodyflight Göteborg AB med organisationsnummer 559095-3484. Bodyflight Stockholm AB har senare kommit att delas ut till aktieägarna i Bolaget. Från och med detta datum konsolideras det helägda dotterbolaget Stockholm Treasury SPV AB med organisationsnummer 556809-0244.

(KSEK)	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 057	1 533	1 414
Koncessioner, patent, licenser o likn.	0	0	0
Goodwill	1 306	0	1 533
Summa Immateriella anläggningstillgångar	**2 363**	**1 533**	**2 947**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	0	34 944	0
Nedlagda utgifter på annans fastighet	0	15 870	0
Maskiner o tekn. anläggningar	0	13 402	0
Inventarier, verktyg och installationer	0	14 608	0
Summa Materiella anläggningstillgångar	**0**	**78 824**	**0**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	0	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	0	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	**1**	**0**	**0**
Summa Anläggningstillgångar	**2 364**	**80 357**	**2 947**
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	0	198	0
Förskott till leverantörer	0	0	0
Summa Varulager	**0**	**198**	**0**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	20	460	0
Aktuella skattefordringar	8	0	0
Kortfristig fordran på intresseföretag	154	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	4	434	60
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	81	956	56
Summa Kortfristiga fordringar	**266**	**1 850**	**116**
Kassa, bank	26	577	52
Summa Omsättningstillgångar	**292**	**2 625**	**168**
SUMMA TILLGÅNGAR	**2 656**	**82 982**	**3 115**

Balansräkning – Koncernen

Fram till och med den 12 december 2025 konsoliderades dotterbolaget Bodyflight Stockholm AB med organisationsnummer 556961-0461 samt dess dotterbolag Bodyflight Göteborg AB med organisationsnummer 559095-3484. Bodyflight Stockholm AB har senare kommit att delas ut till aktieägarna i Bolaget. Från och med detta datum konsolideras det helägda dotterbolaget Stockholm Treasury SPV AB med organisationsnummer 556809-0244.

(KSEK)	2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital			
Eget kapital	1 806	1 806	1 675
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	68 269	68 271	0
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-68 411	-67 296	47 216
Summa Eget kapital	**1 664**	**2 781**	**48 891**
Avsättningar			
Avsättning för uppskjuten skatt	0	0	2 811
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Checkräkningskredit	0	0	10 000
Övriga långfristiga skulder	0	0	8 572
Summa Långfristiga skulder	**0**	**0**	**18 572**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Förskott från kunder	0	0	5 708
Leverantörsskulder	69	266	3 190
Skatteskulder	0	0	28
Övriga kortfristiga skulder	873	18	727
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50	50	3 055
Summa Kortfristiga skulder	**992**	**335**	**12 708**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**2 656**	**3 115**	**82 982**

STOCKHOLM TREASURY

Kassaflödesanalys – Koncern

(KSEK)	2026-01-01 2026-09-30	2025-01-01 2025-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	-1 098	-3 618
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	584	3 180
Erlagd ränta	0	-1 648
Betald skatt	0	-27
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	**-514**	**-2 113**
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSERESULTAT		
Ökning (-) /minskning (+) varulager	0	0
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	-141	-116
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	649	334
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	**-6**	**-1 895**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-1	0
Förändring av materiella anläggningstillgångar	0	0
Förvärv av rörelse, netto likvidpåverkan	0	0
Avyttring av rörelse, netto	0	0
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	**-1**	**0**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Amortering lån	0	0
Upptagna lån	0	0
Erlagda emissionskostnader	0	0
Kvittning, skuld mot aktier	0	
Aktiekapital och Nyemission	-19	1 608
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	**-19**	**1 608**
PERIODENS KASSAFLÖDE	**-26**	**-287**
Likvida medel vid periodens början	52	339
Likvida medel vid periodens slut	26	52

