

Finansiell summering Q3 – 2026

Sammanfattning tredje kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 41 787 (30 286) tkr
- Rörelseresultatet före avskrivning (EBITDA) uppgick till 6 686 (4 970) tkr
- EBITDA-marginal för perioden uppgick till 16,0 (16,4) %
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 255 (-652) tkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,26 (0,27) kr

Sammanfattning de första nio månaderna

- Nettoomsättningen uppgick till 111 365 (103 227) tkr
- Pro Forma: Nettoomsättningen uppgick till 122 152 (103 227) tkr
- Rörelseresultatet före avskrivning (EBITDA) uppgick till 11 293 (18 731) tkr
- Pro Forma: Rörelseresultatet före avskrivning (EBITDA) uppgick till 12 529 (18 731) tkr
- EBITDA-marginal för perioden uppgick till 10,1 (18,1) %
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7 733 (25 777) tkr
- Resultatet per aktie uppgick till 0,11 (1,17) kr

Waystream förvärvade Tellus Fiber 4 maj 2026. På full pro forma basis, beräknas det som om Tellus Fiber konsoliderades den 1 januari 2026.

Ett urval av Waystreams nyckeltal

38 %

Tillväxt under tredje
kvartalet 2026

41,8 MSEK

Nettoomsättning under tredje
kvartalet 2026

6,7 MSEK

EBITDA resultat under tredje
kvartalet 2026

Koncernen i sammanfattning	2026	2025	2026	2025	2025
	jul–sep	jul–sep	jan–sep	jan–sep	jan–dec
Nettoomsättning	41 787	30 286	111 365	103 227	136 867
Bruttoresultat	23 987	18 228	62 956	61 780	82 079
Rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	6 686	4 970	11 293	18 731	22 578
EBITDA marginal	16,0 %	16,4 %	10,1 %	18,1 %	16,5 %
Rörelseresultat (EBIT)	3 353	2 841	2 747	12 542	14 176
Rörelsemarginal	8,0 %	9,4 %	2,5 %	12,1 %	10,4 %
Nettoresultat	2 313	2 172	906	9 413	10 296
Kassaflöde från den löpande verksamheten	255	-652	7 733	25 777	37 639
Resultat per aktie, kr	0,26	0,27	0,11	1,17	1,27

För ytterligare nyckeltal se "Nyckeltal för koncernen"

VD kommenterar

Stark tillväxt och fortsatt expansion inom operatörssegmentet

Waystream fortsatte att växa under det tredje kvartalet 2026. Nettoomsättningen ökade med 38 procent jämfört med motsvarande period föregående år, samtidigt förbättrades rörelseresultatet med 35 procent. Utvecklingen visar att vår strategi med ökad försäljning till operatörer, ett bredare kunderbjudande och kompletterande förvärv börjar ge resultat.

Operatörssegmentet fortsatte att utvecklas positivt och närmar sig nu stadsnätsegmentet i storlek. Försäljningen av switchar drevs framför allt av fortsatt god efterfrågan från våra nordiska operatörskunder. Under det senaste året har vi ökat antalet operatörskunder, men vår marknadsandel är fortfarande låg i förhållande till segmentets storlek. Det innebär att vi ser en betydande potential att fortsätta växa.

Integrationen av Tellus Fiber fortskrider enligt plan och bidrog till att försäljningen av optiska transceivers fördubblades under kvartalet. Förvärvet breddar vårt erbjudande till befintliga kunder och ger oss tillgång till nya kundsegment vilket ger oss ytterligare tillväxtmöjligheter. Genom att erbjuda Waystreams och Tellus Fibers produktportföljer till bolagens respektive kundbaser skapar vi förutsättningar för korsförsäljning och en högre försäljning per kund.

Under kvartalet anslöt sig Waystream även till den europeiska alliansen SAFENet. Alliansen samlar europeiska teknikföretag som arbetar för att stärka Europas tekniska suveränitet och säkerställa tillgången till säker och europeiskt utvecklad nätverksutrustning. Medlemskapet stärker vår position som svensk och europeisk leverantör samt skapar nya möjligheter till samarbeten, kunskapsutbyte och gemensam marknadsutveckling.

