

Norditek Group AB

Delårsrapport

Kvartal 1, 2025/26



Sammanfattning av perioden sep 2025 - nov 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 32 909 TSEK (25 016), en ökning med 31,6 procent mot föregående år.
- Resultat före avskrivningar (EBITA) uppgick till 6 257 TSEK (6 704), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 19 procent (26,8).
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 4 917 TSEK (5 677), vilket motsvarar en EBIT-marginal om 14,9 procent (22,7).
- Resultat per aktie före utspädning 0,27 kr (0,31).

Väsentliga händelser under perioden

- Fredric Johansson övertar i rollen som CFO hos Norditek Group.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Philip Bergendahl, marknadschef, tillträder rollen som vice vd.

Finansiell information

Belopp i TSEK	2025-09-01 2025-11-30	2024-09-01 2024-11-30	2024-09-01 2025-08-31
Nettoomsättning	32 909	25 016	107 549
Nettoomsättningstillväxt, %	31,6%	21,6%	37,4%
Rörelseresultat (EBIT)	4 917	5 677	17 261
Rörelsemarginal, %	14,9%	22,7%	16,0%
EBITDA	6 310	6 783	21 772
EBITDA-marginal, %	19,2%	27,1%	20,2%
EBITA	6 257	6 704	21 478
EBITA-marginal, %	19,0%	26,8%	20,0%
Vinstmarginal, %	15,0%	20,8%	14,4%
Nettoskuld/EBITDA	2,16	2,16	0,99
Soliditet, %	51,2%	56,8%	54,8%
Antal aktier vid periodens slut	13 731 187	12 637 727	13 731 187
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,27	0,31	0,90
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,27	0,31	0,86

VD och koncernchef Daniel Carlbergs kommentar



Vår omsättning för Q1 2025/26 har ökat med 31,6 procent jämfört med föregående år. Vår EBITA-marginal är 19 % för kvartalet. Vi kan konstatera att vi når samtliga våra finansiella mål även för detta kvartalet.

Våra stora svängningar i kvartalsomsättning har varit på en jämnare nivå under de senaste kvartalen. Dock vill jag fortsatt poängtera att variationer i omsättning fortsatt kommer att ske, då det inte är möjligt att förutse exakt vilket kvartal större projektleveranser infaller.

Norditektrappan

Aktiviteten i vår försäljningsprocess, den s.k Norditektrappan, är fortsatt hög.

Under kvartalet har vi genomfört ett flertal labbtester samt provkörningar av fullskaliga anläggningar. En av kvartalets höjdpunkter var tecknandet av en order på en fullskalig mobil anläggning för återvinning av schaktmassor. En betydande order för Norditek med leverans beräknad till april 2026 (läs mer om ordern under www.norditek.se/aktuellt)

Organisationsförändringar under kvartalet

Vi är glada att välkomna Fredric till sin nya roll som CFO. Hans strukturerade arbetssätt och breda finanskompetens stärker vår förmåga att leverera enligt strategi. Samtidigt vill jag rikta ett varmt tack till Bernice Wellsted för hennes betydande insatser som CFO sedan börsnoteringen 2021. Bernice har byggt upp processer och ordning som vi nu tar vidare. Överlämningen har skett helt enligt plan och ansvaret har löpande tagits över i nära samarbete mellan tidigare CFO och den tillträdande.

Varmt välkommen också till Erik Möller, tidigare eftermarknadschef på Malva Forest. Erik tillträder rollen som Affärsområdeschef för eftermarknad. Affärsområdet visar redan en positiv tillväxt. Erik har under kvartalet även påbörjat ett strategiskt arbete med att förbättra vårt erbjudande till existerande kunder. I denna strategi ingår bl.a. att frigöra potential i nyförvärvet TEPA samt undersöka ytterligare förvärv inom eftermarknadserbjudandet.

