

Delårsrapport

Q2 2025/2026



ARCTIC FALLS

PROVING GROUNDS

ANDRA KVARTALET OKTOBER-DECEMBER 2025/2026

- Nettoomsättningen för perioden minskade med -1,6% till 37 586 TSEK (38 198 TSEK)
- Justerat rörelseresultat uppgick till 11 449 TSEK (14 655 TSEK)*
- Justerad rörelsemarginal uppgick till 30,5% (38,4%)
- Rörelseresultatet minskade till 5 007 TSEK (14 655 TSEK)
- Periodens resultat minskade till 2 773 TSEK (10 491 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till 0,3 SEK (1,2 SEK)
- Skuldsättningsgraden uppgick till 2,0 x EBITDA (R12) (2,3)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7 511 TSEK (7 338 TSEK)

NYCKELTAL OCH SIFFROR

	Oktober - december			Juli - december			Rullande	Juli - juni	
Tusen SEK	2025/2026	2024/2025	% förändring	2025/2026	2024/2025	% förändring	12 mån	2024/2025	% förändring
Nettoomsättning	37 586	38 198	-1,6%	69 508	64 179	8,3%	158 213	153 114	3,3%
Justerat rörelseresultat	11 449	14 655	-21,9%	23 582	23 623	-0,2%	59 256	59 566	-0,5%
Justerad rörelsemarginal	30,5%	38,4%	-20,6%	33,9%	36,8%	-7,8%	37,5%	38,9%	-3,7%
Rörelseresultat	5 007	14 655	-65,8%	17 140	23 623	-27,4%	52 814	59 566	-11,3%
Rörelsemarginal, %	13,3%	38,3%	-65,2%	24,7%	36,8%	-33,0%	33,4%	38,9%	-14,1%
Nettoskuldsättning/ EBITDA (R12)	2,0	2,3	-13,0%	2,0	2,3	-13,0%	2,0	1,9	3,0%
Periodens resultat	2 773	10 491	-73,6%	11 636	14 874	-21,8%	36 582	39 975	-8,5%
Resultat per aktie (SEK)*	0,3	1,2	-75,0%	1,3	1,6	-18,8%	4,1	4,4	-8,0%

För definitioner av nyckeltal, se sidan 13.

*Under Q1 2025/2026 har en aktiesplit genomförts där varje befintlig aktie har delats upp i 1002 nya aktier. Jämförelseperioden har beräknats på antal aktier efter split

Jämförelsestörande poster under kvartalet uppgår till 6 442 TKR, mer om detta återfinns i not.

OM ARCTIC FALLS

Arctic Falls erbjuder sedan 1985 toppmoderna och högteknologiska testanläggningar för fordons- och däckindustrin i världens ledande region för vintertester. Våra åtta permanenta anläggningar – fem utomhus och tre inomhus – ligger nära polcirkeln i norra Sverige. Med våra tre inomhusanläggningar kan vi garantera tillgång till vinterklimat året runt. Våra kunder värdesätter sekretess, högt kvalificerad personal och vi erbjuder alla de tjänster som våra kunder behöver för att ta sin produktutveckling till nästa nivå.

För mer information: www.arcticfalls.se

VD HAR ORDET



Det andra kvartalet präglades av en viktig strategisk milstolpe. Sedan december är Arctic Falls noterade på Nasdaq First North Growth Market. Noteringsprocessen har pågått i cirka sex månader och inneburit ett stort engagemang från flera delar

av organisationen. Noteringen stärker vår plattform för fortsatt expansion, ökar vår finansiella flexibilitet och befäster vår position som en internationellt ledande partner inom testverksamhet.

Under perioden förlängde vi ett avtal med en av våra största fordonskunder. Det är ett tydligt kvitto på kundens långsiktiga förtroende för vår leveransförmåga, kvalitet och tekniska kompetens. Våra kontrakterade affärer fortsätter att växa, och dialogen med kunder kring mer strategiska och långsiktiga samarbeten är fortsatt positiv. Vi arbetar samtidigt med att säkerställa rätt kapacitet inom utvalda områden för att möta framtida efterfrågan.