Successiv marginalförbättring

Bruttomarginalen uppgick till 46 procent, vilket var något lägre än föregående år men i linje med det andra kvartalet. Förvärvet av Tellus Fiber påverkar jämförelsen eftersom bolaget har en något lägre bruttomarginal än Waystream. Marginalen påverkades även av att produktionen av våra kostnadsoptimerade switchar ännu inte har skalats upp till önskad nivå men kommer igång under fjärde kvartalet.

Produktionen begränsas fortsatt av långa leveranstider för vissa halvledare och minneskomponenter. Bakgrunden är hög efterfrågan från AI- och datacenterindustrin, begränsad global produktionskapacitet och geopolitisk osäkerhet. Vi arbetar aktivt med att säkra komponenttillgången, anpassa lagerhållningen och öka produktionstakten. Mot slutet av kvartalet ökade produktionen och de första leveranserna av de tidigare framskjutna orderarna (ca 30 %) kunde



skickas iväg. När nu andelen kostnadsoptimerade switchar ökar förväntar vi oss även att bruttomarginalen successivt förbättras. I kombination med högre försäljning stärker detta den operativa hävstången i vår affärsmodell och skapar förutsättningar för fortsatt marginalexpansion och ett förbättrat rörelseresultat.

Tillväxt i Sverige och övriga Norden

I **Sverige** ökade försäljningen med 267 procent. Tillväxten drevs av att flera stadsnät påbörjat utbyten av sina bredbandsnät samt av fortsatta beställningar från Telia Sverige och Bahnhof. Vi har sedan tidigare en stark position hos svenska stadsnät, samtidigt som de större operatörerna representerar en betydande långsiktig tillväxtmöjlighet.

I **övriga Norden** ökade försäljningen med 150 procent, främst drivet av DNA, GlobalConnect och ett antal mindre kunder i Norge. Utvecklingen bekräftar att våra ramavtal och kundrelationer med större operatörer successivt omsätts i ökade volymer även i övriga Norden.

I **övriga Europa** fortsatte däremot försäljningen att minska. Den större operatör som köpte betydande volymer under tredje kvartalet 2025 har fortfarande switchar i lager, vilket påverkar jämförelsen negativt. Försäljningen till enskilda större kunder är cyklisk och kan variera kraftigt mellan kvartal och år.

Vi kommer att öka vårt kommersiella fokus på Centraleuropa för att bredda kundbasen, minska beroendet av enskilda affärer och återgå till organisk

tillväxt i regionen. Tellus Fibers bredare produktportfölj stärker vårt erbjudande och bör förbättra våra möjligheter att vinna nya kunder.

Fokus på leveransförmåga och lönsam tillväxt

Under årets första nio månader har vi fått större beställningar från flera operatörskunder som vi ännu inte kunnat leverera fullt ut. För att förbättra leveransförmågan kommer vi som vi tidigare kommunicerat att öka produktionstakten vilket kommer ge resultat under fjärde kvartalet. En högre lagernivå kommer binda kapital på kort sikt men vi bedömer det som nödvändigt för att kunna möta efterfrågan och säkerställa en stabil leveransförmåga.

Våra prioriteringar framåt är tydliga: öka försäljningen till operatörer, realisera synergier med Tellus Fiber, återställa tillväxten i Centraleuropa och successivt förbättra bruttomarginalen. Vi har fortsatt ett bra finansiellt handlingsutrymme för att utveckla verksamheten och agera på strategiska möjligheter.

Försäljningen kan variera mellan enskilda kvartal till följd av större order och kundernas investeringscykler. Den underliggande utvecklingen är dock positiv. Med en växande kundbas, ett bredare erbjudande tillsammans med den operativa hävstången som finns i vår affärsmodell har Waystream goda förutsättningar att leverera lönsam tillväxt i linje med våra långsiktiga finansiella mål.