Philip Bergendahl, marknadschef, utsågs i december till vice VD. Philip har ingått i Norditeks ledningsgrupp sedan 2023. Han har varit huvudansvarig för utformningen av Norditek House och utvecklingen av bolagets testcenter, centrala initiativ i bolagets fortsatta expansion. Han har spelat en viktig roll i att stärka vårt erbjudande och vår struktur för framtida tillväxt. Med hans erfarenhet och driv får vi ett ännu starkare ledarskap i den fas vi nu går in i.

Kundleveranser under kvartalet

Under kvartalet har vi levererat och driftsatt ett system för återvinning av byggavfall. Systemet består av tre Norditek-maskiner samt en maskin från vår finska leverantör Tana Oy. Den installerade kapaciteten uppgår till cirka 30 ton per timme.

Ytterligare exempel under kvartalet är en leverans av en mobil anläggning för effektiv stabilisering och hygienisering av reningsverkslam till en användbar produkt. Vi har även genomfört flera tester med mobila anläggningar för återvinning av byggavfall och förorenade massor.

Norditek House & Recycling Lab

Byggnationen har fortlöpt enligt plan och beräknad inflyttning är i slutet av februari. Vi är mycket stolta över att den budgeterade byggkostnaden motsvarar den faktiska slutkostnaden, trots vårt fokus på att uppföra byggnaden med ett lågt klimatavtryck.

Export

Under kvartalet har vi inlett samarbete med en återförsäljare i Tjeckien, som säljer utrustning till deponiägare. Tillsammans med denna återförsäljares kunder har vi planerat ett studiebesök vid en av Sveriges största återvinningsanläggningar. Syftet med besöket är att se Norditeks maskiner i drift och skapa en tydlig bild av hur de kan bidra till ökat värde i kundernas avfallströmmar.

Återförsäljaren bedömer att ökade krav från EU driver en omställning från deponering till återvinning, vilket skapar en tydlig efterfrågan på Norditeks produkter bland deras befintliga kunder i Tjeckien.

Vi har även bjudit in våra befintliga återförsäljare från Baltikum och Belgien till utbildningsdagar inför IFAT-mässan i München i maj. Målsättningen är att våra återförsäljare ska vara väl förberedda som medutställare i Norditeks monter och kunna möta sina kunder på respektive språk, under Norditeks varumärke.

Nu ser vi fram emot ett spännande och händelserikt verksamhetsår.

► **Daniel Carlberg, VD och koncernchef, Norditek Group AB, Göteborg den 14 januari 2026.**

Om Norditek

Norditek är ett miljöteknikbolag som utvecklar, säljer och levererar mobila återvinningsanläggningar. Bolaget har en gedigen erfarenhet med sin långa historia i branschen, och ett väl beprövat erbjudande som möjliggör ökade vinster för sina kunder i form av den högre grad av materialsortering Bolagets anläggningar och koncept kan erbjuda, samtidigt som både Bolaget och dess kunder bidrar till ett mer cirkulärt samhälle.

AFFÄRSMODELL

Bolaget har en genomarbetad försäljningsprocess, den av Bolaget kallade "Norditektrappan", bestående av flertalet steg. Norditektrappan utgörs av ett tillvägagångssätt där Bolaget, för att hitta rätt lösning åt kunden, först genomför djupgående analyser av det avfall som kunden önskar återvinna samt vilka materialtyper och fraktionsstorlekar som hen önskar få ut. Baserat på hur kundens individuella situation ser ut erbjuder Bolaget en lösning i form av en eller flera sorteringsanläggningar som kan modulbyggas efter kundens behov. Norditeks breda maskinpark innebär ett flexibelt erbjudande och lösningarna kan därför helt anpassas till kundens behov och på så sätt, i de situationer kunden har behov av det, optimera avfallshantering genom noggrannare sortering. Denna effekt uppstår genom den kombination av anläggningar som erbjuds genom bolagets olika modullösningar. När en passande lösning för kunden tagits fram erbjuder Norditek kunden att först hyra anläggningen för att verifiera resultatet, där kunden sedan kan köpa loss anläggningen.

