



Kvartalsrapport **januari-mars** 2025

Kvartalsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – mars 2025

Perioden januari – mars 2025

- Periodens nettoomsättning uppgick till 7,4 (57,6) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -23,4 (30,8) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,03 (0,04) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -43,9 (-5,8) MSEK
- Enviros återvunna kimrök central när AnVa lanserar klimatneutral gummiblandning

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Styrelsen i Enviro har beslutat om en partiellt garanterad företrädesemission av units om cirka 298 MSEK, vilket efterföljande har godkänts i en extra bolagsstämma
- Alf Blomqvist avböjer omval som styrelseordförande för Enviro inför årsstämman 2025
- Enviros valberedning föreslår Ewa Björling som ny styrelseordförande för Scandinavian Enviro Systems
- Kallelse till årsstämma i Scandinavian Enviro Systems AB inklusive förslag på ny styrelse

Scandinavian Enviro Systems bidrar till ökad miljömässig och ekonomisk hållbarhet genom en patenterad teknologi för återvinning av värdefulla råvaror och uttjänta produkter, däribland däck. Nyttillverkning av däck som sker med kimrök som återvunnits med hjälp av Enviros teknologi ger upp till 93 procent lägre utsläpp av koldioxid jämfört med om jungfrulig kimrök använts. Enviro har sitt huvudkontor i Göteborg och en anläggning för återvinning av uttjänta däck i Åsensbruk. Den franska däcktillverkaren Michelin är största ägare. Enviro grundades 2001 och är noterat för handel på Nasdaq First North Growth Market med FNCA Sweden AB, +46 8-528 00 399, info@fnca.se, som Certified Adviser. www.envirosystems.se

VD-ord

Enviro fortsätter gå starkt i en värld av osäkerhet – god framdrift i fabriksbyggnationen under Q1 samt ny finansiering

Trots en volatil omvärld har Enviro fortsatt att göra betydande framsteg i vårt arbete med att forma framtidens hållbara lösningar. Det gångna kvartalet har präglats av ökad global osäkerhet, men vår förmåga att framgångsrikt färdigställa vår första fullskaliga återvinningsanläggning i Uddevalla – baserad på vår banbrytande pyrolysteknologi – gör oss optimistiska inför framtiden.

I en tid då många navigerar genom stormiga vatten, kan vi med trygghet konstatera att Enviro fortsätter att göra goda framsteg. Trots de globala utmaningarna har vi hållit fokus på vårt långsiktiga mål och byggt starka fundament för den framtida expansionen. Under kvartalet slutfördes stora delar av fabriks- och kontorslokalerna i Uddevalla, och vi är på väg mot en fullständig färdigställning under andra kvartalet 2025. Utmaningar kring bygglov har vi hanterat effektivt i dialog med kommunen, och vi ser fram emot fortsatt framdrift i projektet.

Intensiv period väntar

Nu går vi in i en intensiv fas där installationen av kritisk produktionsutrustning står i fokus. Det är en avgörande period som sträcker sig över det andra och tredje kvartalet, följt av kalltestning – en process som kommer att kulminera i vår driftsättning under fjärde kvartalet 2025. Runt halvårsskiftet av 2026 räknar vi med att uppnå PAC (Provisional Acceptance Certificate), vilket markerar en viktig milstolpe i vårt arbete. Detta innebär att vi kan lämna över anläggningen till joint venture-bolaget, Infiniteria, som kommer att ta över driften samt ansvaret för den vidare europaexpansionen och produktionen.

Finansiering och långsiktig tillväxt

Under det gångna kvartalet lades ett omfattande arbete ner på att förbereda den företrädesemission som efter kvartalets slut både kommunicerats och beslutats om vid den extra bolagsstämman 5 maj. Företrädesemissionen är säkerställd och kommer tillföra bolaget minst SEK 240 miljoner före emissionskostnader

Likviderna från emissionen gör att vi kan fortsätta bygget av fabriken i Uddevalla och ta oss förbi den tidigare nämnda PAC:en

Detta kapital kommer att användas för att slutföra fabriksbygget och stärka vår interna kompetens, särskilt när det gäller den service vi ämnar erbjuda Infiniteria samt den vidare utvecklingen av vår teknologi. Vi ser också att när vi väl nått PAC och bevisat att vår teknologi fungerar i full skala, kommer Enviro att kunna attrahera mer attraktiva finansieringsvillkor för att fortsätta vår expansion.

