Delårsrapport
Q1 2026/2027

ARCTIC FALLS
PROVING GROUNDS

FÖRSTA KVARTALET JULI - SEPTEMBER 2026/2027

- Nettoomsättningen uppgick till 29 785 TSEK (31 922 TSEK)
- Rörelseresultatet uppgick till 11 440 TSEK (12 230 TSEK)
- Rörelsemarginalen uppgick till 38,4% (38,3%)
- Periodens resultat uppgick till 7 807 TSEK (8 870 TSEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 24 148 TSEK (21 366 TSEK)

NYCKELTAL OCH SIFFROR

	Juli - september			Rullande	Juli - juni	
Tusen SEK	**2026/2027**	**2025/2026**	**% förändring**	**12 mån**	**2025/2026**	**% förändring**
Nettoomsättning	29 785	31 922	-6,7%	157 153	159 290	-1,3%
Rörelseresultat	11 440	12 230	-6,5%	50 193	50 983	-1,5%
Rörelsemarginal, %	38,4%	38,3%	0,1%	31,9%	32,0%	-0,1%
Jämförelsestörande poster				6 442	6 442	0,0%
Justerat rörelseresultat				56 635	57 425	-1,4%
Justerad rörelsemarginal				36,0%	36,1%	0,0%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 148	21 366	13,0%	58 965	56 183	5,0%
Nettoskuldsättning/EBITDA (R12)	1,4	1,7	-20,3%	1,4	1,6	-13,5%
Periodens resultat	7 807	8 870	-12,0%	34 194	35 257	-3,0%
Resultat per aktie (SEK)	0,86	0,98	-12,0%	3,8	3,9	-3,0%

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



Vi inleder räkenskapsåret 2026/2027 med en betydande milstolpe för Arctic Falls genom vårt nya 20-åriga avtal med Volvo Cars om en ny kundanpassad vintertestanläggning. Avtalet är det längsta i bolagets historia och stärker vår position som långsiktig partner till den internationella fordonsindustrin. Det ökar förutsägbarheten i vår framtida intjäning och skapar en stabil grund för fortsatt utveckling, samtidigt som det minskar vårt beroende av enskilda kunder och bidrar till en jämnare fördelning mellan fordons- och däckkunder. Parallellt fortsätter våra accessintäkter från kontrakterade kunder att utvecklas positivt, med en ökning om 11,3 procent under kvartalet. Kontraktsintäkterna är stommen i verksamheten och skapar en bra plattform att stå på. Vi ser ett betydande intresse för tester i vintermiljö, både inom däck- och fordonsindustrin, och har konstruktiva dialoger med såväl befintliga som potentiella nya kunder.

Avtalet med Volvo Cars kommer generera årliga intäkter om 17 MSEK, med årlig indexuppräkning, samt potential på ytterligare några MSEK från tilläggstjänster. Den nya anläggningen etableras i anslutning till vår befintliga verksamhet vid Vitberget och kommer att utformas specifikt för Volvo Cars behov inom fordonsutveckling och testning. Anläggningen blir helt landbaserad, vilket minskar väderberoendet och skapar förutsättningar för mer förutsägbara testförhållanden. Projektet fortlöper enligt plan, med fortsatt fokus på projektering och tillståndsprocesser. Den totala investeringsvolymen bedöms uppgå till 110–130 MSEK, med investeringar som genomförs successivt fram till driftsättningen i slutet av 2028. Avtalet kommer bidra positivt till våra finansiella mål.

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 29,8 MSEK, en minskning med 6,7 procent. Rörelseresultatet uppgick till 11,4 MSEK (12,2), medan rörelsemarginalen var stabil på 38,4 procent (38,3). Lägre personalkostnader och högre övriga rörelseintäkter från maskinförsäljningar bidrog positivt till rörelseresultatet. Outdoor växte med 6,3 procent, medan Indoor minskade med 13,1 procent, främst till följd av lägre tjänsteintäkter från kontrakterade kunder. Till en del påverkas detta av vår fortsatta prioritering av lönsamhet framför volym.