VISION

Norditek arbetar för ett cirkulärt samhälle, där jordens resurser räcker över kommande generationer.

MÅL

Norditek har som mål att utveckla nya och bättre materialåtervinningslösningar. Dessa lösningar skapar nytta för våra kunder både miljömässigt och ekonomiskt. Genom en ökad återvinningsgrad i våra samhällen, starkt drivet av en mer finfördelad sortering av avfall och massor, minskar människans ohållbara framställning av nya material och förbättrar framtidsutsikterna för våra kommande generationer.

FINANSIELLA MÅL

Norditeks finansiella mål är en organisk omsättnings-tillväxt om 15 procent per år, en EBITA-marginal på över 17 procent och en nettoskuldsättning understigande 3 gånger EBITDA.



Norditeks försäljningsprocess, kallad Norditektrappan

Om Norditek

MARKNADSÖVERSIKT

Den cirkulära omställningen i EU och Sverige accelererar, med tydligare krav på att minska användningen av jungfruliga råvaror och öka andelen återvunnet material i nya produkter. EU:s reviderade avfalls- och deponidirektiv innebär bindande mål för kommunalt avfall: minst 55 % återvinning 2025, 60 % 2030 och 65 % 2035, samtidigt som mängden avfall som får deponeras begränsas till högst 10 % år 2035. Parallellt föreslås ett nytt Circular Economy Act som ska skapa en gemensam inre marknad för sekundära råvaror och fördubbla cirkularitetsgraden i EU:s ekonomi till runt 22–24 % till 2030.

Den europeiska avfalls- och återvinningsmarknaden uppskattas idag till över 250 miljarder euro och väntas växa med omkring 4–6 % per år fram till 2030, drivet av striktare regler för deponi, producentansvar och ökande investeringsbehov i sortering, tvättning och materialåtervinning. Delsegment kopplade till bygg- och rivningsavfall samt återvinning av ballastmaterial visar liknande tillväxttall, där marknaden för återvinning av C&D-avfall och återvunna ballastmaterial globalt bedöms öka med cirka 5–7 % årligen de kommande åren.

Norditek inledde under 2024 en mer aktiv bearbetning av den europeiska marknaden genom deltagande på världens största miljöteknikmessa, IFAT i München.

Nord- och Mellaneuropa, med välutvecklade avfalls- och återvinningssystem, omfattande infrastrukturinvesteringar och skärpta krav på återvunnet innehåll i bygg- och anläggningsprojekt, bedöms vara prioriterade tillväxtmarknader framåt. I Norden konsumerades över 420 miljoner ton ballastmaterial 2024, varav mer än 160 miljoner ton i Sverige, vilket visar den stora volympotentialen för cirkulära materialflöden.

Sveriges klimatpolitiska ramverk slår fast målet om nettonoll växthusgasutsläpp senast 2045, vilket kräver en successiv omställning

från jungfruliga till återvunna material, särskilt inom bygg- och anläggningssektorn. Regeringen har gett Naturvårdsverket i uppdrag att ta fram vägledning och förtydliga regleringen kring masshantering och schaktmassor, med syftet att säkerställa att dessa resurser används på ett hållbart sätt och i högre grad ersätter jungfrulig ballast. Sammantaget innebär detta ökade krav på effektiv sortering, tvättning och kvalitetssäkring av återvunnet material – områden där Norditeks teknik- och systemlösningar är centrala.

På lokal nivå sätter stora kommuner tydliga mål som förstärker marknadspotentialen. Göteborgs Stad har beslutat att 50 % av inköpen av berg- och jordprodukter ska utgöras av återanvända eller återvunna material till 2030, kopplat till målet om en klimatneutral stad med nära noll klimatavtryck samma år. Kommunen lyfter särskilt effektivare hantering av schaktmassor och byggavfall som ett nyckelområde, vilket skapar en växande efterfrågan på flexibla anläggningar som kan separera, rena och återföra massor till nya projekt istället för deponi eller lågvärdiga tillämpningar.

