PROPORT



Delårsrapport

Tredje kvartalet 2026

Proport Invest AB (publ)
Org.nr 556299-4847
Birger Jarlsgatan 41 A
111 45 STOCKHOLM

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

- Nettoomsättningen uppgick till 1 537 (2 734) Tkr
- EBITDA uppgick till -1 266 (758) Tkr
- Rörelseresultatet uppgick till -4 785 (-246) Tkr
- Periodens resultat uppgick till -6 067 (-216) Tkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,93 SEK
- Koncernens eget kapital uppgick till 4 419 Tkr, motsvarande ett substansvärde om 0,68 SEK per aktie.
- Soliditeten uppgick till 27,2 (76,1) procent
- Likvida medel uppgick till 526 Tkr vid periodens utgång

Första nio månaderna 2026-01-01 – 2026-09-30

- Nettoomsättningen uppgick till 5 321 (6 755) Tkr
- EBITDA uppgick till -2 360 (43) Tkr
- Rörelseresultatet uppgick till -7 776 (-2 969) Tkr
- Periodens resultat uppgick till -10 267 (-3 056) Tkr
- Resultat per aktie uppgick till -1,57 SEK
- Koncernens eget kapital uppgick till 4 419 Tkr, motsvarande ett substansvärde om 0,68 SEK per aktie.
- Soliditeten uppgick till 27,2 (76,1) procent
- Likvida medel uppgick till 526 Tkr vid periodens utgång

Flerårsöversikt (Tkr)

Koncernen	Jul-Sep 2026	Jul-Sep 2025	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2026	Jan-Dec 2025
Nettoomsättning	1 537	2 734	5 321	6 735	7 908
EBITDA	-1 266	758	-2 360	43	-1 157
Soliditet (%)	*27,2*	*76,1*	*27,2*	*76,1*	*58,3*



VD-kommentar till perioden

Det tredje kvartalet 2026 markerar en viktig milstolpe i Proports utveckling. Under en relativt kort tid har vi etablerat oss som noterat bolag och efter periodens utgång genomfört en kapitalanskaffning samt slutfört koncernens hittills största förvärv. Trots ett fortsatt avvaktande investerarsentiment har vi därmed lyckats omsätta flera av de strategiska ambitioner som vi kommunicerat sedan listningen på Spotlight i konkreta resultat.

Förvärven av Growth Marketing och Nordic AI innebär ett fundamentalt skifte för Proport. Det handlar inte enbart om att mer än fördubbla koncernens omsättningsbas på helårsbasis, utan framför allt om att markant förbättra koncernens intjäningsförmåga, lönsamhet och kassaflödespotential. Vi tillför etablerade verksamheter med starka marginaler, återkommande intäkter och betydande tillväxtpotential inom digital marknadsföring och AI. Den positiva utvecklingen sedan förvärvsdialogen inleddes i somras, med flera nya kundavtal och en tillväxt i Nordic AI:s årliga återkommande intäkter om cirka 41 procent, stärker vår övertygelse om förvärvens långsiktiga potential.

Tillsammans med våra befintliga dotterbolag har vi nu skapat ett väsentligt starkare operativt och finansiellt fundament. Det ger oss en helt annan utgångspunkt för att driva organisk tillväxt, realisera koncernövergripande synergier och successivt genomföra ytterligare förvärv av etablerade och lönsamma verksamheter.

Det tredje kvartalet är det sista som återspeglar Proports tidigare koncernstruktur. Från och med fjärde kvartalet konsolideras de förvärvade verksamheterna, vilket tillsammans med den genomförda kapitalanskaffningen skapar förbättrade förutsättningar för koncernens resultat och finansiella ställning att utvecklas i linje med de långsiktiga målsättningar som kommunicerades i samband med företrädesemissionen.

Vi ser med stor tillförsikt fram emot att presentera bokslutskommunikén för 2026, där den nya koncernstrukturen för första gången återspeglas i våra finansiella rapporter. Proport står idag på en helt annan grund än vid årets början. Det vi nu har åstadkommit är inte slutmålet, utan utgångspunkten för nästa fas av vår förvärvsdrivna tillväxt och vårt långsiktiga värdeskapande för aktieägarna.