I det längre perspektivet är ambitionen att använda en bredare palett av finansiella verktyg för att finansiera Enviro. I diskussioner med potentiella långivare har det framkommit att när Uddevallafabriken nått PAC och den första fullskaliga fabriken byggd på Enviro's teknologi producerar på högt kapacitetsutnyttjande ses risken som betydligt mindre än idag och det kommer därför vara möjligt för Enviro att säkra skuldfinansiering till, för Enviro, avsevärt mycket mer attraktiva villkor då än det är idag. Arbetet med att finansiera Enviro på längre sikt kommer att fortgå och vi har för avsikt att återkomma i frågan längre fram.

Stark position i en osäker värld

Vi lever i en tid av ökad geopolitisk osäkerhet, där handelskonflikter och tullar skapar

volatilitet. Men vi bedömer att Enviro står starkt genom vår affärsmodell, som är baserad på regional återvinning och lokal produktion. Denna strategi minimerar vår exponering för globala handelsbarriärer och gör oss mer motståndskraftiga i en förändrad värld

Samtidigt är klimatutmaningarna fortsatt akuta. Vi ser ingen minskad efterfrågan på hållbara lösningar, snarare tvärtom. Våra kunder har redan påbörjat omställningen för att möta både tuffare regelverk och den nödvändiga omställningen för att säkerställa sin långsiktiga hållbarhet. Vår teknologi och våra långsiktiga leveransavtal inom återvunnen kimirök och olja bekräftar att den gröna omställningen inte bara är en utmaning, utan en möjlighet.

Framtiden

Vi ser ett stort framtida behov av att skala upp vår verksamhet. Vår ambition är att etablera en total årlig återvinningskapacitet på 1 miljon ton, och de kommande åren kommer att vara avgörande för att nå dit. Det är därför vi fortsätter att prioritera våra investeringar i både teknologi och fabriksexpansion för att kunna möta den globala efterfrågan på hållbara och återvunna råvaror.

Vi ser med tillförsikt fram emot att fortsätta vår resa mot en mer cirkulär och hållbar framtid. Tillsammans med våra partners och medarbetare har vi de rätta förutsättningarna för att göra verklig skillnad.

Fredrik Emilson, vd

Finansiell översikt

JANUARI – MARS 2025

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 7,4 (57,6) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till -23,9 (30,1) MSEK och resultatet efter skatt till -23,4 (30,8) MSEK.

Resultatförsämringen mot föregående år förklaras främst av en minskad omsättning till följd av mindre intäkter i form av milstolpebetalningar jämfört med Q1 2024 från det JV som Enviro bildat ihop med Michelin och Antin Infrastructure Partners. Intäkterna från milstolpebetalningar var 50,2 MSEK lägre än under motsvarande period 2024.

Personalkostnaderna var 2,5 MSEK högre än föregående år till följd av investeringar i att stärka organisationen. Vidare har de övriga externa kostnaderna varit 0,7 MSEK högre än föregående år främst på grund av högre IT- och patentkostnader.

Avskrivningarna har varit 0,4 MSEK högre än föregående år.

Räntenettot varit 0,2 MSEK lägre än motsvarande period föregående år.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 35,7 (83,3) MSEK. Investeringarna består huvudsakligen av i) Detailed Design (DD) som avser ingenjörstimmar för vår tekniska plattform (27,4 MSEK), samt ii) av investeringar i finansiella anläggningstillgångar på 8,8 MSEK*, vilket avser förvärv av aktier i joint venture-bolaget. Slutligen har det gjorts tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk och inventarier i moderbolaget på sammanlagt 0,5 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investerings-

verksamheten uppgick under perioden till -43,9 (-5,8) MSEK.

Försämringen av kassaflödet beror främst på ett lägre kassaflöde från den löpande verksamheten enligt tidigare förklaring. Mot detta står en lägre investeringsnivå med 47,5 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Slutligen har det varit en försämring av rörelsekapitalet på 32,4 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 31,2 (208,8) MSEK.