Vi ser en ökad osäkerhet i våra kunders slutmarknader, vilket innebär att prioriteringar kan förändras med kort varsel. För Arctic Falls har detta inneburit att vissa förväntade bokningar inom on-demand inte realiserats under kvartalet, vilket påverkat intäkter och resultat.

Kassaflödet från den löpande verksamheten är fortsatt starkt och uppgick under de senaste tolv månaderna till 60 307 TSEK. Under kvartalet uppgick kassaflödet till 7 511 TSEK (7 338 TSEK), främst drivet av ett förbättrat rörelsekapital.

Nettoomsättningen under perioden oktober–december 2025 uppgick till 37 586 TSEK (38 198 TSEK), en minskning med 1,6% jämfört med föregående år. Minskningen förklaras av lägre beläggning inom on-demand, där intäkterna minskade med 35,8% till 7 025 TSEK (10 934 TSEK). Samtidigt ökade intäkterna från kontrakterade kunder med 12% till 30 561 TSEK (27 264 TSEK). Outdoor-verksamheten utvecklades starkt och växte med 11,9% till 27 568 TSEK (24 640 TSEK), medan Indoor-verksamheten minskade med 26,1% till 10 018 TSEK (13 558 TSEK).

Den justerade rörelsemarginalen uppgick till 30,5%, där justeringen avser engångskostnader kopplade till börsnoteringen. Rörelsemarginalen för kvartalet uppgick till 13,3% (38,3%). Den lägre lönsamheten förklaras huvudsakligen av noteringskostnader i kombination med lägre on-demand-volymer.

Första halvåret har passerat med en tillväxttakt på 8,3% och en justerad rörelsemarginal på 33,9% (36,8%). Under perioden har vi stärkt organisationen för att ytterligare utveckla våra arbetssätt och leveransprecision. Sammanfattningsvis lämnar vi ett kvartal där externa faktorer påverkat kortsiktig volym, men där de långsiktiga förutsättningarna för Arctic Falls fortsätter att vara starka.

— Jonas Jalar

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Vi har tecknat en förlängning av befintligt avtal med en av bolagets största fordonskunder. Förlängningen innebär ett fortsatt samarbete inom testverksamheten och bekräftar kundens långsiktiga förtroende för bolagets leveransförmåga och kvalitet.
- Bolaget slutförde sin börsnotering och är sedan 11 december noterat på First North Growth Market. Ett arbete som har pågått i sex månader och stundtals krävt mycket tid och fokus från flera avdelningar. En noterad miljö ger bolaget nya möjligheter att investera, växa tillsammans med våra kunder och stärka vår roll som en internationellt ledande partner.
- Bolaget fortsätter sitt arbete mot TISAX-certifiering. Målsättningen är att vara certifierade under våren 2026. Syftet med TISAX är att öka konkurrenskraften genom att uppfylla ökande kundkrav inom cyber- och prototypsäkerhet.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång har inträffat.

FINANSIELL SAMMANFATTNING

Intäkter

Arctic Falls intäkter genereras huvudsakligen från två källor: Accessintäkter och tjänsteintäkter kopplade till bolagets testanläggningar.

- **Accessintäkter** avser kundernas tillgång till bolagets testanläggningar, vilket inkluderar banor, lokaler och tillhörande infrastruktur.
- **Tjänsteintäkter** utgörs av kompletterande tjänster som erbjuds på anläggningarna, exempelvis däckbyten, banpreparering, chaufförer som utför tester för kundernas räkning och vidarefakturerings av inköp för kunds räkning.

Bolagets kundbas kan delas in i två huvudsakliga kategorier:

- **Kontrakterade kunder** är företag som hyr anläggningar under längre tidsperioder, vanligtvis mellan fem och tio år. Dessa kunder erhåller exklusiv tillgång till specifika anläggningar och testbanor, vilket skapar stabila och långsiktiga intäktsflöden för Arctic Falls. Utöver kontraktshyror bokar kunderna access till anläggningar utöver kontrakterad volym.
- **On-demand kunder** är aktörer med mer kortsiktiga behov, som hyr anläggningar under enstaka dagar eller veckor. Dessa erbjuder ett "all-inclusive"-upplägg som inkluderar tillgång till testbanor, garage, kontorsutrymmen och tilläggstjänster. On-demand kunder bidrar till flexibilitet och kapacitetsutnyttjande, och ger bolaget möjlighet att optimera intäkterna mellan kontrakterade perioder.