Marko Rado
VD, Proport Invest AB (publ)



Väsentliga händelser under och efter periodens utgång

Väsentliga händelser under perioden

Avsiktsförklaring och förvärvsavtal inom SEO och AI
Den 13 juli 2026 offentliggjorde Proport en avsiktsförklaring avseende förvärv av en privatägd koncern inom SEO och AI. Efter genomförd finansiell, legal och teknisk due diligence ingick bolaget ett aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av Growth Marketing Sweden AB och Nordic AI Growth AB. Förvärvsavtalet offentliggjordes den 21 september 2026.

Beslut om företrädesemission och nya finansiella målsättningar

Den 21 september 2026 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman, om en företrädesemission av units om cirka 15 Mkr i syfte att huvudsakligen finansiera den kontanta köpeskillingen för förvärven. I samband med emissionsbeslutet antog styrelsen även nya finansiella målsättningar för perioden 2026-2028, med fokus på ökad omsättning och förbättrad lönsamhet.

Pixfams konkurs och nedskrivning av Posterton

Den 1 september 2026 offentliggjorde Proport information om Pixfam AB:s konkursansökan. Till följd av de förändrade förutsättningarna för Posterton AB har koncernen per den 30 september 2026 genomfört en fullständig nedskrivning av kvarvarande goodwill hänförlig till bolaget om cirka 2,39 Mkr. Under fjärde kvartalet genomförs en strategisk utvärdering av verksamhetens framtida inriktning inför 2027.

Portföljinnehavet Avionero

I september 2026 erhöll portföljinnehavet Avionero AB ett villkorat godkännande för notering på Spotlight Stock Market. Den 30 september beslutade Avionero att avbryta såväl noteringen som den planerade nyemissionen då emissionens lägsta teckningsnivå om 6 Mkr inte uppnåddes. Proports sammanlagda innehav uppgick till 20 424 aktier, direkt och genom dotterbolag.

Finansiell rapportering och koncernstyrning

Under perioden har Proport fortsatt att utveckla koncernens interna styrning, finansiella rapportering och organisatoriska struktur. Arbetet med att utvärdera och förbereda en övergång till IFRS i koncernredovisningen fortgår.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Genomförd företrädesemission

Den 16 oktober 2026 offentliggjorde Proport det slutliga utfallet i företrädesemissionen. Emissionen tecknades inklusive utnyttjade garantiåtaganden till cirka 56,5 procent, motsvarande en emissionslikvid om cirka 8,5 Mkr före avdrag för emissionskostnader och kvittningar.

Varje unit omfattade en aktie och en vederlagsfri teckningsoption av serie TO1 till en teckningskurs om 2,05 SEK per unit. Kapitalanskaffningen genomfördes huvudsakligen i syfte att finansiera förvärven av Growth Marketing Sweden AB och Nordic AI Growth AB.

Utnyttjande av bryggfinansiering från huvudägarna

I samband med offentliggörandet av det slutliga emissionsutfallet den 16 oktober 2026 meddelade Proport att den tidigare utfästa bryggfinansieringen om 3 999 999 SEK utnyttjades i sin helhet. Finansieringen tillhandahölls i lika delar av bolagets tre huvudägare, tillika styrelseledamöter, genom Thunvik Management Consulting AB, Boteson AB samt Tranback Fastigheter och Konsult AB. Lånen löper utan säkerhet med en årlig ränta om 15 procent och utan tillkommande avgifter. Bryggfinansieringen säkerställde, tillsammans med nettolikviden från företrädesemissionen, finansieringen av den kontanta köpeskillingen om 10 Mkr.

Slutförda förvärv av Growth Marketing och Nordic AI

Den 19 oktober 2026 tillträdde Proport samtliga aktier i Growth Marketing Sweden AB och Nordic AI Growth AB. Köpeskillingen uppgår till maximalt 25 Mkr, varav 10 Mkr erlades kontant vid tillträdet och resterande maximalt 15 Mkr utgör resultatbaserad tilläggsköpeskilling i form av nyemitterade Proport-aktier.