Marknaden för cirkulär masshantering i Sverige och delar av Europa bedöms därmed ha betydande tillväxtpotential under kommande år, drivet av nya EU-regelverk, nationella klimatmål och skärpta upphandlingskrav.

Källhänvisningar:
<https://www.eea.europa.eu/en/europe-environment-2025/thematic-briefings/circular-economy-and-other-enablers-of-transformative-change/waste-recycling>
https://environment.ec.europa.eu/topics/waste-and-recycling_en
<https://www.avfallsverige.se/fragor-vi-driver/aktuella-sakfragor/avfallsfragorna-i-eu>
<https://www.datamintelligence.com/research-report/circular-economy-market>
<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/europe-waste-management-market-report>
<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/europe-waste-recycling-services-market>
<https://www.naturvardsverket.se/>
<https://www.regeringen.se/>
<https://www.lansstyrelsen.se/>

KUNDSEGMENT

AVFALL

- Avfall är Bolagets primära affärsområde, inom vilket konceptlösningarna är mest utvecklade. Det är även inom detta kundsegment som Bolagets egenproducerade produkter befinner sig. Kunder inom detta affärsområde utgörs primärt av materialägare som själva samlar in, hanterar och behöver återvinna stora mängder avfall för att sälja detta vidare efter sortering. Dessa kunder kan vara renodlade återvinningsföretag eller, exempelvis, leverantörer av material till byggsektorn.

GRUS OCH BERG

- Inom affärsområdet Grus & Berg fokuserar Norditeks koncept på krossning av nytt bergmaterial för framställning av ny ballast. Kunderna inom detta segment utgörs av materialägare inom exempelvis bygg- och anläggningssektorn bestående av både bostadsbyggare och bolag riktade mot diverse infrastrukturprojekt där materialåtgången av grus, ballast och likartade produkter är stor.

BIOMASSA

- Inom segmentet Biomassa kan Bolagets koncept rensa ut sten och grus ur avfallet från exempelvis, skog- och jordbruk för en effektivare framställning av ett mer högkvalitativt biobränsle. Kunder inom detta segment utgörs även de av materialägare, i form av exempelvis skogsägare. Kunder kan också bestå av trädgårdsföretag och jordproducenter.

Finansiella resultat

KONCERNEN, SAMMANFATTNING SEP 2025– NOV 2025

Omsättning och resultat

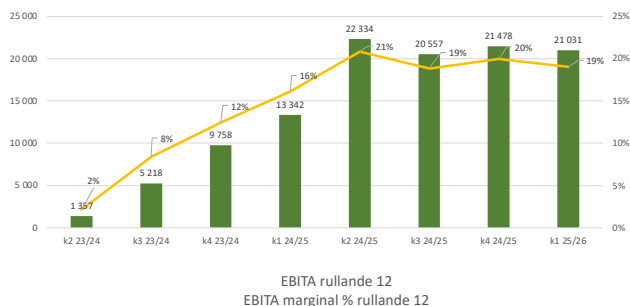
Nettoomsättningen uppgick till 32 909 TSEK (25 016), vilket är en ökning med 31,6 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

EBITA för kvartalet uppgick till 6 257 TSEK (6 704), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 19,0 procent (26,8). Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 4 917 TSEK (5 677). Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till -541 TSEK (-494). Skatter uppgick till -1 285 TSEK (-1 284). Resultatet efter skatt uppgick till 3 664 TSEK (3 912).

