



STARK EFTERFRÅGAN, INSTALLATIONSTAKT I USA DÄMPAR KVARTALET NÅGOT



FINANSIELLT SAMMANDRAG

Första kvartalet

- Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 34 875 (46 464) kSEK
- EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar) uppgick till 4 458 (6 493) kSEK
- EBITDA-marginalen uppgick till 12% (14%)
- Resultat före skatt uppgick till 2 582 (4 502) kSEK
- Resultat per aktie 0,16 (0,27) SEK

VIKTIGA HÄNDELSER I PERIODEN

- Inga händelser att rapportera

EFTER PERIODEN

- Inga händelser att rapportera

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Mattias Leire, mattias.leire@arcoma.se, 0470-70 69 81

Certified Adviser är Carnegie Investment Bank AB (publ). Telefonnummer: 0738 56 42 65 E-post: certifiedadviser@carnegie.se

Denna information är sådan information som Arcoma AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades, genom VD:s försorg, för offentliggörande den 29 april 2025 kl. 08:30.

Arcoma är en ledande leverantör av integrerade digitala röntgensystem med hög kvalitet och avancerad teknik. Arcomas produkter erbjuder den senaste digitala bildtekniken kombinerat med tekniskt avancerade rörliga positioneringssystem, vilket tillsammans med ergonomisk skandinavisk design, erbjuder kunden kompletta, konfigurerbara och funktionella digitala röntgensystem. Bolagets produkter säljs via återförsäljare samt via OEM-kunder och det finns idag över 3 500 av Arcomas röntgensystem installerade i hela världen. Arcoma är listad på NASDAQ OMX First North och har ca 1 000 aktieägare.

VD-kommentar

STARK EFTERFRÅGAN, INSTALLATIONSTAKT I USA DÄMPAR KVARTALET NÅGOT

Vår verksamhet utvecklas fortsatt väl med stark efterfrågan på flera av våra marknader. Aktiviteten är hög, kunddialogerna är många, och det råder ett fortsatt starkt intresse för våra produkter. Under kvartalet har vi sett att konverteringstakten från offert till installation i USA varit något lägre än tidigare. Det handlar inte om minskad efterfrågan – snarare om längre beslutsprocesser hos vissa kunder. Vi ser detta som en naturlig variation inom en i övrigt mycket aktiv marknad.



Trots en något lägre omsättning jämfört med samma period föregående år, som var väldigt starkt i jämförelse, kan vi redovisa en lönsamhet som vi bedömer som fortsatt god. Det bekräftar att vårt fokus på affärskvalitet, processer och kostnadseffektivitet bär frukt. Vi går in i nästa kvartal med en stark projektpipeline och fortsatt hög marknadsnärvaro.

Bruttomarginalen i kvartalet uppgår till 43% (38%). I kvartalet har vi en bra produkt och geografisk mix kombinerat med en bra eftermarknadsförsäljning. Produkt och geografisk mix är två faktorer som kontinuerligt påverkar vår bruttomarginal vilket ofta resulterar i fluktuationer mellan kvartal. Vi arbetar aktivt med att stärka marginalerna och säkra lönsamhet.

EBITDA i kvartalet uppgår till 4,5 MSEK (6,5 MSEK), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 12 % (14%). Vi fortsätter att ha en mycket bra kostnadskontroll och våra kontinuerliga effektiviseringar i produktion ger löpande resultat vilket skapar god lönsamhet även när som i kvartalet omsättningen är lägre.

Kassaflödet i kvartalet var -4,8 MSEK (2,0 MSEK) drivet av ett tillfälligt högt varulager.

Vi fortsätter arbeta på vår förvärvsagenda, både av bolag och produkter, där vi ser potential att stärka vårt erbjudande. Den stabila lönsamhet vi levererar ger oss handlingsutrymme att driva dessa initiativ med tydligt fokus.

Innovation i produkten har det senaste halvåret varit i fokus. Vi har under kvartalet haft två system utställda både med distributörer och i vår kommersiella partner Canon Medical Systems monter, på den stora röntgenmässan ECR. Vi visade där vår egenutvecklade 3D-kameraapplikation som ger AI-algoritmstöd för att säkra snabbare arbetsflöde och effektivare bildtagning. Vår plan är att släppa detta som produkt under hösten.

