



STOCKHOLM
TREASURY

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

Kvartalsrapport Q1 2026

2026-01-01 – 2026-03-31

Sammanfattning av första kvartalet 2026

Första kvartalet 2026 (2026-01-01 – 2026-03-31)

- Nettoomsättningen uppgick under året uppgick till KSEK 24 (5 174)
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -401 KSEK (-868)
- Resultat efter skatt uppgick till -401 KSEK (-1 233)
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (-0,07)
- Bolagets aktie återfördes i januari 2026 till Spotlight Stock Markets ordinarie lista efter godkänd omnoteringsprocess.
- Stockholm Treasury skapar ett förvärvsbolag med 2 000 aktieägare.
- Stockholm Treasury blir delägare i teknikbolaget Aralyth som utvecklar avancerade AI-baserade beslutssystem med så kallad *dual use*-inriktning, vilket innebär att teknologin kan användas både inom civila tillämpningar och inom försvars- och säkerhetssektorn.
- Ingår avtal med Curative Cancer Treatment by Heat (CCTBH) AB (publ) om att genomföra en ägarspridning av CCTBH:s aktier inför en förestående notering av CCTBH:s aktie.

Definitioner

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 32 828 797 aktier per den 31 mars 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

Vi har avslutat det första kvartalet 2026, ett kvartal som till stor del inneburit att vi kunnat avsluta den så kallade omnoteringsprocessen, och lägga fokus på framtiden.

Vi har kommit att bli delägare i två bolag, Aralyth och STHLM Reverse (RTO) AB. Det rör sig om två mycket olika investeringar som styrelsen bedömer att kan komma att bidra positivt till verksamheten i Stockholm Treasury.

Stockholm Treasury AB kom under kvartalet att bli medgrundare i teknikbolaget Aralyth AB med fem procent av röster och kapital. Aralyth utvecklar avancerade AI-baserade beslutssystem med så kallad *dual use*-inriktning, vilket innebär att teknologin kan användas både inom civila tillämpningar och inom försvars- och säkerhetssektorn.

Stockholm Treasury blev största aktieägare i STHLM Reverse (RTO) AB, ett bolag utan verksamhet vars enda syfte är att förvärva en spännande verksamhet som vill sprida ägandet och tas upp till handel. Vi ser det som ytterligare ett verktyg för att kunna hjälpa bolag på väg mot notering och samtidigt skapa värden för våra aktieägare.

Vi har även kunnat meddela att Stockholm Treasury ingått avtal med Curative Cancer Treatment by Heat (CCTBH) AB (publ) om att genomföra en ägarspridning av CCTBH:s aktier inför en förestående notering av CCTBH:s aktie. Stockholm Treasury erhåller full kostnadstäckning för sina kostnader i samband med uppdraget och den stora uppsidan blir nyemitterade aktier. Erhållna aktier i CCTBH planeras att delas ut, helt eller delvis, som sakutdelning till aktieägarna i Stockholm Treasury.

Erik Forsell

VD, Stockholm Treasury AB (publ)

Innehållsförteckning

Sammanfattning av första kvartalet 2026	1
VD har ordet	1
Innehållsförteckning	2
Väsentliga händelser under det första kvartalet 2026	2
Väsentliga händelser efter periodens utgång	3
Finansiell information	4
Aktien	5
Kommande finansiella rapporter	6
Resultaträkning – Koncern	7
Balansräkning – Koncernen	8
Balansräkning – Koncernen	9
Kassaflödesanalys – Koncern	10
Förändring eget kapital – Koncern	11
Resultaträkning – Moderbolaget	12
Balansräkning – Moderbolaget	13
Balansräkning – Moderbolaget	14
Kassaflödesanalys Moderbolaget	15
Förändring eget kapital – Moderbolaget	16
Nyckeltal	17
Definition av nyckeltal	18
Adresser	19

Väsentliga händelser under det första kvartalet 2026

Den 28 januari 2026 meddelade Bolaget att aktierna i Stockholm Treasury, fd Bodyflight Sweden, återförs till ordinarie lista på Spotlight. Detta efter godkännande i den omnoteringsprocess som Bolaget genomgått i samband med att Bodyflight Sweden AB (tidigare firma) förvärvade Stockholm Treasury SPV AB och delade ut sin befintliga vindtunnel-verksamhet.

Stockholm Treasury AB (publ) förvärvade i slutet av januari 2026 cirka 40 procent av aktierna i ett publikt bolag utan verksamhet som senare kom att byta namn till STHLM Reverse (RTO) AB. Köpeskillingen var symbolisk, 1 USD, och medför således ingen påverkan på Stockholm Treasurys finansiella ställning. Det förvärvande Bolaget är anslutet till Euroclear Sweden och har cirka 2 000 aktieägare.