Vår finansiella ställning är fortsatt stark. Kassaflödet förbättrades under kvartalet, vi har fortsatt att minska nettoskulden. Tillsammans med en stabil rörelsemarginal ger detta oss finansiell handlingsfrihet och goda förutsättningar att genomföra våra planerade investeringar. Den nya anläggningen för Volvo Cars är en central del framåt.

Kvartalets omsättningsminskning visar samtidigt att vi har fortsatt potential att öka nyttjandet av vår befintliga kapacitet. Vår inriktning ligger fast: att öka beläggningen, vidareutveckla tjänster för våra kontrakterade kunder och etablera nya anläggningar med långsiktiga kundavtal.

Vi går nu in i den intensiva vintersäsongen med fokus på att leverera testmiljöer och tjänster av hög kvalitet till våra kunder. Samtidigt fortsätter vi arbetet med att utveckla vår befintliga verksamhet och skapa förutsättningar för långsiktig, lönsam tillväxt.



— Jonas Jalar

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Bolaget har ingått ett 20-årigt avtal med Volvo Cars avseende en ny, kundanpassad vintertestanläggning i anslutning till sin nuvarande fordonstestanläggning i Vitberget. Avtalet kommer att generera årliga intäkter om 17 MSEK med en årlig prisjustering. Utöver detta tillkommer intäkter från tilläggstjänster. Volvo Cars har en option att förlänga avtalet med ytterligare tio år. Anläggningen planeras att tas i drift i slutet av 2028.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

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, testchaufförer som utför tester för kundernas räkning och vidarefakturering av inköp för kunds räkning.

Bolagets kundbas kan delas in i två huvudsakliga kategorier:

- **Kontrakterade kunder** hyr anläggningar under längre perioder, vanligtvis fem till tio år. Exklusiv tillgång till specifika anläggningar och testbanor ger Arctic Falls långsiktiga accessintäkter. Därutöver kan kunderna köpa tjänster och boka ytterligare testkapacitet.
- **On-demand kunder** hyr testkapacitet under kortare perioder, exempelvis enstaka dagar eller veckor. Dessa erbjuds ett ”all-inclusive”-upplägg som inkluderar tillgång till testbanor, garage, kontorsutrymmen och vissa tjänster. On-demand kunder bidrar till flexibilitet och kapacitetsutnyttjande, och ger bolaget möjlighet att optimera intäkterna mellan kontrakterade perioder.

Bolagets verksamhet kan även delas upp i två olika testmiljöer:

- **Indoor:** Tester i kontrollerade miljöer i bolagets inomhusanläggningar.
- **Outdoor:** Tester på bolagets utomhusbanor, inklusive vintertester samt däcktester på våt och torr asfalt under sommarhalvåret.

Nettoomsättning per intäktsslag, kontraktstyp och testmiljö

	Juli - september			Rullande	Juli - juni	
Tusen SEK, om ej annat anges	**2026/2027**	**2025/2026**	**% förändring**	**12 mån**	**2025/2026**	**% förändring**
On-demand intäkter						
Accessintäkter	5 364	6 247	-14%	28 396	29 279	-3%
Tjänsteintäkter	433	298	45%	7 927	7 792	2%
Summa	**5 797**	**6 545**	**-11,4%**	**36 323**	**37 071**	**-2,0%**
Kontrakterade kunder						
Accessintäkter	18 919	16 997	11,3%	73 886	71 964	2,7%
Tjänsteintäkter	5 069	8 380	-39,5%	46 944	50 255	-6,6%
Summa	**23 988**	**25 377**	**-5,5%**	**120 830**	**122 219**	**-1,1%**
Summa totalt	**29 785**	**31 922**	**-6,7%**	**157 153**	**159 290**	**-1,3%**
Fördelning intäkter						
Indoor	18 517	21 319	-13,1%	54 099	56 901	-4,9%
Outdoor	11 268	10 603	6,3%	103 054	102 389	0,6%
Summa	**29 785**	**31 922**	**-6,7%**	**157 153**	**159 290**	**-1,3%**

Första kvartalet

Nettoomsättningen under juli–september 2026 uppgick till 29 785 TSEK (31 922), en minskning med 6,7 procent. Under de senaste tolv månaderna uppgick nettoomsättningen till 157 152 TSEK, jämfört med 159 290 TSEK för helåret 2025/2026, en minskning med 1,3 procent.