Tilläggsköpeskillingen baseras på målbolagens sammanlagda EBITDA och uppgår till maximalt 5 Mkr per år under perioden 2027-2029, förutsatt att resultatvillkoret om minst 2,5 Mkr i årlig EBITDA uppnås.

Growth Marketing redovisade under det senaste räkenskapsåret, som avslutades i juni 2026, en omsättning om cirka 11,3 Mkr med historiskt stark lönsamhet. Nordic AI bedriver en abonnemangsbaserad SaaS-verksamhet inom AI-baserad sökoptimering. De båda bolagen konsolideras i Proports finansiella rapportering från tillträdet under det fjärde kvartalet 2026.

Nya kundavtal och tillväxt inom Nordic AI

Efter periodens utgång offentliggjorde Proport att Growth Marketing och Nordic AI under september och oktober ingått nya kundavtal med Nobina, Hertz och SH Pension. Avtalen stärker de förvärvade verksamheternas kundbas och återkommande intäkter.

Nordic AI:s årliga återkommande intäkter (ARR) ökade från cirka 2,1 Mkr i juni 2026 till cirka 2,96 Mkr i oktober 2026, motsvarande en tillväxt om cirka 41 procent.

Avioneros konkurs

Till följd av den uteblivna kapitalanskaffningen försattes Avionero AB i konkurs i början av oktober 2026. Proports aktieinnehav var upptaget till 25 Tkr i balansräkningen, varför den finansiella påverkan på koncernen är begränsad. Nedskrivningen av innehavet medför ingen kassaflödespåverkan.

Integration och fortsatt förvärvsstrategi

Efter tillträdet har arbetet med att integrera de förvärvade verksamheterna i Proport-koncernen påbörjats. Arbetet omfattar koncerngemensam ekonomistyrning, löpande finansiell rapportering och samordning av verksamheternas affärsutveckling. Parallellt fortsätter bolaget att utvärdera ytterligare förvärvsmöjligheter i linje med koncernens långsiktiga förvärvsstrategi.

Finansiell översikt och kommentarer

Koncernen

Tredje kvartalet juli – september 2026

Koncernens nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet 2026 till 1 537 Tkr, jämfört med 2 734 Tkr motsvarande period föregående år, vilket motsvarar en minskning om cirka 44 procent. Intäktsminskningen är främst hänförlig till den utmanande marknadsutvecklingen i koncernens helägda rörelsedrivande dotterbolag.

Rörelsens kostnader uppgick till 6 323 Tkr, jämfört med 2 981 Tkr under tredje kvartalet 2025. Kostnadsökningen förklaras i sin helhet av genomförda av- och nedskrivningar av engångskaraktär.

Av- och nedskrivningar uppgick till 3 519 Tkr (1 004 Tkr Q3 2025) och hade en avgörande påverkan på kvartalets resultat. Belastningen förklaras i huvudsak av att koncernen under det tredje kvartalet genomfört en fullständig nedskrivning av kvarvarande goodwill avseende Posterton AB om cirka 2,39 Mkr. Nedskrivningen görs mot bakgrund av att verksamheten inte förväntas ta fart i närtid till följd av Pixfams konkurs, varför styrelsen valt att ta en konservativ nedskrivning inför en kommande utvärdering av innehavet under Q4 2026 inför 2027. Nedskrivningen saknar kassaflödespåverkan.

EBITDA uppgick till -1 266 Tkr, jämfört med 758 Tkr motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -4 785 Tkr (-246 Tkr) och resultatet efter finansiella poster till -6 067 Tkr (-216 Tkr). Skillnaden mellan EBITDA och rörelseresultat förklaras av redovisningsmässiga av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar, vilka inte har någon kassaflödespåverkan.

Periodens resultat uppgick till -6 067 Tkr, jämfört med -216 Tkr under tredje kvartalet 2025. Resultat per aktie uppgick till -0,93 SEK, beräknat på 6 519 937 utestående aktier vid periodens utgång.