Stockholm Treasury AB kom att bli medgrundare i teknikbolaget Aralyth AB med fem procent av röster och kapital. Aralyth utvecklar avancerade AI-baserade beslutssystem med så kallad *dual use*-inriktning, vilket innebär att teknologin kan användas både inom civila tillämpningar och inom försvars- och säkerhetssektorn.

I mars meddelades att Stockholm Treasury ingått avtal med Curative Cancer Treatment by Heat (CCTBH) AB (publ) om att genomföra en ägarspridning av CCTBH:s aktier inför en förestående notering

av CCTBH:s aktie. Stockholm Treasury erhåller full kostnadstäckning för sina kostnader i samband med uppdraget och den stora uppsidan blir nyemitterade aktier i CCTBH, där ägarspridningsuppdraget kvittas mot aktier och momsens betalas kontant. Erhållna aktier i CCTBH planeras att delas ut, helt eller delvis, som sakutdelning till aktieägarna i Stockholm Treasury efter beslut på en kommande bolagsstämma.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Portföljbolaget Aralyth meddelade att det har skapat ett strategiskt Advisory Board. Initialt knyts två mycket erfarna militära rådgivare till styrelsen för att accelerera bolagets expanderande försvarssatsning. Deras kombinerade expertis förväntas öppna viktiga dörrar inom försvars- och säkerhetssektorn i såväl Sverige som Ukraina.

De första medlemmarna i Aralyth AB:s Advisory Board är Gunnar Hangvar, major och tidigare chefsingenjör vid Försvarets materielverk (FMV) samt Christer Radecky, militärinstruktör, säkerhetskonsult och entreprenör.

Inrättandet av detta Advisory Board markerar ett viktigt nästa steg i Aralyth AB:s målmedvetna strategi att positionera sig som en innovativ och stark aktör på försvarsmarknaden. Bägge rådgivarnas kontaktnät inom militär- och försvarsindustrin bedöms komma att bli en stor tillgång för Aralyth AB.

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 januari till och med mars 2026 till KSEK 24 (5 307), varav nettoomsättningen uppgick till KSEK 24 (5 174), med ett nettoresultat om KSEK -401 (-1 233). Resultatet per aktie efter skatt uppgick till -0,01 SEK (-0,07).

Resultatet har fortsatt belastats med kostnader för den omnoteringsprocess som påbörjades under det fjärde kvartalet 2025 samt för utdelningen av det tidigare dotterbolaget Bodyflight Stockholm AB. Dessa kostnader är av engångskaraktär.

Finansiell ställning och likviditet

Den 31 mars 2026 uppgick Stockholm Treasurys banktillgodohavanden till 19 KSEK (35). Koncernen hade per den 31 mars 2026 räntebärande skulder om 0 KSEK (14 906). Per 31 mars 2026 uppgick Stockholm Treasurys egna kapital till 2 364 KSEK (51 971).

Soliditeten uppgick per den 31 mars 2026 till 83 procent (62). Styrelsen bedömer att befintlig kassa tillsammans med den prognostiserade marknadsutvecklingen förväntas kunna täcka det kommande likviditetsbehovet för de kommande tolv månaderna.

Investeringar och avskrivningar

Stockholm Treasurys totala investeringar under kvartalet uppgick till KSEK 1 (512) och avsåg immateriella anläggningstillgångar med 0 KSEK (470) såsom patent och balanserade utgifter för

utvecklingsarbeten, finansiella anläggningstillgångar KSEK 0 (0), materiella anläggningstillgångar KSEK 0 (512) såsom inventarier, verktyg och installationer samt finansiella anläggningstillgångar KSEK 1 (0). Periodens resultat har belastats med KSEK 195 (812) i avskrivningar varav KSEK 0 (693) avser avskrivningar på inventarier, verktyg, installationer och immateriella tillgångar, KSEK 119 (119) avser avskrivningar på tidigare års balanserade utgifter för utvecklingsarbete samt KSEK 76 (0) avser avskrivning av 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 31 mars 2026 650 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.

Extra bolagsstämma den 5 december 2025 beslutade att ge ut 2 250 000 teckningsoptioner riktat till vissa styrelseledamöter. Teckningsoptionerna berättigar till nyteckning av en ny aktie vardera under perioden 18-29 maj 2026 till en teckningskurs om 0,21 SEK.

Risker

Styrelsen bedömer att den prognostiserade marknadsutvecklingen tillsammans med befintlig kassa 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

Stockholm Treasurys bolagsstämma för räkenskapsåret 2025 senareläggs till den 30 juni 2026, och en separat kallelse kommer att publiceras inom kort.