Vidare går bolagets verksamhet att separera mellan två olika testmiljöer:

- **Indoor:** Testverksamhet som utförs i kontrollerade miljöer i bolagets inomhusanläggningar.
- **Outdoor:** Traditionella vintertester som utförs utomhus på bansystem kopplade till anläggningarna.

Nettoomsättning per intäktslag, kontraktstyp och testmiljö

Under perioden oktober – december 2025 minskade nettoomsättningen med -1,6% till 37 586 TSEK (38 198 TSEK). Orsaken till minskningen är främst från minskad volym på on-demand intäkter, -35,8%, 7 025 TSEK (10 934 TSEK).

Vi ser en ökad osäkerhet i våra kunders slutmarknad vilket innebär att deras prioriteringar behöver ändras med relativt kort varsel. Vi upplever en kortare planeringshorisont och att vissa förväntade bokningar ej realiserats vilket medförde en minskning av On-demand intäkterna under kvartalet. Intäkter från kontrakterade kunder har vuxit med 12% och uppgick för perioden till 30 561 TSEK (27 264 TSEK). Bolaget har haft en högre efterfrågan på tjänster från kontrakterade kunder.

	Oktober - december			Juli - december			Rullande	Juli - juni	
Tusen SEK, om ej annat anges	2025/2026	2024/2025	% förändring	2025/2026	2024/2025	% förändring	12 mån	2024/2025	% förändring
On-demand intäkter									
Access-intäkter	4 528	9 057	-50,0%	10 775	15 827	-32%	23 127	27 656	-16%
Tjänsteintäkter	2 497	1 877	33,0%	2 795	2 438	15%	8 113	7 756	5%
Summa	7 025	10 934	-35,8%	13 570	18 265	-26%	31 240	35 411	-12%
Kontrakterade kunder									
Access-intäkter	17 155	17 546	-2%	34 152	30 256	13%	70 534	67 392	5%
Tjänsteintäkter	13 406	9 718	38%	21 786	15 658	39%	56 439	50 311	12%
Summa	30 561	27 264	12%	55 938	45 914	22%	126 973	117 703	8%
Summa totalt	37 586	38 198	-2%	69 508	64 179	8%	158 213	153 114	3%
Fördelning intäkter									
Indoor	10 018	13 558	-26,1%	31 337	29 478	6%	60 337	58 580	3%
Outdoor	27 568	24 640	11,9%	38 171	34 701	10%	97 876	94 534	4%
Summa	37 586	38 198	-1,6%	69 508	64 179	8%	158 213	153 114	3%

Jämförelsestörande poster

Bolagets noteringsprocess har medfört ökade kostnader. Dessa kostnader utgörs av konsultkostnader samt kostnader av engångskaraktär för registrering.

Tusen SEK	Q2 25/26
IPO-relaterade kostnader	6 442
Summa	6 442

Resultat

Justerad rörelsemarginal uppgår till 30,5 % för perioden. Rörelsemarginalen under det andra kvartalet är 13,3% (38,3%). Den minskade lönsamheten har sin förklaring i kostnader av engångskaraktär från noteringsprocessen i kombination med minskningen på on-demand. Periodens resultat under oktober – december uppgick till 2 773 TSEK jämfört med föregående år (10 491 TSEK).

Kassaflöde och finansiell position

Bolaget uppvisar ett starkt kassaflöde senaste tolv månaderna, 60 307 TSEK.

Under perioden oktober-december 2025 uppgick kassaflödet från verksamheten till 7 511 TSEK, jämfört med föregående år (7 338 TSEK).

	Oktober - december		Juli - december		Rullande	Juli - juni
Kassaflödesanalys TSEK	2025/2026	2024/2025	2025/2026	2024/2025	12 mån	2024/2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 511	7 338	28 876	7 934	60 307	44 848
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 159	-9 456	-6 401	-25 556	-11 148	-28 184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-21 463	-15 822	-29 054	3 982	-29 698	-4 296
Periodens kassaflöde	-19 111	-17 940	-6 579	-13 640	19 461	12 367

Kassa och bank per 31 december 2025 uppgick till 17 321 TSEK (-2 140 TSEK).