On-demand

Intäkterna från on-demand kunder uppgick till 5 797 TSEK (6 545), en minskning med 11,4 procent. Accessintäkterna minskade med 14,1 procent, medan tjänsteintäkterna ökade till 433 TSEK (298).

Intäkter från On-demand kunder varierar av sin natur relativt mycket mellan kvartalen, till stor del beroende på kundernas interna testplanering.

Kontrakterade kunder

Accessintäkter från kontrakterade kunder ökade med 11,3 procent, som en effekt av en avtalsutökning vilket kommer att vara en bestående effekt under kommande perioder. Intäkterna från kontrakterade kunder minskade med 5,5 procent till 23 988 TSEK (25 377). Detta drevs främst av en lägre tjänsteförsäljning under perioden, som minskade med 39,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Indoor- och Outdoor-verksamheten

Nettoomsättningen inom Outdoor ökade med 6,3 procent till 11 268 TSEK (10 603). Tillväxten är hänförlig till ett utökat kundavtal och en ny maskinhall för en kund. Den tillhörande maskinen är fortfarande i testfas och ännu inte i full drift. Därför har inte tjänsteleveransen kommit igång ännu.

Omsättningen inom Indoor-verksamheten uppgick till 18 517 TSEK (21 319), vilket är en minskning med 13,1 procent. Nedgången var huvudsakligen hänförlig till lägre tjänsteintäkter från kontrakterade kunder. Accessintäkterna från Indoor uppgick till 17 884 TSEK (18 124), bokningsläget inför andra kvartalet är högre än vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Jämförelsestörande poster
Bolaget har inga jämförelsestörande poster under kvartalet.

Resultat
Rörelseresultatet minskade med 790 TSEK till 11 440 TSEK (12 230). Nettoomsättningen minskade med 2 137 TSEK, medan övriga rörelseintäkter ökade med 904 TSEK från avyttringar av maskiner i samband med förnyelsen av maskinparken. Personalkostnaderna minskade samtidigt med 658 TSEK. Rörelsemarginalen var på samma nivå som föregående års kvartal, 38,4 procent (38,3).

Kassaflöde och finansiell position
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 24 148 TSEK (21 366). Före förändringar i rörelsekapital uppgick kassaflödet till 9 858 TSEK (15 531). Betald inkomstskatt uppgick till 4 266 TSEK (156) och inkluderade slutskatt för räkenskapsåret 2024/2025. Rörelsekapitalförändringar bidrog med 14 290 TSEK (5 835), bland annat genom minskade kundfordringar om 7 930 TSEK och ökade leverantörsskulder om 2 634 TSEK. Det högre kassaflödet jämfört med föregående år förklaras därmed av rörelsekapitalförändringar. Dessa kan variera mellan kvartalen beroende på fakturering, betalningstidpunkter och säsong.

Under förra kvartalet kommunicerade vi att två lån slutamorterades vilket gjorde att vi sänkte vår amortering tillfälligt. Vi har justerat amorteringstakten på de lån där vi har högst ränta och kommer således att amortera cirka 25 000 TSEK även under detta räkenskapsår. Den starka kassagenereringen gör att vi kan fortsätta att minska vår skuldsättning och stärka bolagets finansiella handlingsutrymme.