Årsredovisning tillgänglig

Stockholm Treasurys årsredovisning för räkenskapsåret 2025 kommer att publiceras på bolagets hemsida, sthlmtreasury.se i god tid inför årsstämman. Årsstämma kommer att hållas tisdagen den 30 juni 2026.

Kommande finansiella rapporter

2026-08-25: Delårsrapport 2

2026-11-20: Delårsrapport 3

2027-02-18: Avlämnande av bokslutskommuniké 2026

Stockholm den 21 maj 2026

Stockholm Treasury AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:

Erik Forsell, VD och styrelseledamot

ir@sthlm-treasury.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 21 maj 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.

	2026-01-01	2025-01-01	2025-01-01
(KSEK)	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	24	5 174	21 489
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter, EU-bidrag	0	133	473
Summa Rörelsens intäkter	24	5 307	21 962
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	0	0	-585
Övriga externa kostnader	-191	-2 501	-12 181
Personalkostnader	-39	-2 861	-9 705
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-195	-812	-3 108
Övriga rörelsekostnader	0	-1	0
Summa Rörelsens kostnader	-425	-6 175	-25 580
RÖRELSERESULTAT	-401	-868	-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	-359	-1 648
Kursvinster-/förluster	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-401	-1 227	-5 265
Skatt på periodens resultat	0	0	121
Förändring uppskjuten skatt tidigare resultat	0	-6	-392
PERIODENS RESULTAT	-401	-1 233	-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)	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 295	1 771	1 414
Koncessioner, patent, licenser o likn	0	0	0
Goodwill	1 457	0	1 533
Summa Immateriella anläggningstillgångar	2 752	1 771	2 947
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	0	35 345	0
Nedlagda utgifter på annans fastighet	0	16 181	0
Maskiner o tekn anläggningar	0	13 737	0
Inventarier, verktyg och installationer	0	14 901	0
Summa Materiella anläggningstillgångar	0	80 164	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	0	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	0	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	1	0	0
Summa Anläggningstillgångar	2 753	81 935	2 947
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	0	148	0
Förskott till leverantörer	0	20	0
Summa Varulager	0	168	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2	386	0
Aktuella skattefordringar	2	0	0
Kortfristig fordran på intresseföretag	30	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	14	221	60
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	22	802	56
Summa Kortfristiga fordringar	70	1 409	116
Kassa, bank	19	35	52
Summa Omsättningstillgångar	89	1 612	168
SUMMA TILLGÅNGAR	2 842	83 547	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)	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31
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	68 272	0	0
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-67 714	975	50 296
Summa Eget kapital	2 364	2 781	51 971
Avsättningar			
Avsättning för uppskjuten skatt	0	0	2 956
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	3 774
Checkräkningskredit	0	0	174
Övriga långfristiga skulder	0	0	7 324
Summa Långfristiga skulder	0	0	11 272
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	3 634
Förskott från kunder	0	0	5 868
Leverantörsskulder	305	266	2 528
Skatteskulder	0	0	33
Övriga kortfristiga skulder	123	18	2 506
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50	50	2 779
Summa Kortfristiga skulder	478	334	17 348
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 842	3 115	83 547

Kassaflödesanalys – Koncern

	2026-01-01	2025-01-01
(KSEK)	2026-03-31	2025-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	-401	-3 618
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	195	199
Erlagd ränta	0	-1 648
Betald skatt	0	180
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-206	-4 887
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR		
I RÖRELSERESULTAT		
Ökning (-) / minskning (+) varulager	0	0
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	32	2 591
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	141	4 657
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-33	2 361
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-1	0
Förändring av materiella anläggningstillgångar	0	-2 641
Förvärv av rörelse, netto likvidpåverkan	0	0
Avyttring av rörelse, netto	0	0
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-1	-2 641
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Amortering lån	0	0
Upptagna lån	0	0
Erlagda emissionskostnader	0	0
Kvittning, skuld mot aktier	0	
Aktiekapital och Nyemission	1	-8
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	1	-8
PERIODENS KASSAFLÖDE	-33	-288
Likvida medel vid periodens början	52	339
Likvida medel vid periodens slut	19	52

Förändring eget kapital – Koncern

<i>Belopp i KSEK</i>	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

<i>Belopp i KSEK</i>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ansamlad vinst/förlust	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2026	1 806	67 147	-66 172	2 781
Nyemission		1	-17	-16
Minskning av aktiekapitalet				0
Utdelning				0
Årets resultat			-401	-401
Utgående balans 31 mars 2026	1 806	67 148	-66 590	2 364