Investeringar

Investeringar under kvartalet har varit i en maskinhall, utökad laddinfrastruktur, ny mastbelysning och ombyggnation av kontorsplatser på en anläggning.

Finansiella mål

- Årlig tillväxt mellan 10-20%
- Rörelseresultat (EBIT) på ca 40% över en period mid-term
- Nettoskuldssättning / EBITDA ska inte överstiga 3x över tid
- Utdelning mellan 30-50% av nettoresultatet

Risker och osäkerhetsfaktorer

Arctic Falls verksamhet är i viss utsträckning beroende av klimatförhållanden under vinterhalvåret. Perioden för vintertester, som sträcker sig från november till mars, är intensiv och kan påverkas negativt av snabba väderomslag. Sådana variationer ställer höga krav på verksamheten för att säkerställa att testbanorna håller en jämn och tillförlitlig kvalitet. Bolagets riskexponering begränsas dock av att en betydande del av anläggningarna är inomhusbaserade samt att de utomhusbanor som används är landbaserade, snarare än placerade på sjö- och isytor. Detta minskar väderberoendet, men eliminerar det inte helt.

Utöver klimatrelaterade faktorer påverkas bolaget även av utvecklingen i det konkurrensmässiga och regulatoriska landskapet. Områden som idag används för testverksamhet kan i framtiden komma att prioriteras för andra samhällsintressen eller aktörer, exempelvis Försvarsmaktens övningsområden, gruvnäringens expansion, samiska intressen eller annan industriell verksamhet. En sådan omprioritering kan i praktiken begränsa möjligheterna att utöka eller utveckla Arctic Falls anläggningar och därmed påverka den långsiktiga tillväxtpotentialen.

Vid balansdagen har ingen betydande risk identifierats som skulle kunna leda till väsentliga justeringar av det redovisade värdet på bolagets tillgångar eller skulder. För en mer utförlig beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Arctic Falls senaste årsredovisning.

ORGANISATION

Arctic Falls har sitt huvudkontor och samtliga testanläggningar lokaliserade i Norrbotten, i direkt anslutning till regionens unika klimatförutsättningar. Per den 31 december 2025 uppgick antalet anställda till 46 personer (37), varav 9 kvinnor (5) och 37 män (32). Under perioden har en redovisningsekonom tillträtt samt en Kvalitet- och hållbarhetsansvarig. Dessa rekryteringar innebär ett viktigt steg i bolagets fortsatta utveckling och bidrar till att höja den interna kompetensen, förbättra styrningen och öka effektiviteten i verksamheten. Genom en mer specialiserad ledningsstruktur kan Arctic Falls säkerställa hög kvalitet i leveransen till kunderna samtidigt som bolaget står bättre rustat att möta framtida tillväxt och nya affärsmöjligheter.

SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna delårsrapport upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Grund för rapporternas upprättande

Arctic Falls följer BFNAR, och upprättar sina rapporter enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Delårsrapporten är upprättad i enlighet med reglerna i årsredovisningslagen kapitel 9.

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med K3 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper.

Redovisningsprinciper, ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

De redovisningsprinciper som tillämpats när denna delårsrapport upprättats överensstämmer med de som användes vid upprättandet av årsredovisningen för 2024/2025 om inget annat anges nedan. Årsredovisningen finns tillgänglig på bolaget hemsida. Under 2025 har inga nya eller ändrade redovisningsprinciper trätt i kraft som fått effekt på bolagets finansiella rapporter trätt i kraft.

Utdelningspolicy och utdelning

30-50% av nettoresultatet ämnas att delas ut varje år.

FINANSIELL KALENDER

Q2-rapport (oktober – december 2025):	11 februari 2026
Q3-rapport (januari – mars 2026):	14 maj 2026
Q4-rapport (april – juni 2026):	27 augusti 2026
Bokslutskommuniké:	27 augusti 2026
Årsredovisning:	30 september 2026
Årsstämma:	12 november 2026

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Informationen är sådan som Arctic Falls AB (publ.) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.