Fredrik Lundberg
Vd

Finansiella kommentarer

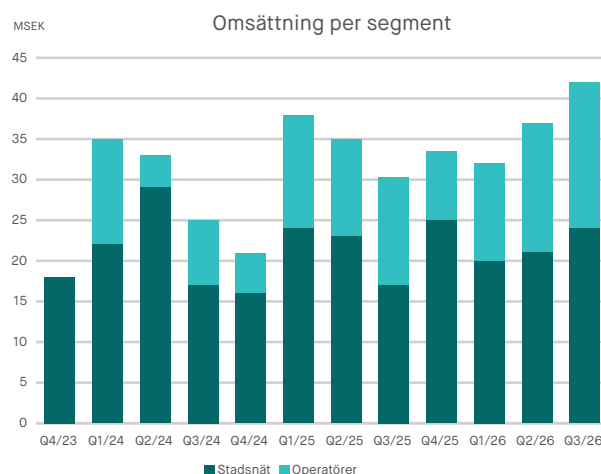
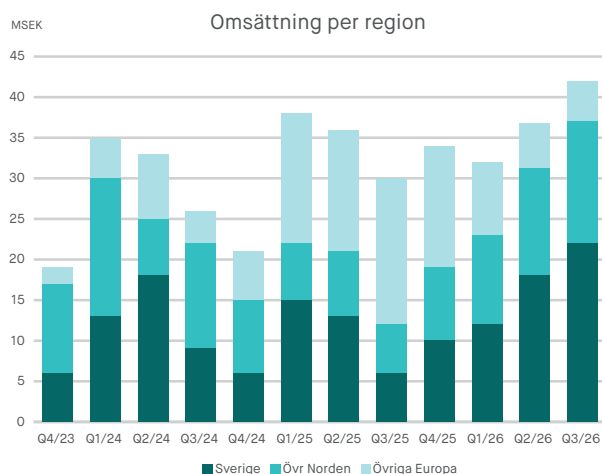
Försäljning

Koncernens nettoomsättning tredje kvartalet 2026 ökade med 38 procent, till 41 787 (30 286) tkr jämfört med motsvarande period föregående år, varav den organiska tillväxten uppgick till 24 procent.

I **Sverige** ökade försäljningen med 267% och var drivet av att flera stadsnät påbörjat utbyten av sina bredbandsnät samt av fortsatta beställningar från Telia Sverige och Bahnhof.

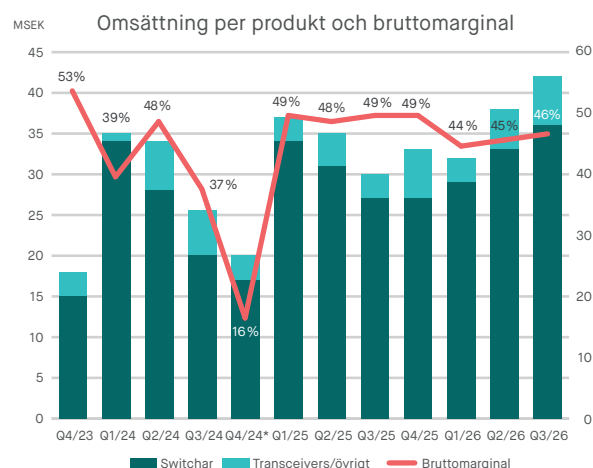
I **övriga Norden** ökade försäljningen med 150%, det är våra operatörer som kommit i gång främst i Norge och Finland.

I **övriga Europa** minskade försäljningen kraftigt och slutade på 5 MSEK jämfört med 18 MSEK för samma period föregående år, våra stora kunder där ligger fortfarande på lager.



Bruttomarginal

Bruttomarginalen i tredje kvartalet blev 46 (49) % vilket var något lägre än föregående år men i linje med det andra kvartalet. Marginalen påverkades även av att produktionen av våra kostnadsoptimerade switchchar ännu inte har skalats upp till önskad nivå samt att den större andelen optik påverkar marginalen såtillvida att den produktgruppen har en lägre bruttomarginal. Förvärvet av Tellus Fiber påverkar jämförelsen eftersom bolaget har en något lägre bruttomarginal än Waystream.