Resultaträkning – Moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	2026-01-01	2025-01-01	2025-01-01
	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Nettoomsättning	24	307	488
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	6	6
Summa rörelseintäkter	24	313	494
Råvaror och förnödenheter	0	0	0
Övriga externa kostnader	-191	-937	-2 611
Personalkostnader	-39	-278	-660
Avskrivningar	-119	-119	-476
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
Rörelseresultat	-326	-1 021	-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	-76	0
Summa finansiella poster	0	-76	-827
Resultat efter finansiella poster	-326	-1 097	-4 080
Resultat före skatt	-326	-1 097	-4 080
Bokslutsdispositioner	0	0	0
Skatter	0	0	-445
Periodens resultat	-326	-1 097	-4 525

Balansräkning – Moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 295	1 771	1 414
Patent	0	0	0
Goodwill	0	0	0
	1 295	1 771	1 414
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
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		9 368	0
Uppskjuten skattefordran	0	445	0
	1 608	39 813	1 608
Summa anläggningstillgångar	2 903	41 584	3 022
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2	43	0
Fordring hos intresseföretag	30	0	0
Övriga fordringar	13	66	61
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	79	56
	68	188	117
<i>Kassa och bank</i>	19	35	52
Summa omsättningstillgångar	88	223	169
SUMMA TILLGÅNGAR	2 991	41 807	3 191

Balansräkning – Moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 806	1 675	1 806
Fond för utvecklingsutgifter	0	0	0
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond och emissionsutgifter	68 272	68 279	68 271
Balanserat resultat	-67 237	-34 173	-62 695
Årets resultat	-326	-898	-4 525
Summa fritt eget kapital	709	33 208	1 051
Summa eget kapital	2 515	34 883	2 856
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder till kreditinstitut	0	647	0
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
	0	647	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Räntebärande kortfristiga skulder	0	250	0
Förskott från kunder	0	3 757	
Leverantörsskulder	305	342	266
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Aktuell skatteskuld	0	12	0
Övriga kortfristiga skulder	121	1 594	18
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50	322	50
	476	6 277	335
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 991	41 807	3 191

Kassaflödesanalys Moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	2026-01-01	2025-01-01
	2026-03-31	2025-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-326	-3 253
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	119	1 198
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta	0	-187
Betald skatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-207	-2 241
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av varulager	0	0
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	33	179
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	141	334
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33	-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	1	1 608
Utdelning	0	
Erhållna koncernbidrag	0	
Lån	0	0
Avsättningar	0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1	1 608
Periodens kassaflöde	-33	-120
Likvida medel vid periodens början	52	172
Summa disponibla likvida medel	19	52

Förändring eget kapital – Moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	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

<i>Belopp i KSEK</i>	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					0
Minskning av aktiekapitalet		1			1
Balanserat resultat			-4 525	4 525	0
Kostnader hänförliga till emission			-17		-17
Utdelning					0
Årets resultat				-326	-326
Utgående balans 31 mars 2026	1 806	68 272	-67 237	-326	2 515

Nyckeltal

	2026-01-01	2025-01-01	2025-01-01
	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET			
Omsättningstillväxt (%)	-99,54%	-41,29%	-30,31%
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg	neg
KAPITALSTRUKTUR			
Eget kapital (KSEK)	2 364	51 971	2 781
Balansomslutning (KSEK)	2 842	83 547	3 115
Sysselsatt kapital (KSEK)	2 364	84 105	2 781
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	0	17 906	0
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,00	0,11	0,49
Soliditet (%)	83%	62%	89%
Skuldsättningsgrad (%)	0%	34%	0%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg	neg	neg
KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET			
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-33	-1 577	2 361
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-34	-1 577	-280
Likvida medel (KSEK)	19	35	52
INVESTERINGAR			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	-1	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv av aktier och andelar	0	0	0
MEDARBETARE			
Medelantalet anställda	1	26	26
Omsättning per anställd (KSEK)	24	204	845
Antalet anställda	1	26	26
DATA PER AKTIE			
Antal aktier	32 828 799	16 747 187	32 828 799
Resultat per aktie	-0,01	-0,07	-0,17
Eget kapital per aktie (SEK)	0,07	3,10	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

Adresser

Stockholm Treasury AB (publ)

Sylveniusgatan 2

754 50 Uppsala

Tel 018-124 473

E-post: hej@sthlmtreasury.se

Hemsida: sthlmtreasury.se/

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 191

101 23 Stockholm

Tel: +46 8 402 90 00

Revisor

Thomas Nielsen

Auktoriserad revisor

KPMG AB

Slaggatan 13, Falun

Tel: +46 73-327 24 80