Våra moderna system uppfyller marknadens höga krav och levererar konsekvent både effektivitet och kvalitet. Detta gör det möjligt för våra kommersiella partners att framgångsrikt sälja och marknadsföra systemen på sina marknader. Den underliggande efterfrågan i Nordamerika är stark men timing av installationer fortsätter vara en utmaning. Turbulensen kring tullar är något vi följer nära och vi ser att vissa beslut har försenats. Tull och logistikrisk ligger i vår affär på kunden vilket gör att vi givet läget är i en positiv situation. Vi ser i dagsläget inte prispress i vår USA-affär då vi står för en mindre del av det totala kontraktsvärdet. EMEA-marknaden ljusnar även om turbulens på marknaden kan försena inköpsbeslut.

Genom effektiviseringar har vi byggt en lönsam och välfungerande organisation som kan hantera svängningar i efterfrågan och ändå leverera god lönsamhet. Med de växande kraven på flexibilitet och korta ledtider har vi lyckats skapa nya affärsmöjligheter tack vare vår agila produktion.

Vi ser med tillförsikt fram emot resten av året.

Mattias Leire

VD Arcoma AB (publ)

Finansiell rapport

BOLAGSUPPGIFTER

Arcoma AB (publ), organisationsnummer 556410-8198, är ett aktiebolag med säte i Växjö och moderbolag i Arcomakoncernen (Arcoma, Bolaget). Bolagets aktier är registrerade på Nasdaq First North Stockholm.

VERKSAMHET

Arcoma skapar innovativa digitala röntgensystem vilka ger sjukvården förutsättningar för att använda sina resurser optimalt och att korta ledtiden mellan diagnos och behandling av patienter. Arcomas produkter erbjuder den senaste digitala bildtekniken kombinerat med rörliga positioneringssystem, vilket tillsammans med ergonomisk skandinavisk design erbjuder kunden kompletta och funktionella digitala röntgensystem. Den breda produktportföljen erbjuder kombinationer av detektorer, generatorer, programvara och positioneringssystem som tillsammans skapar en för kunden optimal konfiguration. Produkter finns i olika kostnadsnivåer, för olika kliniska behov och utrymmesbegränsningar.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen under första kvartalet 2025 uppgick till 34 875 (46 464) kSEK.

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 43% (38%).