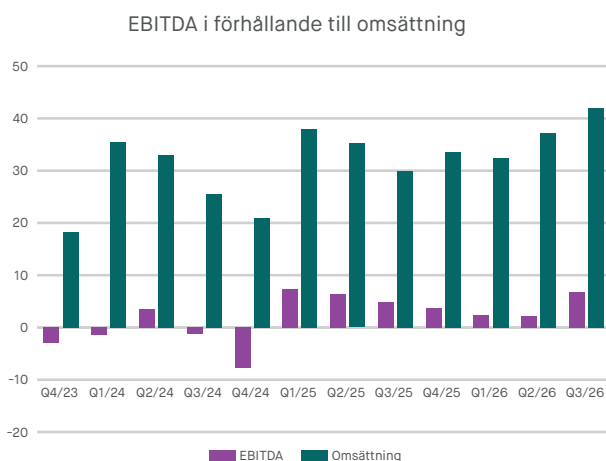


Resultat

Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, för tredje kvartalet 2026 uppgick till 6 686 (4 970) tkr. EBITDA-marginalen uppgick 16,0 %.

Rörelseresultatet, EBIT, uppgick till 3 353 (2 841) tkr och rörelsemarginalen blev 8,0 %.

Resultat före skatt uppgick till 3 085 (2 748) tkr och resultat per aktie till 0,26 (0,27) kr.



Investeringar, av- och nedskrivningar

Under årets första nio månader har bolaget investerat 12 622 (11 581) tkr i produktutveckling. Av- och nedskrivningarna har gjorts med 8 546 (6 189) tkr. I beloppet ingår avskrivning på goodwill från förvärvet av Tellus Fiber, för de första nio månaderna uppgick den delen till 1 162 tkr.

Kassaflöde, finansiering och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick i kvartalet till 255 (-652) tkr och för årets första nio månader till 7 733 (25 777). Detta beror främst på att vi bygger upp ett större lager för att kunna möta efterfrågan från våra kunder samt minskat våra skulder.

Waystream har ett anstånd om 7,7 MSEK till Skatteverket som ska regleras i augusti 2027. Denna skuld ligger i balansräkningen under kortfristiga skulder. Återbetalningsplanen är oförändrad och togs fram och godkändes av Skatteverket under 2024.

Kassa och bank uppgick till 12 399 (8 141) tkr. Beviljade krediter per den 30 september 2026 är 23 600 (26 000) tkr, utnyttjade krediter 9 765 (0) tkr.

Personal

Waystreams koncern hade i medeltal 23 (19) heltidsanställda under perioden. Antalet anställda i koncernen per den 30 september 2026 uppgick till 26 (20).

Risker och osäkerheter i verksamheten

Bolagets risker och riskhantering har inte väsentligt förändrats sedan upprättandet av årsredovisningen för 2025. Komponenttillgång, valuta, kundkoncentration och kvartalsvariation är fortsatt centrala riskfaktorer.

Transaktioner med närstående

Koncerninterna transaktioner, såsom tillhandahållande av exempelvis produktutveckling mellan dotterbolagen, är en del av koncernens verksamhet. Transaktioner med närståendebolag helt enligt marknadsmässiga villkor har under årets första nio månader 2026 skett till ett värde av 1 613 tkr. Alla koncerninterna transaktioner elimineras i rapporten. Inga andra transaktioner med närstående har förekommit.

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter för de nio första månaderna 2026 uppgick till 6 491 (4 646) tkr, och utgörs till 100% av ersättning för tjänster från bolaget till koncernen. Resultat före skatt uppgick till -1 498 (-3 847) tkr.

Moderbolaget har vid periodens slut 2 (2) anställda. Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer avviker inte väsentligt från koncernens. Inga väsentliga närståendetransaktioner utöver ovan nämnda har skett under perioden.