Likviditet och finansiell ställning

Under kvartalet har den löpande verksamheten genererat ett kassaflöde om -14 329 TSEK (-8 824). Det negativa kassaflödet beror på en timingeffekt där fakturering skett inom perioden medan betalningarna infaller efter periodens utgång. Vid utgången av Q1 hade därför kundfordringarna tillfälligt ökat med 21 893 TSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten blev -16 746 TSEK (-266) vilket främst är kopplat till byggnationen av Norditek House. Kassaflödet från finansieringsverksamheten blev 15 370 TSEK (-2 896) vilket består av nettoeffekten av nyupptagna och amortering av lån.



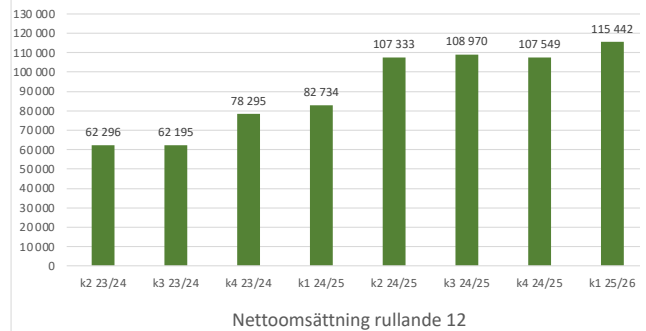
Moderbolaget

Koncernens moderbolag, Norditek Group AB, är ett holdingbolag vars huvuduppgift är att äga och förvalta aktier i andra koncernbolag samt tillhandahålla koncerngemensamma tjänster.

Omsättningen i moderbolaget uppgick under kvartalet till 310 TSEK (309). Moderbolagets intäkter består huvudsakligen av fakturering av koncerngemensamma tjänster, s.k. management fee till bolagen inom koncernen. Rörelsekostnader för kvartalet uppgick till -1 562 TSEK (-756). Periodens resultat uppgick till -994 TSEK (-355).

Anställda

Antalet anställda uppgick vid kvartalets utgång till 15 (12) personer totalt i koncernen.



Aktieägare och aktien

Aktiekapitalet i Norditek Group AB uppgår till 1 373 118,70 kronor, fördelat på 13 731 187 aktier, en var med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Samtliga aktier har en (1) röst vardera och äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Norditek Groups börsvärde uppgick till ca 175 MSEK den 30 november 2025. *Se aktieägartabell s. 6.*

Teckningsoptioner

Bolaget har totalt fyra utestående aktierelaterade incitamentsprogram i form av teckningsoptionsprogram. För ytterligare information, se koncernens hemsida, www.norditek.se.

Transaktioner med närstående

Bolagets VD och styrelseledamot Daniel Carlberg har genom sitt bolag Avok Invest AB en fordran avseende beslutad men ej verkställd utdelning på Norditek AB, vilken uppgår till ca 2,5 MSEK. Eric Johansson har genom sitt bolag Kire Holding AB en fordran avseende beslutad men ej verkställd utdelning på Norditek AB, vilken uppgår till cirka 3,0 MSEK. Beslutet om utdelning fattades på årsstämman i Norditek AB avseende räkenskapsåret 2018/2019, vilken hölls den 20 december 2019. På fordringarna belöper årlig ränta motsvarande 2 procent. Fordringarna är efterställda vissa banklån och ska först återbetalas då vissa banklån är återbetalda. Utöver löner och ersättningar till VD och styrelseledamöter har inga ersättningar utgått till närståendepersoner i bolagen.

Finansiell kalender

- Delårsrapport Q1 och Årsstämma– 14 jan 2026
- Delårsrapport Q2– 7 april 2026
- Delårsrapport Q3– 14 juli 2026
- Bokslutskommuniké 25/26– 13 okt 2026

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vid upprättande av finansiella rapporter. Mer information om tillämpade redovisningsprinciper finns i Norditek Groups Årsredovisning 2023/2024. Belopp anges i svenska kronor, avrundade till närmaste tusental om inget annat anges. Avrundningar till tusentals kronor kan innebära att beloppen inte stämmer om de summeras.