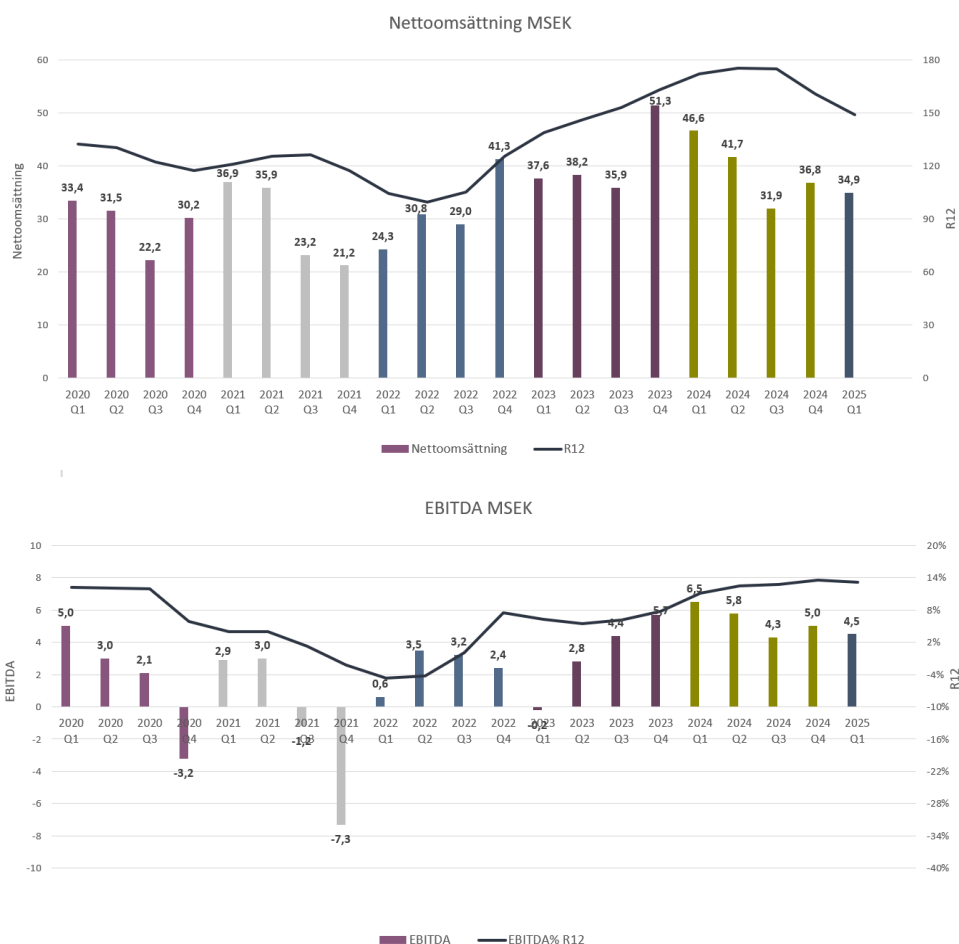
Jämfört med samma period föregående år, som var exceptionellt och därför inte representativt för en rättvis jämförelse, har vi haft en negativ tillväxt på nettoomsättningen om -53% i Nordamerika och -66% i Asien. På den europeiska marknaden som är vår största marknad har vi dock haft en positiv tillväxt på 13%.

Valutakurseffekter har påverkat kvartalets resultat med -379 (554) kSEK.

Övriga externa kostnader inklusive personalkostnader har minskat med 12% jämfört med samma period föregående år. Övriga externa kostnader inklusive personalkostnader, uppgick i kvartalet till 10 335 (11 752) kSEK.

EBITDA för kvartalet uppgick till 4 458 (6 493) kSEK och EBIT uppgick till 2 587 (4 448) kSEK.

Resultatet har under kvartalet belastats med avskrivningar av tillgångar med 1 871 (2 046) kSEK varav goodwillavskrivningar 0 (335) kSEK.



INVESTERINGAR

Under kvartalet har investeringar i immateriella tillgångar uppgått till 2 219 (1 642) kSEK. Av investeringarna under kvartalet utgör 410 (470) kSEK internt upparbetat tid. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgår till 0 (0) kSEK.

FINANSIELL STÄLLNING OCH FINANSIERING

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 8 199 (7 120) kSEK, vilka har minskat i perioden med 5 177 kSEK. Utöver likvida medel har moderbolaget en utnyttjad checkkredit om 0 (0) kSEK. Outnyttjad checkkredit uppgår till 12 000 (5 250) kSEK. Av koncernens kortfristiga skulder på 30 872 (40 833) kSEK vid kvartalets slut avser 24 168 (30 679) kSEK leverantörsskulder, 0 (942) kSEK kortfristig skuld till kreditinstitut inklusive utnyttjad checkkredit, 5 903 (6 666) kSEK upplupna kostnader och förutbetalda intäkter och resterande del övriga kortfristiga skulder samt förskott från kunder.

Bolaget har en bokförd skattefordran på 2 914 (5 134) kSEK. Arcoma har historisk bokat upp årets skattekostnad vid årets slut. Det innebär att det inte har bokats någon inkomstskatt för resultatet under årets första tre kvartal. Från och med denna rapport kommer skatten att bokas upp löpande under året. För att få rättvist jämförelsebara siffror har 2024 års rapporterade siffror räknats om med redovisad skatt löpande under året. Detta påverkar ej 2024 helårs rapporterade siffror.

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 61 379 (51 911) kSEK.

Långfristiga skulder till kreditinstitut uppgick till 0 (1 865) kSEK, samt en garantireserv på 0 (174) kSEK.

Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2 566 (4 864) kSEK, påverkat av förändringar i rörelsekapital om -7 412 (-1 207) kSEK.

Det totala kassaflödet uppgick till -4 785 (1 964) kSEK, och likvida medel vid periodens utgång uppgick till 8 199 (7 120) kSEK

ORGANISATION OCH KONCERNSTRUKTUR

Koncernen består per rapportdagen av moderbolaget Arcoma AB och de två helägda dotterbolagen Arcoma Incentive AB och Arcoma APAC Ltd (HK). Bolaget Arcoma APAC Ltd verksamhet upphör per 241231 vilket också reflekteras i koncernens balansräkning i rapporten. Värdet av innehavet i Arcoma APAC Ltd i koncernens och moderbolagets balansräkning är 0 kronor. Ingen resultatpåverkan av avvecklingen av Arcoma APAC Ltd ska förekomma under år 2025. Utveckling och produktion av röntgensystem sker i moderbolagets lokaler i Växjö. Arcoma Incentive hanterar personaloptioner. Under kvartalet hade koncernen totalt 30 (32) anställda, varav 30 (32) på moderbolaget i Växjö och 0 (0) på dotterbolaget i Hong Kong. Av de anställda var 4 (5) kvinnor och 26 (27) män.

KORT FAKTA OM ARCOMA-AKTIE

Listad på: First North Stockholm

Antal aktier 13 185 560

Börsvärde: 130,0MSEK (2025-03-31)

Handelsbeteckning: ARCOMA ISIN: SE0006219176

AKTIER OCH ANDELAR

Största ägare per 2025-03-31 var Linc AB med 27,6% av aktierna, Lars Kvarnhem via Priego med 11,2% och Futur Pension med 8,5%.

Antal aktier vid periodens utgång var 13 185 560

(13 185 560) stycken. Kvotvärdet var 2 SEK per aktie.

Samtliga aktier är av samma slag och har samma rösträtt.

FÖRSÄKRINGAR

Arcoma har ett enligt styrelsens uppfattning väl anpassat försäkringsskydd med hänsyn till verksamhetens nuvarande omfattning. Bolagets företagsförsäkring innefattar sedvanligt produktansvarsskydd. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

TVISTER

Arcoma eller dess dotterbolag har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden, inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Arcoma är medveten om kan uppkomma, under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på koncernens finansiella ställning eller resultat.

RISKFaktorER

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Arcomas verksamhet, finansiella ställning och resultat, påverka Arcomas framtidsutsikter, och/eller medföra att värdet på Arcomas aktier minskar, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Riskfaktorerna är inte sammanställda i ordning efter betydelse eller potentiell ekonomisk inverkan på Arcoma. Sammanställningen är inte uttömmande och det kan finnas ytterligare riskfaktorer vilka Arcoma i dagsläget inte känner till. Arcoma kan påverka eller motverka vissa faktorer i den löpande verksamheten, medan andra kan inverka slumpmässigt och helt eller delvis ligga utanför Arcomas kontroll. Vid en bedömning av Arcomas framtida utveckling är det därför viktigt att beakta och bedöma dessa riskfaktorer. Nedan beskrivs, utan inbördes ordning, de riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för Arcomas framtida utveckling:

- Det finns inget som garanterar att, trots de åtgärdsprogram som genomförts och de expansionsplaner som Arcoma planerar, koncernen i framtiden alltid kommer att gå med vinst. Arcoma verkar i en medicinteknisk bransch som påverkas av säsongsvariationer då orderflöde och försäljning sett till enskilda kvartal kan variera.
- Valutarisk; En del av Arcomas framtida försäljningsintäkter och kostnader inflyter i internationella valutor (i dagsläget euro och USD).

Valutakurser kan väsentligen förändras vilket skulle kunna påverka Arcomas kostnader och framtida intäkter negativt.