Redovisningsprinciper

Waystream tillämpar årsredovisningslagen (1995:1554) Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernredovisningar för tidigare år finns på bolagets hemsida www.waystream.com

Finansiella mål till 2030

Finansiella mål	20 % Årlig tillväxt	≥20 % EBITDA marginal	≥20 % Avkastning på eget kapital
	Ambitionen är att uppnå en tillväxt om 20 % i snitt per år (CAGR) genom organisk tillväxt eller förvärv fram till och med 2030.	Ambitionen är att gradvis förbättra EBITDA marginalen till över 20 %.	Waystream ska över tid leverera en avkastning på eget kapital om minst 20 %.
Utfall 2025	19 % Waystream hade 19 % tillväxt under 2025 och har haft en CAGR på 13 % sedan 2019.	16,5 % EBITDA marginalen för 2025 var 16,5 %.	15 % Avkastning på eget kapital för 2025 var 15 %.
Utdelningspolicy Bolaget avser långsiktigt att lämna utdelning om ca 25–30 procent av vinsten efter skatt till aktieägarna. Styrelsen ska ta hänsyn till bolagets kapitalbehov för att driva och utveckla verksamheten i enlighet med bolagets finansiella mål och kan ändra utdelningspolicy vid behov.			

Finansiell kalender

2027-02-17 – Bokslutskommuniké Q4 2026
publiceras

2027-04-14 – Delårsrapport Q1 2027 publiceras

2027-07-07 – Delårsrapport Q2 2027 publiceras

2027-10-13 – Delårsrapport Q3 2027 publiceras

Kista 7 oktober 2026

Styrelsen i Waystream Group AB (publ)

Org nr 556904-6476

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Marknaden

Tillgången på högkapacitetsuppkopplingar är en central del av den digitala samhällsinfrastrukturen och en möjliggörare för den pågående digitala transformationen. Tillväxt inom molntjänster, AI, distansarbete, digital vård och streaming driver ett långsiktigt ökande behov av fiberbaserade nät.

Efter flera år av underinvesteringar finns ett uppdämt behov av både fortsatt utbyggnad och modernisering av befintlig infrastruktur, samtidigt som den naturliga teknologicykeln med uppgraderingar vart 7–10 år skapar en återkommande och förutsägbar efterfrågan.

Marknaden stärks ytterligare av EU gigabitmål till 2030, skärpta cybersäkerhetskrav (NIS2 och CRA) samt geopolitisk fragmentering som driver regionalisering av leverantörskedjor, vilket sammantaget utgör en strukturellt växande marknad med stöd från både nyinvesteringar och cykliska uppgraderingar.

Parallellt är de fortsatt långa ledtiderna inom halvledare och minneskomponenter främst en följd av begränsad produktionskapacitet, ökad efterfrågan från AI- och datacentersegmentet, flaskhalsar i tillverkningsprocessen samt geopolitiska osäkerheter. Detta har under det senaste året resulterat i förlängda ledtider för flera komponenter i våra access switchar. Mot denna bakgrund är det av strategisk betydelse att arbeta med träffsäkra efterfrågeprognoser och en proaktiv lagerstrategi, genom att säkerställa god framförhållning i inköp och bygga upp ändamålsenliga lagernivåer för att möta efterfrågan, minska risken för leveransstörningar och upprätthålla en hög leveransförmåga till våra kunder.

Marknadspotential

Europa

Inom EU och Storbritannien saknar cirka 150 av 350 miljoner hushåll fiberanslutning. Enligt FTTH Council Europe förväntas cirka 13 miljoner nya hushåll anslutas årligen fram till 2031.** Detta skapar en stabil efterfrågan på nätutrustning över tid.

- Switchar: 7 000–10 000 MSEK per år
 - Optik och tillbehör: cirka 15 000 MSEK per år
- Den samlade marknadspotentialen överstiger därmed 20 000 MSEK per år.

Waystream är idag en nischaktör utanför Norden, med en försäljning om 67 MSEK under 2025, vilket innebär en betydande uppsida i relation till marknadens storlek.