Första nio månaderna januari – september 2026

Koncernens nettoomsättning uppgick under årets första nio månader till 5 321 Tkr, jämfört med 6 755 Tkr motsvarande period föregående år. Rörelsens kostnader uppgick till 13 243 Tkr (9 724 Tkr). Kostnadsökningen förklaras huvudsakligen av den genomförda goodwillnedskrivningen i Q3 samt av tidigare kända engångskostnader kopplade till listningen på Spotlight Stock Market, advokatkostnader och extra revisionskostnader under H1.

Av- och nedskrivningar uppgick ackumulerat till 5 415 Tkr (3 012 Tkr). EBITDA för de första nio månaderna uppgick till -2 360 Tkr (43 Tkr). Rörelseresultatet uppgick till -7 776 Tkr (-2 969 Tkr) och periodens resultat till -10 267 Tkr (-3 056 Tkr). Resultat per aktie uppgick till -1,57 SEK, beräknat på 6 519 937 utestående aktier.

Koncernens substansvärde uppgick per den 30 september 2026 till 4 419 Tkr, jämfört med 14 972 Tkr per den 31 december 2025 (och 10 486 Tkr per 30 juni 2026). Det motsvarar ett substansvärde om 0,68 SEK per aktie. Förändringen jämfört med årsskiftet förklaras i huvudsak av periodens redovisningsmässiga av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar (särskilt Posterton-nedskrivningen i Q3) utan kassaflödespåverkan.

Vid periodens utgång uppgick soliditeten till 27,2 procent, jämfört med 48,9 procent per den 30 juni 2026 och 58,3 procent per den 31 december 2025. Balansomslutningen uppgick till 16 219 Tkr, jämfört med 21 446 Tkr per 30 juni 2026 och 25 699 Tkr vid årsskiftet.

Likvida medel uppgick till 526 Tkr vid periodens utgång, jämfört med 1 261 Tkr per 30 juni 2026 och 2 011 Tkr per 31 december 2025.

Anläggningstillgångarna uppgick till 13 035 Tkr, jämfört med 17 577 Tkr per 30 juni 2026. Minskningen förklaras huvudsakligen av den totala nedskrivningen av Postertons goodwill. Koncernens långfristiga värdepappersinnehav uppgick till 3 183 Tkr (4 105 Tkr per 30 juni 2026).

Kortfristiga skulder uppgick till 8 575 Tkr, jämfört med 7 734 Tkr per den 30 juni 2026.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet 2026 till 103 Tkr (73 Tkr Q3 2025). Rörelseresultatet uppgick till -1 385 Tkr och periodens resultat till -4 237 Tkr.

För de första nio månaderna uppgick moderbolagets nettoomsättning till 201 Tkr (422 Tkr). Rörelseresultatet uppgick till -3 038 Tkr och periodens resultat till -5 513 Tkr.

Moderbolagets eget kapital uppgick per den 30 september 2026 till 9 175 Tkr, jämfört med 13 413 Tkr per den 30 juni 2026 och 14 688 Tkr vid årsskiftet. Balansomslutningen uppgick till 21 178 Tkr och likvida medel till 158 Tkr vid periodens utgång.

Revisorer

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisor.

Resultat per aktie

Resultat per aktie för tredje kvartalet 2026 uppgick till -0,93 SEK. Beräkningen baseras på periodens resultat om -6 067 262 SEK och 6 519 937 utestående aktier vid periodens utgång.

Resultat per aktie för de första nio månaderna 2026 uppgick till -1,57 SEK. Beräkningen baseras på periodens resultat om -10 267 156 SEK och 6 519 937 utestående aktier vid periodens utgång.

Bolaget hade per periodens utgång inga utestående konvertibler, teckningsoptioner eller andra finansiella instrument som medför utspädning.