Finansiella resultat

Risker- och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är främst exponerat för bransch- och verksamhetsrelaterade risker liksom legala och regulatoriska risker. Styrelsens bedömning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer är oförändrande jämfört med senaste räkenskapsåret och finns beskrivna i senaste avgivna årsredovisning.

Framåtriktad information

Företaget lämnar inga prognoser. Framåtriktad information i denna rapport baseras på företagsledningens förväntan vid tidpunkten för rapporten. Även om styrelsen och ledningen bedömer att förväntningarna är rimliga, är det inte någon garanti för att förväntningarna är eller kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan informationen ändras beroende på bland annat ändrade marknadsförutsättningar för koncernens tjänster eller mer generellt ändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser. Bolaget åtar sig inte att uppdatera eller rätta sådan framåtriktad information annat än vad som stipuleras i lag.

Revisorsgranskning

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

Certified adviser

Partner Fondkommission AB (telefon 031-761 22 30 / www.partnerfk.com) är bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Norditek Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 14 januari 2026 klockan 08:30 CET.

De största aktieägarna 2025-11-30	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Avok Invest AB (Daniel Carlberg)	4 000 000	29,1%
Fore C Investment Holding AB (Göran Nordlund)	2 610 000	19,0%
EMK Holding AB (Martin Larsson)	2 590 909	18,9%
Kire Holding AB (Eric Johansson)	1 000 000	7,3%
Övriga aktieägare	3 530 278	25,7%
Summa	13 731 187	100,0%

Finansiella resultat

Koncernens resultaträkning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2025-09-01 2025-11-30	2024-09-01 2024-11-30	2024-09-01 2025-08-31
Nettoomsättning	32 909	25 016	107 549
Övriga rörelseintäkter	202	173	557
Summa rörelseintäkter	33 111	25 188	108 106
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-19 134	-12 220	-63 356
Övriga externa kostnader	-3 494	-2 657	-9 665
Personalkostnader	-4 008	-3 374	-12 968
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-53	-78	-294
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-1 340	-1 027	-4 217
Övriga rörelsekostnader	-165	-155	-345
Summa rörelsekostnader	-28 193	-19 511	-90 845
Rörelseresultat (EBIT)	4 917	5 677	17 261
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	573	13	295
Räntekostnader och liknande resultatposter	-541	-494	-2 090
Resultat efter finansiella poster	4 949	5 196	15 466
Skatt på årets resultat	-1 285	-1 284	-4 025
Periodens resultat	3 664	3 912	11 441
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	3 664	3 912	11 441
Resultat per aktie, kronor			
Resultat per aktier före utspädning (kr)	0,27	0,31	0,90
Resultat per aktier efter utspädning (kr)	0,27	0,31	0,86

Finansiella resultat

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	2025-11-30	2024-11-30	2025-08-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	27 817	25 656	29 146
Materiella anläggningstillgångar	30 694	1 424	14 012
Övriga finansiella anläggningstillgångar	346	92	21
Summa anläggningstillgångar	58 858	27 172	43 179
Omsättningstillgångar			
Varulager	86 460	83 437	90 357
Kundfordringar	40 758	15 675	18 865
Övriga fordringar	6 375	4 956	5 740
Kassa och bank	6 153	2 258	20 613
Summa omsättningstillgångar	139 745	106 326	135 575
Summa tillgångar	198 603	133 498	178 754
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	101 588	75 849	97 922
Avsättningar	7 653	4 673	7 770
Skulder			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	41 244	23 765	30 130
Övriga skulder	5 527	5 418	5 500
Summa långfristiga skulder	46 772	29 183	35 630
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10 994	8 380	12 058
Leverantörsskulder	10 036	4 618	13 100
Övriga kortfristiga skulder	21 561	10 795	12 272
Summa kortfristiga skulder	42 591	23 793	37 430
Summa eget kapital och skulder	198 603	133 498	178 754