- Beroende av nyckelpersoner: Arcomas nyckelpersoner har omfattande kompetens och lång erfarenhet inom Arcomas verksamhetsområde. Även om Arcoma på lång sikt inte är beroende av enskilda nyckelpersoner så finns ett personberoende i koncernen på kort sikt.
- Regulatoriska godkännanden: Verksamheten är beroende av regulatoriska godkännanden. Inga garantier kan lämnas för att dylika godkännanden kan erhållas eller upprätthållas över tiden.
- Kunder: Arcoma har ett antal affärspartners. Det finns en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Arcoma, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten.
- Konjunkturutveckling: Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar kan ha inverkan på såväl branschen som Arcomas rörelsekostnader och försäljningspriser. En lågkonjunktur för Arcomas kunder inom medicinteknik kan negativt påverka Arcomas framtida intäkter och resurser för att investera samt Arcomas konkurrenskraft och förmåga att behålla anställda.
- Konkurrens: Omfattande satsning från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global



verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Arcomas verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultateffekter för Arcoma i framtiden.

- **Leverantörer:** Bolaget har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Leverantörer finns på olika ställen i världen och deras förmåga att leverera kan påverkas av oförutsedda händelser och makroekonomiska faktorer. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer och tillverkare till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/ eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar. Bolaget har avtal som är underkastade utländsk rätt vilket kan innebära en större risk för Bolaget i en eventuell tvist.
- **Omvärlden:** Omvärldsfaktorer såsom naturkatastrofer, pandemier, terroraktioner, cyberattacker, krig och andra typer av konflikter kan medföra risker för Arcomas framtida intäkter, försörjningskedja och kan ha negativ inverkan på verksamheten.
- **Invasionen av Ukraina:** har hittills haft begränsad effekt på Arcomas verksamhet. Krigets fortsatta påverkan kan medföra utmaningar i försörjningskedjan genom komponentförsörjning, transporter samt ökade råvarupriser.

ERSÄTTNINGSPOLICY

Vägledande är att Arcoma ska erbjuda sin exekutiva ledning konkurrenskraftig ersättning baserad på marknadsläget, företagets prestation och individuell prestation. Ersättningsens utformning ska försäkra att den exekutiva ledningen och aktieägarna har gemensamma mål.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående under perioden eller efter periodens utgång.

CERTIFIED ADVISOR

Certified Adviser är Carnegie Investment Bank AB (publ).

Telefonnummer: 0738 56 42 65

E-post: certifiedadviser@carnegie.se

RAPPORTERINGSDATUM

Arcoma upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte.

Kommande rapporter avseende räkenskapsår 2025 är planerade att offentliggöras som följer:

- 21 augusti 2025, kvartalsrapport andra kvartalet 2025
- 23 oktober 2025, kvartalsrapport tredje kvartalet 2025

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport har upprättats i enlighet med K3, Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

REDOVISNINGSGRANSKNING

Rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor. Delårsrapporten har angivits efter bemyndigande av Arcomas styrelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Lars Kvarnhem (ordf.)

Mats Thorén

Jan Wahlström

Mattias Leire (vd)

Växjö 28 april 2025

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2025-Q1	2024-Q1
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	34 875	46 464
Övriga rörelseintäkter	938	949
	35 813	47 414
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-19 784	-28 829
Övriga externa kostnader	-4 317	-4 637
Personalkostnader	-6 038	-7 115
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 871	-2 046
Övriga rörelsekostnader och intäkter	-1 216	-339
Summa rörelsekostnader	-33 226	-42 966
Rörelseresultat	2 587	4 448
EBITDA	4 458	6 493
Resultat från finansiella poster		
Valutaeffekter finansiella poster	-	139
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	26	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-31	-85
	-5	54
Resultat efter finansiella poster	2 582	4 502
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-538	-908
PERIODENS RESULTAT	2 044	3 594
Resultat per aktie (före utspädning)	0,16	0,27
Resultat per aktie (efter utspädning)	0,16	0,27
Antal aktier	13 185 560	13 185 560
Maximalt antal optioner enligt teckningsoptionsprogram (Lösen 2025)	135 000	135 000

*2024 är omräknat så skatt bokas upp löpande under året för bättre jämförbarhet med 2025.