Soliditeten var 87 (80) procent.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 3,7 (53,8) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -20,8 (-33,3) MSEK. Cirka 22 (1) procent av nettoomsättningen är fakturering till koncernbolag för interna tjänster. Investeringarna under perioden uppgick till 37,1 (82,2) MSEK.

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 92 (85) procent.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 93 (63) fulltidsekvivalenter i koncernen. Utav dessa var 46 (38) personer anställda och 47 (25) konsulter.

Transaktioner med närstående

I moderbolagets kostnader för 2025 ingår ett konsultarvode till P 30 Ltd. (Peter Möller, styrelseledamot), på cirka 0,1 (0,4) MSEK. Dessutom ingår konsultkostnader från Blomqvist Unlimited AB (Alf Blomqvist, styrelseordförande) på cirka 0,4 (0,4) MSEK. Samtliga transaktioner bedöms av bolaget att ha skett under marknadsmässiga förhållanden.

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 806 615 589 (806 615 589) stycken.

Risker och osäkerheter

Enviro gör bedömningen att en eventuell konjunkturförsvagning till följd av handelstullar inte nämnvärt påverkar Enviro på kort sikt. På längre sikt är det mer svårbedömt och vi kommer kontinuerligt följa och analysera utvecklingen med avseende på konjunkturförsvagning, inflation, effekter på räntor och valutor med mera. I övrigt har inga väsentliga förändringar skett av de risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisning 2023 under delårsperioden.

enlighet med Årsredovisningslagen samt i enlighet med BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3). Gällande redovisningsprinciper hänvisas i övrigt till bolagets årsredovisning not 1.

**Investeringen i aktier om 8,8 MSEK avser en fordran som har omvandlats till aktier under perioden.*

FINANSIELLA NYCKELTAL**Redovisningsprinciper**

Inga förändringar av bedömningar har skett sedan föregående årsredovisning. Andelar i JV-bolaget redovisas som aktier i övriga bolag. Koncernen rapporterar i

Finansiella nyckeltal

	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
EBITDA (KSEK)	-19 563	34 144	66 183
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	neg	53%	29%
Soliditet (%) ²⁾	86,9%	79,8%	87,1%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ³⁾	-6,5%	8,8%	16,3%
Räntebärande skulder (KSEK) ⁴⁾	4 188	5 072	4 392
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,03	0,04	0,07

¹⁾ Rörelseresultat genom nettoomsättningen.

²⁾ Eget kapital genom totala tillgångar.

³⁾ Sysselsatt kapital; Eget kapital plus räntebärande skulder. Avkastningen på sysselsatt kapital beräknas som resultatet efter finansiella poster plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

⁴⁾ Räntebärande skulder, utgående balans.

Största aktieägare

2025-03-31

Aktieägare	Ägarandel
Michelin Ventures S.A.S	16,28%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	7,44%
Handelsbanken Fonder	4,77%
Swedbank Robur Fonder	3,10%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2,27%
10 största ägarna	40,20%
Övriga	59,80%

Kommande rapporttillfällen

Se vår hemsida: <https://envirosystems.se/investerare/>

Göteborg 2025-05-14

Verkställande direktören

Scandinavian Enviro Systems AB (publ)

Denna rapport har inte varit föremål för revisors granskning.

Frågor besvaras av

Fredrik Emilson, VD, Tel: +46 70 605 67 83, fredrik.emilson@envirosystems.se

Fredrik Aaben, CFO, Tel +46 729 707 891, fredrik.aaben@envirosystems.se

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	7 351	57 625	170 755
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Förändring av lager av färdiga varor	955	16	71
	8 306	57 641	170 825
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	- 2 440	- 1 315	- 9 777
Övriga externa kostnader	- 11 530	- 10 795	- 48 700
Personalkostnader	- 13 899	- 11 386	- 46 166
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 4 376	- 4 037	- 16 250
Avskrivning av förvärvat goodwill	-	-	-
	- 32 245	- 27 533	- 120 892
Rörelseresultat	- 23 939	30 108	49 933
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	910	1 074	5 203
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 354	- 379	- 1 519
	555	695	3 685
Resultat efter finansiella poster	- 23 384	30 803	53 617
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	- 23 384	30 803	53 617
Antal aktier vid periodens utgång	806 615 589	806 615 589	806 615 589
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	806 615 589	806 615 589	806 615 589
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	806 615 589	806 615 589	806 615 589
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	- 0,03	0,04	0,07
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	- 0,03	0,04	0,07