STOCKHOLM TREASURY

Förändring eget kapital – Koncern

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ansamlad vinst/förlust	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2025	1 675	67 155	-15 628	53 202
Nyemission	1 608	-8		1 600
Minskning av aktiekapitalet	-1 477		1 477	0
Utdelning			-46 485	-46 485
Årets resultat			-5 536	-5 536
Utgående balans 31 dec 2025	1 806	67 147	-66 172	2 781

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ansamlad vinst/förlust	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2026	1 806	67 147	-66 172	2 781
Nyemission		-2	-17	-19
Minskning av aktiekapitalet				0
Utdelning				0
Årets resultat			-1 098	-1 098
Utgående balans 30 september 2026	1 806	67 145	-67 287	1 664

Resultaträkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	**2026-07-01 2026-09-30**	**2025-07-01 2025-09-30**	**2025-01-01 2025-12-31**
Nettoomsättning	24	-245	488
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	6
Summa rörelseintäkter	**24**	**-245**	**494**
Råvaror och förnödenheter	-55	0	0
Övriga externa kostnader	-161	-649	-2 611
Personalkostnader	-43	-179	-660
Avskrivningar	-119	-119	-476
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Rörelseresultat	**-355**	**-1 192**	**-3 253**
Finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-641
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	-187
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-38	0
Summa finansiella poster	**0**	**-38**	**-827**
Resultat efter finansiella poster	**-355**	**-1 230**	**-4 080**
Resultat före skatt	**-355**	**-1 230**	**-4 080**
Bokslutsdispositioner	0	0	0
Skatter	0	0	-445
Periodens resultat	**-355**	**-1 230**	**-4 525**

Balansräkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	***2026-09-30***	***2025-09-30***	***2025-12-31***
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 057	1 533	1 414
Patent	0	0	0
Goodwill	0	0	0
	1 057	**1 533**	**1 414**
Materiella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
	0	**0**	**0**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 608	30 000	1 608
Andelar i intresseföretag	0	0	0
Andelar i andra företag	1	0	0
Fordring hos koncernföretag	1	1 367	0
Uppskjuten skattefordran	0	445	0
	1 608	**31 812**	**1 608**
Summa anläggningstillgångar	**2 665**	**33 345**	**3 022**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	20	0	0
Fordring hos intresseföretag	154	0	0
Övriga fordringar	12	255	61
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	82	63	56
	267	**318**	**117**
Kassa och bank	***26***	***35***	**52**
Summa omsättningstillgångar	**293**	**353**	**169**
SUMMA TILLGÅNGAR	**2 958**	**33 698**	**3 191**

Balansräkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	***2026-09-30***	***2025-09-30***	***2025-12-31***
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 806	1 675	1 806
Fond för utvecklingsutgifter	0	0	0
Fritt eget kapital			
Överkursfond och emissionsutgifter	68 269	68 279	68 271
Balanserat resultat	-67 237	-36 239	-62 695
Årets resultat	-871	-871	-4 525
Summa fritt eget kapital	**161**	**31 169**	**1 051**
Summa eget kapital	**1 967**	**32 844**	**2 856**
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder till kreditinstitut	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	113	0
	0	**113**	**0**
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga skulder	0	0	0
Förskott från kunder	0	0	
Leverantörsskulder	69	564	266
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Aktuell skatteskuld	0	12	0
Övriga kortfristiga skulder	873	22	18
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50	143	50
	992	**741**	**335**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**2 958**	**33 698**	**3 191**

Kassaflödesanalys Moderbolaget

Belopp i KSEK	**2026-01-01** **2026-09-30**	**2025-01-01** **2025-12-31**
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-871	-3 253
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	357	1 198
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta	0	-187
Betald skatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	**-514**	**-2 241**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av varulager	0	**0**
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	-142	179
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	649	334
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-7**	**-1 728**
Investeringsverksamheten		
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-1	0
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	0	0
Investeringar materiella anläggningstillgångar	0	0
Avyttring av rörelse	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1**	**0**
Finansieringsverksamheten		
Aktiekapital och nyemission	-19	1 608
Utdelning	0	
Erhållna koncernbidrag	0	
Lån	0	0
Avsättnignar	0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-19**	**1 608**
Periodens kassaflöde	**-26**	**-120**
Likvida medel vid periodens början	52	**172**
Summa disponibla likvida medel	**26**	**52**