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

2025-Q1	<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
kSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 jan 2025	26 371	3 745	29 218	59 334
Resultat i kvartalet		-	2 044	2 044
Nyemission	-	-	-	0
Omräkningsdifferenser	-	-	-	0
Summa värdeförändringar	0	0	2 044	2 044
Utgående balans per 31 mar 2025	26 371	3 745	31 263	61 379

Aktiekapitalet består av 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

Genomsnitt under året 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

2024-Q1	<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
kSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 jan 2024	26 371	3 745	18 540	48 657
Resultat i kvartalet	-	-	3 594	3 594
Nyemission	-	-	-	0
Omräkningsdifferenser	-	-	-340	-340
Summa värdeförändringar	0	0	3 254	3 254
Utgående balans per 31 mar 2024	26 371	3 745	21 794	51 911

Aktiekapitalet består av 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

Genomsnitt under året 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2025-03-31	2024-03-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	18 897	18 718
Goodwill	0	335
Summa immateriella anläggningstillgångar	18 897	19 052
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 080	1 328
Summa materiella anläggningstillgångar	1 080	1 328
Finansiella anläggningstillgångar		
Uppskjuten skattefordran	2 914	5 134
Andra långfristiga fordringar	0	478
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 914	5 612
Summa anläggningstillgångar	22 891	25 992
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m m</i>		
Varulager	31 071	28 649
Summa varulager	31 071	28 649
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	24 650	27 105
Aktuella skattefordringar	563	544
Övriga fordringar	2 149	2 395
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 728	2 804
Summa kortfristiga fordringar	30 090	32 848
<i>Övriga kortfristiga placeringar</i>		
Kassa och bank	8 199	7 120
Summa övriga kortfristiga placeringar	8 199	7 120
Summa omsättningstillgångar	69 360	68 617
SUMMA TILLGÅNGAR	92 251	94 610
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	26 371	26 371
Övrigt tillskjutet kapital	3 745	3 745
Annat eget kapital inklusive årets resultat	31 263	21 795
Summa eget kapital	61 379	51 911
Skulder		
<i>Avsättningar och Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	-	1 691
Garantiavsättningar	-	174
Summa långfristiga skulder	0	1 865
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	-	942
Utnyttjad checkkredit	-	-
Förskott från kunder	-	1 681
Leverantörsskulder	24 168	30 679
Fakturakontokredit	-	-
Övriga kortfristiga skulder	801	866
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 903	6 666
Summa kortfristiga skulder	30 872	40 833
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	92 251	94 610

KONCERNENS FINANSIERINGSANALYS

Alla belopp i kSEK	2025-01-01	2024-01-01	2024-01-01
	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	2 587	4 448	13 654
Ej kassapåverkande poster	393	-356	-609
Avskrivningar	1 871	2 046	7 936
Erhållen ränta	26	-	123
Erlagd ränta	-31	-85	-260
Betald inkomstskatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 846	6 053	20 844
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-7 133	-622	4 089
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-9 223	-10 390	1 288
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-799	-829	752
Minskning(-)/ökning(+) leverantörsskulder	9 956	9 243	-7 224
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-213	1 391	-905
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-7 412	-1 207	-2 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 566	4 846	18 844
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 219	-1 642	-6 781
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 219	-1 642	-6 781
Finansieringsverksamheten			
Nyemission (Lösen optionsprogram)	-	-	-
Förändring i övriga kortfristiga skulder till finansieringsinstitut, inklusive factoring	-	-	-
Amortering av lån	-	-1 240	-3 873
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-1 240	-3 873
Periodens kassaflöde	-4 785	1 964	8 190
Likvida medel vid periodens början	13 376	5 001	5 001
Kursdifferens i likvida medel	-392	155	185
Likvida medel vid periodens slut	8 199	7 120	13 376

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Alla belopp i kSEK	2025-Q1	2024-Q1
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	34 875	46 464
Övriga rörelseintäkter	938	949
Summa rörelseintäkter	35 813	47 414
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-19 784	-28 829
Övriga externa kostnader	-4 317	-4 927
Personalkostnader	-6 038	-7 115
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 871	-1 711
Övriga rörelsekostnader	-1 216	-339
Summa rörelsekostnader	-33 226	-42 921
Rörelseresultat	2 587	4 493
EBITDA	4 458	6 203
Resultat från finansiella poster		
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	26	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-31	-85
	-5	-85
Resultat efter finansiella poster	2 582	4 407
Skatt på årets resultat och förändring i uppskjuten skatt*	-538	-908
PERIODENS RESULTAT	2 044	3 499

*2024 är omräknat så skatt bokas upp löpande under året för bättre jämförbarhet med 2025.