Finansiella resultat

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet eget kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2025-09-01	1 373	14 318	82 232	97 923
Balanseras i ny räkning				
Periodens resultat			3 664	3 664
Summa totalresultat	-	-	85 895	101 588
Utgående balans 2025-11-30	1 373	14 318	85 895	101 588

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i TSEK	2025-09-01 2025-11-30	2024-09-01 2024-11-30	2024-09-01 2025-08-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)	4 917	5 677	17 261
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	1 387	1 087	3 930
Finansiella kostnader och intäkter	190	-449	-1 420
Betald skatt	-624	-613	-1 100
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	5 871	5 702	18 671
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-18 824	-11 364	-10 808
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 953	-5 662	7 863
Investeringsverksamheten			
Investeringar i anläggningstillgångar	-16 746	-266	-13 604
Förvärv av dotterföretag	0	0	-4 427
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 746	-266	-18 031
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	12 694
Förändring checkkredit	0	0	0
Teckningsoptioner	0	0	117
Förändring lån	15 370	0	7 147
Amortering av lån	0	-2 896	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 370	-2 896	19 958
Periodens kassaflöde	-14 329	-8 824	9 790
Valutaförändringar i likvida medel	-131	-6	-265
Likvida medel vid periodens början	20 613	11 088	11 088
Likvida medel vid periodens slut	6 153	2 258	20 613

Finansiella resultat

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2025-09-01 2025-11-30	2024-09-01 2024-11-30	2024-09-01 2025-08-31
Nettoomsättning	310	309	1 239
Summa rörelseintäkter	310	309	1 239
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	-560	-268	-1 040
Personalkostnader	-1 001	-488	-1 817
Summa rörelsens kostnader	-1 562	-756	-2 857
Rörelseresultat	-1 252	-447	-1 618
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0
Resultat före skatt	-1 252	-447	-1 618
Bokslutsdispositioner	0	0	2 269
Skatt	258	92	0
Periodens resultat	-994	-355	651

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2025-11-30	2024-11-30	2025-08-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	76 058	65 092	75 800
Omsättningstillgångar	4 515	1 101	5 314
Summa tillgångar	80 573	66 193	81 114
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	1 373	1 264	1 373
Fritt eget kapital	75 176	60 730	76 171
Summa eget kapital	76 549	61 994	77 544
Avsättningar	3 000	-	3 000
Kortfristiga skulder	1 023	4 199	570
Summa eget kapital och skulder	80 573	66 193	81 114

Finansiella resultat

Moderbolagets förändring av eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2025-09-01	1 373	14 318	61 853	77 544
Periodens resultat			-994	-994
Summa totalresultat	-	-	-994	-994
Utgående balans 2025-11-30	1 373	14 318	60 859	76 550

Definitioner

Nedan presenteras en tabell över nyckeltalen och definitioner för nyckeltalen som inte är definierade enligt BFNAR 2012:1.

Nyckeltal	Defintion
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	Periodens resultat före skatt och finansiella poster.
EBIT-MARGINAL	EBIT i förhållande till nettoomsättning.
EBITA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.
EBITA-MARGINAL	EBITA i förhållande till nettoomsättningen.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.
EBITDA-MARGINAL	EBITDA i förhållande till nettoomsättningen.
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.
VINSTMARGINAL	Resultat efter finansnetto i förhållande till nettoomsättning.
NETTOSKULD	Räntebärande skulder till kreditinstitut med avdrag för likvida medel.
NETTOSKULD/EBITDA	Nettoskuld i förhållande till EBITDA beräknat på rullande 12.
SOLIDITET	Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.
ANTAL AKTIER VID PERIODENS SLUT	Antal aktier per balansdagen.
RESULTAT PER AKTIE FÖRE UTSPÄDNING	Periodens resultat i relation till Bolagets vägt genomsnittligt antal utestående aktier.
RESULTAT PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING	Periodens resultat i relation till Bolagets vägt genomsnittligt antal utestående aktier justerat för tillkommande antal aktier för optioner med utspädningseffekt.