STOCKHOLM TREASURY

Förändring eget kapital – Moderbolaget

Belopp i KSEK	**Aktiekapital**	**Överkursfond**	**Ansamlad vinst/förlust**	**Årets resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balans 1 jan 2025	**1 675**	**68 279**	**-31 581**	**-2 592**	**35 781**
Nyemission	1 608	-8			1 600
Minskning av aktiekapitalet	-1 477		1 477		0
Balanserat resultat			-2 592	2 592	0
Kostnader hänförliga till emission					0
Utdelning			-30 000		-30 000
Årets resultat				-4 525	-4 525
Utgående balans 31 dec 2025	**1 806**	**68 271**	**-62 695**	**-4 525**	**2 856**

Belopp i KSEK	**Aktiekapital**	**Överkursfond**	**Ansamlad vinst/förlust**	**Årets resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balans 1 jan 2026	**1 806**	**68 271**	**-62 695**	**-4 525**	**2 857**
Nyemission		-2			-19
Minskning av aktiekapitalet					0
Balanserat resultat			-4 525	4 525	0
Kostnader hänförliga till emission			-17		-17
Utdelning					0
Årets resultat				-871	-871
Utgående balans 30 september 2026	**1 806**	**68 269**	**-67 237**	**-871**	**1 967**

Nyckeltal

	2026-07-01 2026-09-30	2025-07-01 2025-09-30	2025-01-01 2025-12-31
LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET			
Omsättningstillväxt (%)	-99,57%	-9,48%	-30,31%
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg	neg
KAPITALSTRUKTUR			
Eget kapital (KSEK)	1 664	48 891	2 781
Balansomslutning (KSEK)	2 656	82 982	3 115
Sysselsatt kapital (KSEK)	1 664	58 891	2 781
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	0	9 423	0
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,02	0,12	0,49
Soliditet (%)	63%	59%	89%
Skuldsättningsgrad (%)	0%	20%	0%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg	neg	neg
KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET			
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-6	-3 171	-1 895
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-7	-7 204	-1 895
Likvida medel (KSEK)	26	577	52
INVESTERINGAR			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	0	-3 855	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-178	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv av aktier och andelar	-1	0	0
MEDARBETARE			
Medelantalet anställda	1	18	1
Omsättning per anställd (KSEK)	24	308	21 489
Antalet anställda	1	18	1
DATA PER AKTIE			
Antal aktier	32 828 797	16 747 187	32 828 797
Resultat per aktie	-0,01	-0,10	-0,17
Eget kapital per aktie (SEK)	0,05	2,92	0,08

Definition av nyckeltal

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET	
Omsättningstillväxt (%)	Förändring av intäkterna i procent av föregående periods intäkter
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat i procent av omsättningen
Vinstmarginal (%)	Periodens resultat i procent av omsättningen
Räntabilitet på eget kapital (%)	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

KAPITALSTRUKTUR	
Eget kapital (KSEK)	Eget kapital vid periodens slut
Balansomslutning (KSEK)	Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital
Sysselsatt kapital (KSEK)	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	Årets omsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Skuldsättningsgrad (%)	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET	
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflöde minus förändring av rörelsekapital
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar
Likvida medel (KSEK)	Banktillgodohavanden och kassa

MEDARBETARE	
Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden
Omsättning per anställd	Omsättning dividerat med medelantalet anställda
Antalet anställda	Antalet anställda vid periodens slut

DATA PER AKTIE	
Antal aktier	Antalet utestående aktier vid periodens slut
Resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat dividerat med antal aktier
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier

Addresser

Stockholm Treasury AB (publ)

Sylveniusgatan 2
754 50 Uppsala
E-post: hej@sthlmtreasury.se
Hemsida: sthlmtreasury.se/

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm

Revisor

Fredrik Sjödén
Auktoriserad revisor
Azets Revision & Rådgivning AB
Gävlegatan 22, Stockholm