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	166 202	85 439	140 429
Patent och liknande rättigheter	1 768	2 299	1 893
Goodwill	-	-	-
	167 970	87 738	142 322
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	78 823	77 451	81 172
Inventarier, verktyg och installationer	2 394	663	1 667
	81 217	78 115	82 839
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i övriga bolag	117 233	68 714	108 427
	117 233	68 714	108 427
Summa anläggningstillgångar	366 421	234 567	333 588
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	94	67	68
Varor under tillverkning	74	12	19
Färdiga varor och handelsvaror	1 592	800	851
Reservdelslager	921	2 068	896
	2 682	2 946	1 834
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 375	2 746	2 950
Fordringar hos övriga företag som det finns ägarintresse i	5 390	-	20 855
Övriga fordringar	5 397	3 762	5 611
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 211	4 176	4 736
	18 373	10 684	34 153
<i>Kassa och bank</i>	<i>31 233</i>	<i>208 855</i>	<i>75 306</i>
Summa omsättningstillgångar	52 289	222 486	111 293
SUMMA TILLGÅNGAR	418 709	457 053	444 881
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	32 265	32 265	32 265
Övrigt tillskjutet kapital	821 242	821 242	821 242
Annat kapital inkl årets resultat	- 489 481	- 488 911	- 466 097
	364 026	364 595	387 409
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	3 372	4 188	3 576
	3 372	4 188	3 576
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	816	884	816
Leverantörsskulder	15 420	9 762	17 609
Övriga kortfristiga skulder	18 508	18 293	18 231
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 567	59 330	17 239
	51 312	88 270	53 895
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	418 709	457 053	444 881

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 31 mar 2025			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Total
Ingående Eget Kapital	32 265	821 242	-466 097	387 409
Periodens resultat			-23 384	-23 384
Utgående Eget Kapital	32 265	821 242	-489 481	364 026

Belopp i KSEK	1 jan - 31 mar 2024			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Total
Ingående Eget Kapital	32 265	821 242	-519 714	333 792
Periodens resultat			30 803	30 803
Utgående Eget Kapital	32 265	821 242	-488 911	364 595

Belopp i KSEK	1 jan - 31 dec 2024			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Total
Ingående Eget Kapital	32 265	821 242	-519 714	333 792
Periodens resultat			53 617	53 617
Utgående Eget Kapital	32 265	821 242	-466 097	387 409

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat	-23 939	30 108	49 933
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 376	4 037	16 250
Erhållen ränta	910	1 074	5 203
Erlagd ränta	-354	-379	-1 519
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 19 008	34 840	69 868
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	-2 331	-832	-1 202
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	575	-139	-343
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	15 204	-1 501	-24 765
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	-2 189	-378	7 469
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	-395	45 436	3 214
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 8 143	77 426	54 241
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-27 425	-13 366	-73 260
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	505	-1 182	-11 327
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-8 806	-68 714	-108 427
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 35 726	- 83 262	- 193 015
Finansieringsverksamheten			
Amortering/Upptagande av skuld	-204	-204	-816
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 204	- 204	- 816
Periodens kassaflöde	- 44 073	- 6 041	- 139 590
Likvida medel vid periodens början	75 306	214 896	214 896
Likvida medel vid periodens slut	31 234	208 855	75 306