	Juli - september		Rullande	Juli - juni
Kassaflödesanalys TSEK	**2026/2027**	**2025/2026**	**12 mån**	**2025/2026**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 148	21 366	58 965	56 183
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 520	-1 243	-16 361	-11 085
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 390	-7 591	-37 207	-40 408
Periodens kassaflöde	13 238	12 532	5 397	4 690

Kassa och bank per 30 september uppgick till 41 828 TSEK (36 432).

Investeringar
Under kvartalet har investeringarna varit hänförliga till avtals- och projekteringskostnader samt tillståndsprocesser i den nya testanläggningen som planeras att tas i drift i slutet av 2028. Vi har även genomfört en ombyggnation av en stor asfaltsyta som kallas för µ-split. Investeringen i ombyggnaden uppgår till cirka 2 700 TSEK.

Finansiella mål
- Årlig tillväxt mellan 10-20%
- Rörelseresultat (EBIT) på ca 40% på medellång sikt
- Nettoskuldsättning / 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. 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 30 september 2026 uppgick antalet anställda till 38 personer (46), varav 10 kvinnor (9) och 28 män (37).

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 2025/2026 om inget annat anges nedan. Årsredovisningen finns tillgänglig på bolagets hemsida. Under 2026 har inga nya eller ändrade redovisningsprinciper trätt i kraft som fått effekt på bolagets finansiella rapporter.

Utdelningspolicy och utdelning

Bolaget har ett finansiellt mål om att dela ut 30-50 procent av nettoresultatet. För räkenskapsåret 2025/26 är föreslagen utdelning enligt nedan:

- 1,75 kr per aktie (1,66 kr per aktie) vilket motsvarar en utdelning om 15 813 063 kr (14 998 820 kr).

FINANSIELL KALENDER

Q1-rapport (jul - sept 2026):	12 november 2026
Årsstämma:	11 december 2026 i Älvsbyn
Q2-rapport (oktober - december 2026):	11 februari 2027
Q3-rapport (januari - mars 2027):	12 maj 2027
Q4-rapport (april - juni 2027):	27 augusti 2027
Bokslutskommuniké:	27 augusti 2027
Årsredovisning:	30 september 2027
Årsstämma & Q1-rapport (jul - sept 2027):	11 november 2027 i Älvsbyn

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 12 november 2026 klockan 08:00 (CET).

Älvsbyn den 12 november 2026

Arctic Falls AB (publ)

SIGNATUR

Jonas Jalar
CEO
Arctic Falls AB

Mer information

Jonas Jalar, CEO: jonas.jalar@arcticfalls.se
Emil Lundqvist, CFO: emil.lundqvist@arcticfalls.se

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

www.arcticfalls.se

RESULTATRÄKNING

	Juli - september			Rullande	Juli - juni	
Tusen SEK	**2026/2027**	**2025/2026**	**% förändring**	**12 mån**	**2025/2026**	**% förändring**
Nettoomsättning	29 785	31 922	-6,7%	157 153	159 290	-1,3%
Övriga rörelseintäkter	1 041	137		1 370	467	
Summa rörelseintäkter	**30 826**	**32 059**	**-3,8%**	**158 523**	**159 757**	**-0,8%**
Råvaror och förnödenheter	-1 943	-1 818		-14 551	-14 426	
Övriga externa kostnader	-5 287	-5 246		-32 582	-32 541	
Personalkostnader	-7 345	-8 003		-42 146	-42 803	
EBITDA	**16 250**	**16 992**	**-4,4%**	**69 244**	**69 986**	**-1,1%**
Justerad EBITDA	**-**			**75 686**	**76 428**	**-1,0%**
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-4 810	-4 762		-19 051	-19 003	
Övriga rörelsekostnader	-	-		-	-	
Rörelseresultat	**11 440**	**12 230**	**-6,5%**	**50 193**	**50 983**	**-1,5%**
Justerat rörelseresultat	**-**			**56 635**	**57 425**	**-1,4%**
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1	272		49	319	
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 779	-1 576		-6 823	-6 621	
Resultat efter finansiella poster	**9 663**	**10 925**	**-11,6%**	**43 419**	**44 681**	**-2,8%**
Justerat resultat efter finansiella poster	**-**			**49 861**	**51 123**	**-2,5%**
Bokslutsdispositioner	-	-		-	-	
Resultat före skatt	**9 663**	**10 925**	**-11,6%**	**43 419**	**44 681**	**-2,8%**
Skatt på periodens resultat	-1 856	-2 055		-9 225	-9 424	
Periodens resultat	**7 807**	**8 870**	**-12,0%**	**34 194**	**35 257**	**-3,0%**