Norden

I Norden är fiberutbyggnaden mer mogen, med cirka 8,1 av 13,3 miljoner hushåll anslutna**. Marknaden drivs fortsatt av uppgraderingar, utbyten och investeringar som tidigare skjutits upp.

- Switchar: cirka 1 000 MSEK per år
 - Optik och tillbehör: cirka 1 500 MSEK per år
- Den totala marknadspotentialen uppgår till cirka 2 500 MSEK per år.

Waystream har en stark position inom stadsnätmarknaden, medan marknadsandelen inom operatörssegmentet är lägre. Då operatörer står för merparten av investeringar i fibernät finns en tydlig tillväxtpotential. Bara i Sverige står de för cirka 75% av marknaden, vilket gör att bolagets tillväxt främst kopplas till ökad operatörsförsäljning samt expansion utanför Norden.

*<https://sweden.representation.ec.europa.eu/>

**FTTH/B Forecast for Europe 2023–2029

Ökad adresserbar marknad genom Tellus Fiber

Förvärvet av Tellus Fiber innebär att Waystream kan adressera en större del av marknaden genom ett bredare produktutbud inom optik och tillbehör. Det möjliggör en högre andel av värdet per affär och stärker bolagets position i kunddialoger. Samtidigt innebär Tellus Fiber en breddning till nya kundsegment. Utöver stadsnät och operatörer når Waystream även aktörer inom datacenter och Enterprise, där efterfrågan på optik och relaterade produkter ökar i takt med digitalisering och utvecklingen inom AI. Denna breddning stärker Waystreams position i optiksegmentet, som utgör en väsentlig del av den totala marknadspotentialen i Europa.

Sammantaget uppgår den adresserbara marknaden i Europa och Norden till cirka 25 000–27 500 MSEK per år, där Tellus Fiber möjliggör en ökad andel av denna marknad, inklusive inom nya kundsegment.

Kunder

Waystreams kunder består av stadsnät, operatörer och fastighetsbolag som äger och driftar sina egna fibernät. Storleken på våra kunder varierar kraftigt från några tusen hushåll som våra minsta stadsnät har som kundbas, till miljontals hushåll som våra största operatörer har som kunder i sina nät.

Skalbar affärsmodell

Majoriteten av vår försäljning sker via återförsäljare och partners som bland annat finns i Norden, Tyskland, Österrike, Nederländerna, Schweiz och Slovenien. För oss är det avgörande att vi har ett partner- och återförsäljarnätverk som delar och förstår våra framtids- och tillväxtambitioner. Vi har även direkta kunder inom operatörssegmentet så som Telia Company och Telenor Group.

Vår affärsmodell är skalbar – vi kan öka försäljningen med hjälp av produktionspartners som NOTE utan att öka våra egna resurser. Detta bevisade vi år 2022, när vi med samma förutsättningar kunde skala upp vår försäljning med drygt 50 %. Detsamma gäller med vår lönsamhet; när vår försäljning ökar, ökar bruttoresultatet, samtidigt som vi inte behöver öka våra operativa kostnader vilket leder till ett förbättrat rörelseresultat.

Hållbarhet

Waystream arbetar systematiskt för att minska sin klimatpåverkan och stärka hållbarheten i både produkter och verksamhet.

Flera konkreta åtgärder har genomförts:

- Under 2025 flyttades produktionen från Kina till Sverige, vilket minskat bolagets koldioxidavtryck
- Waystream är anslutet till Science Based Targets initiative (SBTi) med målet att minska utsläppen med 42 procent till 2030 och uppnå nettonollutsläpp till 2050
- Sedan 2022 bidrar Waystream finansiellt till klimatinitiativ som stödjer minskade utsläpp och en hållbar utveckling.

Bolaget arbetar även löpande med att minska energiförbrukningen i produkterna samt att säkerställa en hållbar hantering av material och komponenter. Waystreams produkter omfattas av EU:s återvinningssystem för elektronik (WEEE), vilket innebär att återvinning finansieras redan vid leverans.