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3 675	53 816	158 303
Övriga Intäkter	-	-	-
	3 675	53 816	158 303
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	- 1 032	-	- 4 619
Övriga externa kostnader	- 12 788	- 12 214	- 54 662
Personalkostnader	- 9 630	- 7 481	- 30 331
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 854	- 1 823	- 7 207
	- 25 304	- 21 518	- 96 818
Rörelseresultat	- 21 629	32 298	61 485
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	903	1 070	5 042
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 48	- 104	- 659
	856	966	4 383
Resultat efter finansiella poster	- 20 773	33 264	65 868
Koncernbidrag	-	-	- 10 008
Resultat efter bokslutsdispositioner	- 20 773	33 264	55 860
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	- 20 773	33 264	55 860

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	166 152	85 389	140 379
Patent och liknande rättigheter	1 768	2 299	1 893
	167 920	87 688	142 272
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	2 019	393	1 270
	2 019	393	1 270
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 916	36 891
Långfristiga fordringar koncernföretag	70 070	65 324	67 879
Aktier i övriga bolag	117 233	68 714	108 427
	224 194	170 954	213 197
Summa anläggningstillgångar	394 133	259 035	356 739
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos övriga företag som det finns ägarintresse i	5 390	-	20 855
Övriga fordringar	5 298	3 668	5 530
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	4 141	3 290	3 729
	14 829	6 957	30 115
<i>Kassa och bank</i>	<i>26 831</i>	<i>205 288</i>	<i>70 883</i>
Summa omsättningstillgångar	41 660	212 245	100 997
SUMMA TILLGÅNGAR	435 793	471 280	457 737
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	32 265	32 265	32 265
Reservfond	502	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	156 067	73 615	132 164
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Överkursfond	820 740	820 740	820 740
Balanserat resultat	-586 985	-560 393	-618 943
Periodens resultat	-20 773	33 264	55 860
	401 815	399 992	422 588
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder koncernbolag	8	-	8
	8	-	8
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	13 198	7 485	13 768
Övriga kortfristiga skulder	8 307	8 160	8 262
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12 465	55 643	13 110
	33 970	71 288	35 140
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	435 793	471 280	457 737

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

1 jan - 31 mar 2025							
Belopp i KSEK	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital			Total
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsomk ostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående Eget Kapital	32 265	502	132 164	820 740	-618 943	55 860	422 588
Balansering av föregående års resultat					55 860	-55 860	0
Periodens resultat						-20 773	-20 773
Fond för utvecklingsutgifter			23 902		-23 902		0
Utgående Eget Kapital	32 265	502	156 067	820 740	-586 985	-20 773	401 815

1 jan - 31 mar 2024							
Belopp i KSEK	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital			Total
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsomk ostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående Eget Kapital	32 265	502	60 711	820 740	-464 416	-83 074	366 728
Balansering av föregående års resultat					-83 074	83 074	0
Periodens resultat						33 264	33 264
Fond för utvecklingsutgifter			12 904	0	-12 904		0
Utgående Eget Kapital	32 265	502	73 615	820 740	-560 393	33 264	399 992

1 jan - 31 dec 2024							
Belopp i KSEK	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital			Total
	Aktiekapital*	Reservfond	Fond för utvecklingsomk ostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående Eget Kapital	32 265	502	60 711	820 740	-464 416	-83 074	366 728
Balansering av föregående års resultat					-83 074	83 074	0
Periodens resultat						55 860	55 860
Fond för utvecklingsutgifter			71 453		-71 453		0
Utgående Eget Kapital	32 265	502	132 164	820 740	-618 943	55 860	422 588

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jan-mar 2025	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	- 21 629	32 298	61 485
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 854	1 823	7 207
Erhållen ränta	903	1 070	5 042
Erlagd ränta	- 48	- 104	- 659
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	- 18 919	35 087	73 075
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>			
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	15 285	- 1 550	- 34 716
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	- 570	274	6 558
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	- 600	44 900	2 469
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 4 804	78 711	47 386
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 27 425	- 13 366	- 73 260
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 826	- 144	- 1 095
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	- 8 806	- 68 714	- 108 427
Erhållet vid försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	25
Förändring av långfristig fordran	- 2 191	- 2 013	- 4 560
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 39 248	- 84 237	- 187 317
Periodens kassaflöde	- 44 052	- 5 526	- 139 931
Likvida medel vid periodens början	70 883	210 814	210 814
Likvida medel vid periodens slut	26 831	205 288	70 883