BALANSRÄKNING

	30 september		30 juni	
Tusen SEK	**2026/2027**	**2025/2026**	**2025/2026**	**2024/2025**
Tillgångar				
Anläggningstillgångar	**32**	**123**	**55**	**146**
Goodwill	32	123	55	146
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader och mark	222 225	228 537	224 732	229 662
Maskiner och andra tekniska anläggningar	39 197	37 722	34 478	39 197
Inventarier, verktyg och installationer	4 027	5 841	4 481	6 590
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	5 125	242	4 346	192
Summa materiella anläggningstillgångar	**270 575**	**272 343**	**268 036**	**275 641**
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	25 911	27 320	33 841	38 190
Övriga fordringar	14	17	272	526
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 704	10 714	6 422	5 942
Kassa och bank	41 828	36 432	28 590	23 900
Summa omsättningstillgångar	**72 458**	**74 483**	**69 125**	**68 558**
Summa tillgångar	**343 114**	**346 998**	**337 266**	**344 395**

BALANSRÄKNING forts.

	30 september		30 juni	
Tusen SEK	**2026/2027**	**2025/2026**	**2025/2026**	**2024/2025**
Eget kapital och skulder				
Eget Kapital				
Aktiekapital	902	902	902	902
Reservfond	176	176	176	176
Balanserad vinst eller förlust	158 051	137 793	122 794	97 818
Periodens resultat	7 807	8 870	35 257	39 975
Summa eget kapital	**166 936**	**147 740**	**159 129**	**138 870**
Obeskattade reserver	5 403	5 403	5 403	5 403
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld	6 163	5 381	6 163	5 381
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	120 091	140 828	130 672	148 419
Övriga skulder	-	-	-	-
Summa långfristiga skulder	**120 091**	**140 828**	**130 672**	**148 419**
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	-	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	24 207	25 411	17 559	24 211
Förskott från kunder	1 474	1 246	1 728	2 023
Leverantörsskulder	6 805	4 650	4 171	3 850
Aktuella skatteskulder	319	2 073	3 236	1 917
Övriga skulder	4 455	4 994	3 733	7 419
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 262	9 273	5 472	6 902
Summa kortfristiga skulder	**44 522**	**47 646**	**35 899**	**46 321**
Summa eget kapital och skulder	**343 114**	**346 998**	**337 266**	**344 395**

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital		
Tusen SEK	**Aktiekapital**	**Reservfond**	**Balanserad vinst**	**Årets resultat**	**Summa eget kapital**
Ingående balans 1 juli 2025	**902**	**176**	**97 818**	**39 975**	**138 870**
Omföring av föregående års resultat	-	-	39 975	-39 975	-
Aktieutdelning	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	**8 870**	**8 870**
Utgående balans 30 september 2025	**902**	**176**	**137 793**	**8 870**	**147 740**
Ingående balans 1 juli 2026	**902**	**176**	**122 794**	**35 257**	**159 129**
Omföring av föregående års resultat	-	-	35 257	-35 257	-
Aktieutdelning	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	**7 807**	**7 807**
Utgående balans 30 september 2026	**902**	**176**	**158 051**	**7 807**	**166 936**