Informationen lämnades för offentliggörande den 11 februari 2026 klockan 07:30 (CEST).].

Älvsbyn den 11 februari 2026

Arctic Falls AB (publ)

SIGNATUR

Jonas Jalar
VD
Arctic Falls AB

Mer information

Jonas Jalar, VD:
Emil Lundqvist, CFO:

jonas.jalar@arcticfalls.se
emil.lundqvist@arcticfalls.se

Arctic Falls AB
556260-2317
Box 30
942 36, Älvsbyn

www.arcticfalls.se

RESULTATRÄKNING

	Oktober - december			Juli - december			Rullande	Juli - juni	
Tusen SEK	2025/2026	2024/2025	% förändring	2025/2026	2024/2025	% förändring	12 mån	2024/2025	% förändring
Nettoomsättning	37 586	38 198	-1,6%	69 508	64 179		158 213	153 114	3%
Övriga rörelseintäkter	67	96		115	48		134	107	25%
Summa rörelseintäkter	37 653	38 294	-1,7%	69 622	64 227	8%	158 347	153 221	3%
Råvaror och förnödenheter	-4 243	-2 909		-6 061	-4 418		-11 952	-10 309	16%
Övriga externa kostnader	-12 348	-7 014		-17 602	-11 844		-32 235	-26 478	22%
Personalkostnader	-11 134	-9 110		-19 137	-15 769		-42 233	-38 864	9%
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-4 921	-4 607		-9 683	-8 574		-19 097	-17 989	6%
Övriga rörelsekostnader	-	-		-	-		-16	-16	0%
Rörelseresultat	5 007	14 655	-65,8%	17 140	23 623	-27%	52 814	59 566	-11%
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	165	435		176	585		812	2 317	-65%
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 856	-1 878		-3 082	-5 475		-8 015	-11 461	-30%
Resultat efter finansiella poster	3 316	13 212	-74,9%	14 234	18 733	-24%	45 611	50 421	-10%
Bokslutsdispositioner	-	-		-	-			-	
Resultat före skatt	3 316	13 212	-74,9%	14 234	18 733	-24%	45 611	50 421	-10%
Skatt på periodens resultat	-543	-2 722		-2 598	-3 859		-9 029	-10 447	-14%
Periodens resultat	2 773	10 491	-73,6%	11 636	14 874	-22%	36 582	39 975	-8%

BALANSRÄKNING

	31 december		1 juli - 30 juni	
Tusen SEK	2025/2026	2024/2025	2024/2025	2023/2024
Tillgångar				
Anläggningstillgångar	100	237	146	237
Goodwill	100	237	146	237
Materiella anläggningstillgångar	-	-		
Byggnader och mark	226 538	222 269	229 662	154 732
Maskiner och andra tekniska anläggningar	36 884	39 216	39 197	10 481
Inventarier, verktyg och installationer	5 388	4 779	6 590	3 613
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	3 793	12 814	192	91 421
Summa materiella anläggningstillgångar	272 603	279 078	275 641	260 248
Finansiella anläggningstillgångar	-	-		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	10	10	10	10
Andra långfristiga fordringar	40	40	40	40
Summa finansiella anläggningstillgångar	50	50	50	50
Omsättningstillgångar		-		
Kundfordringar	26 811	35 329	38 190	27 635
Övriga fordringar	2 723	2 361	526	6 959
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 306	5 514	5 942	2 660
Kassa och bank	17 321	-	23 900	11 534
Summa omsättningstillgångar	56 160	43 204	68 558	48 787
Summa Tillgångar	328 914	322 568	344 395	309 321

BALANSRÄKNING forts.