Antal aktier vid periodens utgång

Vid periodens utgång hade bolaget 6 519 937 antal aktier.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2026, fredag 26 februari 2027

Finansiella rapporter

Koncernens Resultaträkning

Alla belopp i TSEK om inget annat anges

	2026 1/7–30/9	2025 1/7–30/9	2026 1/1–30/9	2025 1/1–30/9	2025 1/1–31/12
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.					
Nettoomsättning	1 537	2 734	5 321	6 755	7 908
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	146	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	1	0	1
Summa rörelseintäkter	**1 537**	**2 735**	**5 468**	**6 755**	**7 908**
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-132	-604	-473	-993	-1 342
Övriga externa kostnader	-1 828	-1 161	-5 196	-4 922	-6 526
Personalkostnader	-843	-211	-2 157	-794	-1 192
Av- och nedskrivningar av mat. och imm. anl.tillgångar	-3 519	-1 004	-5 415	-3 012	-4 016
Övriga rörelsekostnader	0	-1	-2	-4	-5
Summa rörelsekostnader	**-6 323**	**-2 981**	**-13 243**	**-9 724**	**-13 081**
Rörelseresultat	**-4 785**	**-246**	**-7 776**	**-2 969**	**-5 173**
Resultat från finansiella poster					
Resultat från övriga värdepapper/anl.tillgångar	-1 153	0	-2 234	11	-1 858
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	34	61	34	35
Räntekostnader och liknande resultatposter	-129	-4	-318	-132	-963
Summa finansiella poster	**-1 282**	**30**	**-2 492**	**-87**	**-2 787**
Resultat efter finansiella poster	**-6 067**	**-216**	**-10 267**	**-3 056**	**-7 960**
Resultat före skatt	**-6 067**	**-216**	**-10 267**	**-3 056**	**-7 960**
Periodens resultat	**-6 067**	**-216**	**-10 267**	**-3 056**	**-7 960**
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-4 755	-372	-8 916	-3 295	-7 960
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 312	156	-1 351	239	0

Koncernens Balansräkning

Alla belopp i TSEK om inget annat anges

	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utv.arbeten och likn.	146	0	0
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	450	600	540
Goodwill	9 256	20 713	16 667
Summa immateriella anläggningstillgångar	**9 852**	**21 313**	**17 207**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0	2	0
Summa materiella anläggningstillgångar	**0**	**2**	**0**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	3 183	4 899	3 684
Andra långfristiga fordringar	0	0	100
Summa finansiella anläggningstillgångar	**3 183**	**4 899**	**3 784**
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**13 035**	**26 214**	**20 991**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 050	2 841	2 005
Övriga fordringar	270	445	527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	338	3	166
Summa kortfristiga fordringar	**2 658**	**3 289**	**2 697**
Kassa och bank	526	2 191	2 011
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	**3 184**	**5 480**	**4 708**
SUMMA TILLGÅNGAR	**16 219**	**31 694**	**25 699**

Koncernens Balansräkning

Alla belopp i TSEK om inget annat anges	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	13 170	11 241	13 140
Övrigt tillskjutet kapital / Överkursfond	0	234 344	17 232
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-8 743	-221 601	-15 400
Summa eget kapital hänförligt till modersällskapets ägare	**4 428**	**23 984**	**14 972**
Minoritetsintressen	-8	148	0
SUMMA EGET KAPITAL	**4 419**	**24 133**	**14 972**
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjuten skatt	225	225	225
Övriga avsättningar	3 000	0	3 000
Summa avsättningar	**3 225**	**225**	**3 225**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 284	1 540	1 553
Aktuella skatteskulder	12	324	326
Övriga kortfristiga skulder	5 658	5 033	4 979
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	621	439	644
Summa kortfristiga skulder	**8 575**	**7 336**	**7 502**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**16 219**	**31 694**	**25 699**

Koncernens Kassaflödesanalys

Alla belopp i TSEK om inget annat anges

	2026-01-01 – 2026-09-30	2025-01-01 – 2025-09-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)	**-7 776**	**-2 969**	**-5 173**
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet Erhållen ränta och liknande resultatposter	5 415	3 012	4 016
Betald ränta och liknande resultatposter	61	34	35
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-189	-132	-1 560
	-2 489	-55	-2 682
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring kundfordringar	-45	-1 132	-296
Förändring av kortfristiga fordringar	85	902	658
Förändring leverantörsskulder	731	468	481
Förändring av kortfristiga skulder	-220	-744	392
Summa förändring av rörelsekapital	**551**	**-506**	**1 235**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-1 938**	**-561**	**-1 447**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-146	-441	-667
Avyttringar av finansiella anläggningstillgångar	314	0	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-50	-2 407	-2 914
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**118**	**-2 848**	**-3 581**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission (faktiskt kontant erhållen)	0	4 561	6 000
Förändring av kortfristiga skulder (Lån/Reverser)	335	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**335**	**4 561**	**6 000**
Periodens kassaflöde	**-1 485**	**1 152**	**972**
Likvida medel vid periodens början	**2 011**	**1 039**	**1 039**
Likvida medel vid periodens slut	**526**	**2 191**	**2 011**