KASSAFLÖDESANALYS

	Juli - september		Rullande	Juli - juni
Tusen SEK	**2026/2027**	**2025/2026**	**12 mån**	**2025/2026**
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	9 663	10 925	43 419	44 681
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	4 461	4 762	18 633	18 934
Betald inkomstskatt	-4 266	-156	-12 990	-8 880
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar ev rörelsekapital	**9 858**	**15 531**	**49 062**	**54 735**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet				
Förändring av kundfordringar	7 930	10 869	1 410	4 349
Förändring av kortfristiga fordringar	1 975	-5 370	6 012	-1 333
Förändring av leverantörsskulder	2 634	800	2 155	321
Förändring av kortfristiga skulder	1 751	-464	327	-1 888
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**24 148**	**21 366**	**58 965**	**56 183**
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-7 325	-1 243	-17 237	-11 155
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	805		875	70
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-6 520**	**-1 243**	**-16 361**	**-11 085**
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	-	-	-	-
Amortering av lån	-4 390	-7 591	-22 208	-25 409
Utbetald utdelning	-		-14 999	-14 999
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-4 390**	**-7 591**	**-37 207**	**-40 408**
Periodens kassaflöde	**13 238**	**12 532**	**5 397**	**4 690**
Likvida medel vid periodens början	**28 590**	**23 900**	**36 432**	**23 900**
Likvida medel vid periodens slut	**41 828**	**36 432**	**41 828**	**28 590**

NYCKELTAL

	Juli - september			Rullande	Juli - juni	
Tusen SEK	**2026/2027**	**2025/2026**	**% förändring**	**12 mån**	**2025/2026**	**% förändring**
Nettoomsättning	29 785	31 922	-6,7%	157 152	159 290	-1,3%
Nettoomsättningstillväxt, %	-6,7%	22,9%	-29,6%	-1,3%	4,0%	-5,4%
EBITDA	16 250	16 992	-4,4%	69 244	69 986	-1,1%
EBITDA Marginal %	54,6%	53,2%	1,3%	44,1%	43,9%	0,1%
Rörelseresultat	11 440	12 230	-6,5%	50 193	50 983	-1,5%
Rörelseresultat, R12	50 193	61 390	-18,2%	50 193	50 983	-1,5%
Rörelsemarginal, %	38,4%	38,3%	0,1%	31,9%	32,0%	-0,1%
Jämförelsestörande poster	-	-		6 442	6 442	0,0%
Justerad EBITDA	16 250	16 992	-4,4%	75 686	76 428	-1,0%
Justerad EBITDA marginal, %	54,6%	53,2%	1,3%	48,2%	48,0%	0,2%
Justerat rörelseresultat	11 440	12 230	-6,5%	56 635	57 425	-1,4%
Justerad rörelsemarginal, %	38,4%	38,3%	0,1%	36,0%	36,1%	0,0%
Periodens resultat	7 807	8 870	-12,0%	34 194	35 257	1,1%
Periodens resultat R12	34 194	43 562	-21,5%	34 194	35 257	1,1%
Soliditet, %	49,9%	43,8%	6,1%	49,9%	49,9%	0,0%
Sysselsatt kapital	311 234	313 979	-0,9%	311 234	269 476	15,5%
Avkastning på eget kapital, %	21,7%	30,4%	-8,7%	21,7%	21,2%	0,5%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	16,1%	16,2%	-0,1%	16,1%	14,3%	1,8%
Räntebärande nettoskuld	102 470	129 807	-21,1%	102 470	119 641	-29,6%
Skuldsättningsgrad, multipel	0,9	1,1	-18,2%	0,9	0,9	0,0%
Anställda						
Antalet anställda vid periodens slut	38	46	-17,4%	38	49	-22,4%
Data per aktie						
Resultat per aktie, SEK	0,86	0,98	-12,0%	3,9	3,9	1,1%
Antal aktier	9 036	9 036	-	9 036	9 036	-
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	1,75	1,75	-

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-andelen) 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

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

ARCTIC FALLS

PROVING GROUNDS