	31 december		1 juli - 30 juni	
Tusen SEK	2025/2026	2024/2025	2024/2025	2023/2024
Eget kapital och skulder				
Eget Kapital				
Aktiekapital	902	902	902	902
Reservfond	176	176	176	176
Balanserad vinst eller förlust	122 794	97 818	97 818	79 665
Periodens resultat	11 636	14 874	39 975	31 652
Summa eget kapital	135 507	113 770	138 870	112 396
Obeskattade reserver	5 403	5 403	5 403	5 403
Avsättningar	-	-		
Uppskjuten skatteskuld	5 381	4 675	5 381	4 675
Långfristiga skulder	-	-		
Skulder till kreditinstitut	133 896	161 375	148 419	135 534
Övriga skulder	-	-	-	2 400
Summa långfristiga skulder	133 896	161 375	148 419	137 934
Kortfristiga skulder	-	-		
Checkräkningskredit	-	2 140	-	628
Skulder till kreditinstitut	25 411	16 184	24 211	20 918
Förskott från kunder	2 192	409	2 023	-
Leverantörsskulder	8 078	7 722	3 850	13 688
Aktuella skatteskulder	288	121	1 917	961
Övriga skulder	5 301	3 169	7 419	3 624
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 457	7 601	6 902	9 095
Summa kortfristiga skulder	48 727	37 345	46 321	48 914
Summa Eget Kapital och skulder	328 914	322 568	344 395	309 321

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tusen SEK	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 1 juli 2024	902	176	79 665	31 652	112 396
Omföring av föregående års resultat			31 652	-31 652	-
Aktieutdelning			-13 500		-13 500
Periodens resultat				14 874	14 874
Utgående balans 31 december 2024	902	176	97 817	14 874	113 770
Ingående balans 1 juli 2025	902	176	97 818	39 975	138 870
Omföring av föregående års resultat			39 974	-39 974	-
Aktieutdelning			-14 989		-14 989
Periodens resultat				11 636	11 636
Utgående balans 31 december 2025	902	176	122 803	11 636	135 517

KASSAFLÖDESANALYS

	Oktober - december		Juli - december		Rullande	Juli - juni
Tusen SEK	2025/2026	2024/2025	2025/2026	2024/2025	12 mån	2024/2025
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	3 316	13 212	14 242	18 732	45 611	50 421
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	4 921	4 607	9 683	8 574	19 097	17 114
Betald inkomstskatt	-2 338	-2 043	-2 494	-4 699	-6 580	-8 785
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	5 899	15 776	21 430	22 608	58 128	58 750
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet						
Förändring av kundfordringar	510	5 919	11 379	4 144	8 518	-10 555
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 305	-3 831	-6 676	-6 336	-7 665	3 150
Förändring av leverantörsskulder	3 428	-5 780	4 228	-5 965	356	-9 838
Förändring av kortfristiga skulder	-1 021	-4 746	-1 485	-6 516	970	3 340
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 511	7 338	28 876	7 934	60 307	44 848
Investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 159	-9 456	-6 401	-25 556	-11 148	-28 226
Försäljning av materiella anläggningstillgångar						42
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 159	-9 456	-6 401	-25 556	-11 148	-28 184
Finansieringsverksamheten						
Upptagna lån		2 302	-	73 506	12 890	81 504
Amortering av lån	-6 474	-4 623	-14 065	-56 023	-27 599	-72 300
Utbetald utdelning	-14 989	-13 500	-14 989	-13 500	-14 989	-13 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-21 463	-15 822	-29 054	3 982	-29 698	-4 296
Periodens kassaflöde	-19 111	-17 940	-6 579	-13 640	19 461	12 367
Likvida medel vid periodens början	36 432	15 800	23 900	11 500	-2 140	11 534
Likvida medel vid periodens slut	17 321	-2 140	17 321	-2 140	17 321	23 900