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

kSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		
2025-Q1	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 jan 2025	26 371	3 745	18 488	64 957	-59 693	5 475	59 344
Årets resultat	-	-	-	-	5 475	-5 475	0
Resultat i kvartalet	-	-	-	-	-	2 044	2 044
Nyemission	-	-	-	-	-	-	0
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	408	-	-408	-	0
Summa värdeförändringar	0	0	408	0	5 067	-3 431	2 044
Utgående balans per 31 mar 2025	26 371	3 745	18 897	64 957	-54 626	2 044	61 388

Aktiekapitalet består av 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.
Genomsnitt under året 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

kSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		
2024-Q1	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 jan 2024	26 371	3 745	18 725	64 957	-61 981	2 052	53 869
Årets resultat	-	-	-	-	2 052	-2 052	0
Resultat i kvartalet	-	-	-	-	-	3 499	3 499
Nyemission	-	-	-	-	-	-	0
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	-7	-	7	-	0
Summa värdeförändringar	0	0	-7	0	2 059	1 447	3 499
Utgående balans per 31 mar 2024	26 371	3 745	18 718	64 957	-59 922	3 499	57 368

Aktiekapitalet består av 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.
Genomsnitt under året 13 185 560 aktier á kvotvärde 2,00 kronor.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Alla belopp i kSEK		2025-03-31	2024-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	18 897	18 718
	Summa immateriella anläggningstillgångar	18 897	18 718
Materiella anläggningstillgångar			
	Inventarier, verktyg och installationer	1 080	1 329
	Summa materiella anläggningstillgångar	1 080	1 329
Finansiella anläggningstillgångar			
	Aktier i dotterbolag	50	51
	Fordringar hos koncernbolag	-	3 642
	Andra långfristiga fordringar	-	478
	Uppskjuten skattefordran	2 914	5 134
	Summa finansiella anläggningstillgångar	2 964	9 305
	Summa anläggningstillgångar	22 941	29 352
Omsättningstillgångar			
Varulager mm.			
	Varulager	31 071	28 649
	Summa varulager	31 071	28 649
Kortfristiga fordringar			
	Kundfordringar	24 650	27 105
	Fordringar hos koncernbolag	-	2 000
	Aktuella skattefordringar	563	544
	Övriga fordringar	2 149	2 395
	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 728	2 804
	Summa kortfristiga fordringar	30 090	34 848
Övriga kortfristiga placeringar			
	Kassa och bank	8 158	7 079
	Summa övriga kortfristiga placeringar	8 158	7 079
	Summa omsättningstillgångar	69 319	70 576
	SUMMA TILLGÅNGAR	92 260	99 928
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
	Aktiekapital	26 371	26 371
	Reservfond	3 745	3 745
	Fond för utvecklingsavgifter	18 897	18 718
	Summa bundet eget kapital	49 013	48 834
Fritt eget kapital			
	Överkursfond	64 957	64 957
	Balanserad vinst eller förlust	-54 626	-59 922
	Årets resultat	2 044	3 499
	Summa fritt eget kapital	12 375	8 534
	Summa eget kapital	61 388	57 368
Skulder			
Långfristiga skulder			
	Skulder till kreditinstitut	-	1 692
	Garantiavsättning	-	174
	Summa långfristiga skulder	0	1 866
Kortfristiga skulder			
	Utnyttjad checkkredit	-	-
	Skulder till kreditinstitut	-	941
	Förskott från kunder	-	1 681
	Leverantörsskulder	24 168	30 679
	Fakturakontokredit	0	0
	Övriga kortfristiga skulder	800	866
	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 903	6 527
	Summa kortfristiga skulder	30 872	40 694
	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	92 260	99 928