Moderbolagets Resultaträkning

Alla belopp i TSEK om inget annat anges

	2026 1/7–30/9	2025 1/7–30/9	2026 1/1–30/9	2025 1/1–30/9	2025 1/1–31/12
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.					
Nettoomsättning	103	73	201	422	1 167
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter	**103**	**73**	**201**	**422**	**1 167**
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-993	86	-2 281	-1 730	-2 243
Personalkostnader	-453	-8	-833	-8	-42
Av- och nedskrivningar av mat. och imm. anl.tillgångar	-42	0	-126	0	-98
Summa rörelsekostnader	**-1 488**	**78**	**-3 239**	**-1 737**	**-2 382**
Rörelseresultat	**-1 385**	**152**	**-3 038**	**-1 315**	**-1 215**
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	-1 800	0	-200	-10	-6 030
Resultat från övriga värdepapper/anl.tillgångar	-923	-50	-1 965	-50	-1 078
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	-11	0	0	32
Räntekostnader och liknande resultatposter	-129	-1	-309	-121	-952
Summa finansiella poster	**-2 852**	**-62**	**-2 474**	**-181**	**-8 029**
Resultat efter finansiella poster	**-4 237**	**91**	**-5 513**	**-1 496**	**-9 244**
Bokslutsdispositioner	0	1 983	0	1 983	1 779
Resultat före skatt	**-4 237**	**2 074**	**-5 513**	**487**	**-7 464**
Periodens resultat	**-4 237**	**2 074**	**-5 513**	**487**	**-7 464**

Moderbolagets Balansräkning

	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Alla belopp i TSEK om inget annat anges			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	614	837	739
Summa immateriella anläggningstillgångar	**614**	**837**	**739**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	16 104	21 401	18 104
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	412	412
Andra långfristiga värdepappersinnehav	3 129	4 871	3 218
Andra långfristiga fordringar	0	100	100
Summa finansiella anläggningstillgångar	**19 233**	**26 784**	**21 834**
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**19 847**	**27 621**	**22 573**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	183	0	45
Fordringar hos koncernföretag	434	428	1 103
Övriga fordringar	187	181	278
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	369	0	122
Summa kortfristiga fordringar	**1 173**	**609**	**1 548**
Kassa och bank	158	1 787	1 540
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	**1 331**	**2 396**	**3 088**
SUMMA TILLGÅNGAR	**21 178**	**30 016**	**25 661**

Moderbolagets Balansräkning

Alla belopp i TSEK om inget annat anges	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	13 170	11 241	13 140
Summa bundet eget kapital	**13 170**	**11 241**	**13 140**
Fri överkursfond	0	15 511	17 232
Balanserat resultat	1 518	-3 724	-8 220
Periodens resultat	**-5 513**	**647**	**-7 464**
Summa fritt eget kapital	**-3 995**	**12 434**	**1 548**
SUMMA EGET KAPITAL	**9 175**	**23 675**	**14 688**
Avsättningar			
Övriga avsättningar	3 000	0	3 000
Summa avsättningar	**3 000**	**0**	**3 000**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	674	114	142
Skulder till koncernföretag	2 437	1 413	2 772
Aktuella skatteskulder	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	5 436	4 694	4 508
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	456	120	552
Summa kortfristiga skulder	**9 003**	**6 341**	**7 973**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**21 178**	**30 016**	**25 661**