NYCKELTAL

	Oktober - december			Juli - december		Juli - juni		
Tusen SEK	2025/2026	2024/2025	% förändring	2025/2026	2024/2025	2024/2025	2023-2024	% förändring
Nettoomsättning	37 586	38 198	-2%	69 508	64 179	153 114	120 454	27%
Nettoomsättningstillväxt, %	-1,6%	e.t	e.t	8,3%	e.t	27,1%	7,6%	e.t
EBITDA	9 928	19 262	-48%	26 823	32 197	77 555	57 972	34%
EBITDA Marginal %	26,4%	50,4%	-48%	38,6%	50,2%	50,7%	48,1%	5%
Rörelseresultat	5 007	14 655	-66%	17 140	23 623	59 566	46 543	28%
Rörelseresultat, R12	52 814	60 859	-13%	52 814	60 859	59 566	46 534	28%
Rörelsemarginal, %	13,3%	38,4%	-65%	24,7%	36,8%	38,9%	38,6%	1%
Jämförelsestörande poster	6 442	-	-	6 442	-	-	-	-
Justerad EBITDA	16 370	19 262	-15%	33 265	32 197	77 555	57 972	34%
Justerad EBITDA marginal, %	43,6%	50,4%	-14%	47,9%	50,2%	50,7%	48,1%	5%
Justerat rörelseresultat	11 449	13 212	-13%	23 582	23 623	59 566	46 543	28%
Justerad rörelsemarginal, %	30,5%	34,6%	-12%	33,9%	36,8%	38,9%	38,6%	1%
Periodens resultat	2 773	10 491	-74%	11 636	14 874	39 975	31 652	26%
Periodens resultat R12	45 611	39 819	15%	36 582	39 819	39 975	31 652	26%
Soliditet, %	43,8%	37,8%	16%	43,8%	37,8%	40,3%	36,6%	10%
Sysselsatt kapital	328 914	322 568	2%	328 914	322 568	311 500	269 476	16%
Avkastning på eget kapital, %	e.t	e.t	-	e.t	e.t	28,8%	28,2%	2%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	e.t	e.t	-	e.t	e.t	19,1%	17,3%	10%
Räntebärande nettoskuld	141 986	175 419	-19%	141 986	175 419	148 730	145 546	2%
Skuldsättningsgrad, multipel	1,0	1,5	-32%	1,0	1,5	1,2	1,4	-14%
Anställda								
Antalet anställda vid periodens slut	46	37	24%	46	37	43	40	8%
Data per aktie								
Resultat per aktie, SEK*	0,3	1,2	-74%	1,3	1,6	4 433	3 510	26%
Antal aktier	9 036 036	9 036 036	-	9 036 036	9 036 036	9 018	9 018	-
Utdelning per aktie, SEK	1,7	1,5	10%	1,7	1,5	1 497	1 331	12%

* Under Q1 2025/2026 har en aktiesplit genomförts där varje befintlig aktie har delats upp i 1002 nya aktier. Jämförelseperioden har beräknats på antal aktier efter split.

DEFINITIONER

SEK

Valutan svenska kronor

TSEK

Valutan svenska kronor i tusental

MSEK

Valutan svenska kronor i miljoner

Accessintäkter

De totala intäkterna från kundernas tillgång till bolagets testanläggningar vilket inkluderar banor, lokaler och tillhörande infrastruktur

Tjänsteintäkter

De totala intäkterna från tjänster som utförs åt hyreskunder

Soliditet

Justerat eget kapital dividerat med totala tillgångar

Avkastning på eget kapital, %

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital

Avkastning på sysselsatt kapital, %

EBIT dividerat med sysselsatt kapital

Sysselsatt kapital

Totala tillgångar minus icke-räntebärande skulder

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel

Skuldsättningsgrad, multipel

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital

Justerat eget kapital

Eget kapital justerat för obeskattade reserver genom att addera 79,4% (eget kapital-del) av de obeskattade reserverna

Poster som påverkar jämförbarhet

Avser poster som redovisas separat eftersom de påverkar jämförbarheten och anses avvika från företagets ordinarie verksamhet

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar

Justerad EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar, nedskrivningar och poster som påverkar jämförbarhet

Justerad EBITDA-marginal

Justerad EBITDA i procent av nettoomsättningen

EBITDA-marginal

EBITDA i procent av nettoomsättningen

Rörelsemarginal

Rörelseresultatet i procent av nettoomsättningen

EBT

Resultat före skatt, finansiella intäkter och kostnader

Justerad EBT

Resultat före skatt och poster som påverkar jämförbarhet, efter finansiella intäkter och kostnader

Rörelsekapital (Net working capital)

Nettot av omsättningstillgångar exklusive kassa och bank, samt kortfristiga skulder exklusive räntebärande poster

CAPEX

Medel som används för att förvärva, uppgradera eller underhålla fysiska tillgångar såsom fastigheter och utrustning