Efterfrågan på energieffektiv och hållbar nätutrustning ökar till följd av regulatoriska krav och kundernas egna klimatmål. Waystreams fokus på energieffektivitet, hållbar produktutveckling och klimatrelaterade insatser bidrar till att stärka bolagets position i denna utveckling.

Vill du läsa mer om Waystreams hållbarhetsarbete finns vår hållbarhetsplan, rapporter och beskrivningar av våra klimatinitiativ på www.waystream.com.

Finansiella rapporter för koncernen

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	2026	2025	2026	2025	2025
Belopp i tkr	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	41 787	30 286	111 365	103 227	136 867
Aktiverade arbeten	4 622	3 330	12 622	11 581	15 536
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Rörelsens intäkter	46 409	33 616	123 987	114 808	152 403
Kostnad för såld vara	-22 422	-15 388	-61 031	-53 028	-70 324
Bruttoresultat	23 987	18 228	62 956	61 780	82 079
Övriga externa kostnader	-7 751	-5 060	-21 336	-17 177	-22 697
Personalkostnader	-9 782	-7 868	-29 584	-24 974	-35 224
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-3 333	-2 129	-8 546	-6 189	-8 402
Övriga rörelsekostnader	232	-330	-743	-898	-1 580
Rörelseresultat	3 353	2 841	2 747	12 542	14 176
Finansnetto	-268	-93	-1 160	-627	-625
Resultat före skatt	3 085	2 748	1 587	11 915	13 551
Skatt	-772	-576	-681	-2 502	-3 255
Periodens nettoresultat	2 313	2 172	906	9 413	10 296

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	72 719	38 815	40 640
Materiella anläggningstillgångar	81	200	118
Finansiella anläggningstillgångar	279	777	0
Summa anläggningstillgångar	73 079	39 792	40 758
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager färdiga varor	27 271	25 370	19 792
Varulager komponenter	5 860	15 347	5 989
Kundfordringar	36 667	20 644	56 250
Övriga kortfristiga fordringar	816	72	749
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 043	1 681	2 306
Kassa och bank	12 399	8 141	21 304
Summa omsättningstillgångar	85 056	71 255	106 390
SUMMA TILLGÅNGAR	158 135	111 047	147 148
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	877	807	830
Övrigt tillskjutet eget kapital	80 687	53 010	58 391
Annat eget kapital inklusive årets resultat	15 688	13 362	14 248
Summa eget kapital	97 252	67 179	73 469
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	233	81	175
Summa avsättningar	233	81	175
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	4 000	8 904	8 956
Summa långfristiga skulder	4 000	8 904	8 956
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 165	0	1
Leverantörsskulder	22 786	12 248	28 623
Aktuella skatteskulder	602	53	94
Övriga kortfristiga skulder	14 070	9 983	16 621
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 027	12 599	19 209
Summa kortfristiga skulder	56 650	34 883	64 548
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	158 135	111 047	147 148

Koncernens förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i tkr	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Belopp vid periodens början	94 777	64 573	73 469	56 984	56 984
Värde personaloptioner	0	476	0	1 426	1 584
utgivande av personaloptioner	0	0	0	0	5 354
nyemission, kvittning	0	0	20 000	0	0
optionsprogram	0	0	2 343	0	-108
Periodens resultat	2 313	2 172	906	9 413	10 296
Valutakursdifferenser	162	-42	534	-644	-641
Belopp vid periodens utgång	97 252	67 179	97 252	67 179	73 469

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Belopp i tkr	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Resultat före skatt	3 085	2 748	1 587	11 915	13 551
Avskrivningar	3 333	2 129	8 546	6 189	8 402
Övriga justeringar	790	430	1 149	738	983
Betald inkomstskatt	-640	-835	-452	-974	-909
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	6 568	4 472	10 830	17 868	22 027
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>					
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	3 454	5 040	-7 350	7 627	22 563
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-5 211	-3 478	19 779	1 453	-35 455
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-4 556	-6 686	-15 526	-1 171	28 504
Kassaflöde från den löpande verksamheten	255	-652	7 733	25 777	37 639
<i>Investerings och finansieringsverksamhet</i>					
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 622	-3 330	-20 588	-11 581	-15 537
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 357	-2 094	4 328	-11 170	-5 923
Periodens kassaflöde	-8 724	-6 076	-8 527	3 026	16 179
Likvida medel vid periodens början	21 753	14 213	21 304	5 071	5 071
Kursdifferens i likvida medel	-630	4	-378	44	54
Likvida medel vid periodens slut	12 399	8 141	12 399	8 141	21 304