Moderbolagets Kassaflödesanalys

Alla belopp i TSEK om inget annat anges

	2026-01-01 – 2026-09-30	2025-01-01 – 2025-09-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)	**-3 038**	**-1 315**	**-1 215**
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	126	0	98
Erhållen ränta och liknande resultatposter	0	11	32
Betald ränta och liknande resultatposter	-180	-121	-1 007
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-3 092	-1 425	-2 092
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring kundfordringar	-138	0	-45
Förändring av kortfristiga fordringar	513	-60	922
Förändring leverantörsskulder	532	129	522
Förändring av kortfristiga skulder	123	360	1 238
Summa förändring av rörelsekapital	**1 030**	**429**	**2 636**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-2 062**	**-996**	**544**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	-1 437
Avyttringar av finansiella anläggningstillgångar	314	0	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-50	-2 468	-4 257
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**264**	**-2 468**	**-5 694**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission (faktiskt kontant erhållen)	0	4 561	6 000
Förändring av kortfristiga skulder (Lån/Reverser)	416	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**416**	**4 561**	**6 000**
Periodens kassaflöde	**-1 382**	**1 097**	**850**
Likvida medel vid periodens början	**1 540**	**690**	**690**
Likvida medel vid periodens slut	**158**	**1 787**	**1 540**

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernredovisning – Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov. Förändring av internvinst under räkenskapsåret har eliminerats i koncernresultaträkningen.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningstider tillämpas:

Tillgångsslag	Nyttjandeperiod
Immateriella anläggningstillgångar – Koncessioner, patent, licenser, varumärken	5 år
Immateriella anläggningstillgångar – Goodwill (beräknad utifrån ekonomisk livslängd)	5 år
Materiella anläggningstillgångar – Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning:
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

EBITDA:
Rörelseresultat före räntor, skatt samt nedskrivning och avskrivning av immateriella och materiella tillgångar.

Soliditet (%):
Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Enligt företagsledningen är väsentliga bedömningar avseende tillämpade redovisningsprinciper samt källor till osäkerhet i uppskattningar främst relaterade till bedömningar av framtida beräknade kassaflöden från dotterbolagen och andra långfristiga värdepappersinnehav.

Not 2 Transaktioner med närstående

Samtliga transaktioner med närstående parter har skett på marknadsmässiga villkor. Nedan redovisas försäljning och inköp av tjänster mellan koncernen respektive moderbolaget och närstående parter (alla belopp i TSEK exklusive mervärdesskatt).

Koncernen

Transaktion / Period (TSEK)	2026-07-01–2026-09-30 (Q3 2026)	2025-07-01–2025-09-30 (Q3 2025)	2026-01-01–2026-09-30 (9M 2026)	2025-01-01–2025-09-30 (9M 2025)	2025-01-01–2025-12-31 (Helår 2025)
Försäljning av tjänster					
Online Financial Services Sweden AB	288	453	926	1 298	1 586
Summa försäljning	**288**	**453**	**926**	**1 298**	**1 586**
Inköp av tjänster					
Adrivo Corporate Finance AB	225	200	675	765	915
Lundqvist Unevik AB	396	463	1 214	1 117	3 144
Nordic Tech House AB	0	56	0	270	836
Summa inköp	**621**	**719**	**1 889**	**2 152**	**4 895**

Moderbolaget

Transaktion / Period (TSEK)	2026-07-01–2026-09-30 (Q3 2026)	2025-07-01–2025-09-30 (Q3 2025)	2026-01-01–2026-09-30 (9M 2026)	2025-01-01–2025-09-30 (9M 2025)	2025-01-01–2025-12-31 (Helår 2025)
Inköp av tjänster					
Adrivo Corporate Finance AB	225	200	675	765	915
Summa inköp	**225**	**200**	**675**	**765**	**915**

Övriga närståendetransaktioner

Under det andra kvartalet 2026 lämnade styrelseledamöterna Ing-Marie Thunvik, Bo T:son Nyström och Lennart Tranback lån om 200 TSEK vardera samt Erland Pontusson 150 TSEK, totalt 750 TSEK, till moderbolaget. Lånen löper tills vidare med en årlig ränta om 15 procent utan uppläggningsavgift eller annan ersättning och kvarstod per den 30 september 2026.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 november 2026
Proport Invest AB (publ)
Styrelsen och verkställande direktören