Nyckeltal för koncernen inklusive nedskrivning av lager

Belopp i tkr	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Intäktsförändring	38,0%	19,2%	7,9%	9,7%	18,9%
Bruttomarginal	46,3%	49,2%	45,2%	48,6%	48,6%
Rörelsemarginal	8,0%	9,4%	2,5%	12,1%	10,4%
Vinstmarginal	5,5%	7,2%	0,8%	9,1%	7,5%
Soliditet	-	-	49,9%	60,5%	49,9%
Omsättning per anställd	1 817	1 594	4 455	5 433	7 204
Medelantal anställda	23	19	25	19	19
Genomsnittligt antal aktier	8 769 175	8 069 763	8 544 286	8 069 763	8 079 392
Antal aktier vid periodens slut	8 769 175	8 069 763	8 769 175	8 069 763	8 304 063
Resultat per aktie, kr	0,26	0,27	0,11	1,17	1,27
Eget kapital per aktie, kr	-	-	11,09	8,32	8,85
Aktiekurs vid periodens utgång	40,50	37,90	40,50	37,90	40,80

Definitioner av nyckeltal**Intäktsförändring**

Periodens nettoomsättning i förhållande till samma period föregående år.

Bruttomarginal

Marginal på sålda produkter.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Vinstmarginal

Periodens nettoresultat i förhållande till periodens nettoomsättning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Omsättning per anställd

Nettoomsättning i förhållande till genomsnitt antal anställda.

Vinst per aktie

Nettoresultat i förhållande till genomsnitt antal aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till genomsnitt antal aktier.

Finansiella rapporter för moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2026	2025	2025
Belopp i tkr	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	6 491	4 646	6 321
Rörelsens intäkter	6 491	4 646	6 321
Övriga externa kostnader	-1 845	-1 474	-2 074
Personalkostnader	-6 092	-6 967	-8 952
Rörelseresultat	-1 446	-3 795	-4 705
Finansnetto	-52	-52	-69
Resultat före skatt	-1 498	-3 847	-4 774
Bokslutsdispositioner	0	0	3 000
Skatt på periodens resultat	279	776	-6
Periodens nettoresultat	-1 219	-3 071	-1 780

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella anläggningstillgångar	51 146	20 995	20 220
Summa anläggningstillgångar	51 146	20 995	20 220
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar koncernföretag	1 787	5 772	9 562
Övriga kortfristiga fordringar	11	13	75
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	337	264	321
Kassa och bank	1 062	746	4 867
Summa omsättningstillgångar	3 197	6 795	14 825
SUMMA TILLGÅNGAR	54 343	27 790	35 045
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	877	807	830
	877	807	830
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust	50 763	24 867	30 248
Periodens resultat	-1 218	-3 071	-1 780
	49 545	21 796	28 468
Summa eget kapital	50 422	22 603	29 298
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	0	1 486	1 495
Summa långfristiga skulder	0	1 486	1 495
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	204	173	272
Övriga kortfristiga skulder	1 819	1 934	2 041
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 898	1 594	1 939
Summa kortfristiga skulder	3 921	3 701	4 252
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 343	27 790	35 045



Kontaktinformation

Waystream Group AB
Org nr 556904-6476

Färögatan 33
164 51 KISTA, Sverige
Telefon: +46(0)8-56 26 94 50
www.waystream.com

Certified Advisor
FNCA Sweden AB
Box 5807
102 48 STOCKHOLM
info@fnca.se
Telefon: +46(0)8-528 00 399

Aktien
Kodnamn: WAYS
ISIN-kod: SE0007577077