

Pressmeddelande 2025-11-07

Lightning Group AB

Delårsrapport 3

(1 januari – 30 september 2025)

Tredje kvartalet, 1 juli – 30 september 2025.

- Nettoomsättningen uppgick till 17 674kkkr (10 304kkkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 260kkkr (-983kkkr).
- EBITDA marginalen var 7,1 % (-9,5 %).
- Rörelseresultatet uppgick till 276kkkr (-1 431kkkr).
- Nettoresultatet uppgick till 159 kr (-1 627kkkr).
- Kassaflödet under kvartalet uppgick till -12 935kkkr (-1 329 kkr).

Perioden, 1 januari – 30 september 2025.

- Nettoomsättningen uppgick till 44 336kkkr (35 792kkkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -153 kkr (-2 941kkkr).
- EBITDA marginalen var -0,3 % (-8,2 %).
- Rörelseresultatet uppgick till -2 129kkkr (-4 317kkkr).
- Nettoresultatet uppgick till -2 580kkkr (-4 790kkkr).
- Kassaflödet under perioden uppgick till 3 909kkkr (2 920kkkr).

Händelser under och efter kvartalet

- Den 1 juli slutfördes tillträdet av MaSeTek AB, som därmed ingår i koncernen från och med tredje kvartalet 2025. Förvärvet stärker koncernens marknadsposition genom ett bredare kunderbudande och förväntas bidra positivt till såväl omsättning som marginaler och resultat. Integrationsarbetet har påbörjats och utvecklas enligt plan.
- I juli tillkännagavs rekryteringen av Andreas Söderholm som ny verkställande direktör för MaSeTek AB. Andreas tillträdde sin tjänst den 11 augusti 2025
- I oktober slutfördes rekryteringen av Niklas Melin som ny VD för Vadsbo LightTech. Niklas tillträder sin tjänst i slutet av november 2025. Rekryteringen stärker Vadsbos ledarskap och kommersiella fokus och skapar goda förutsättningar för fortsatt utveckling och skalbar tillväxt.

VD ord - Stark tillväxt, förbättrad lönsamhet och tydlig leverans mot strategi

Tredje kvartalet 2025 visar att Lightning Group fortsätter leverera på sin strategi. Omsättningen steg till 17,7 MSEK, motsvarande en tillväxt om 71,5% jämfört med samma period föregående år. Även exklusive förvärvet av MaSeTek var utvecklingen stark, med en organisk tillväxt om 33%. Resultatet förbättrades markant, från ett negativt EBITDA på -983kr under föregående års tredje kvartal till ett positivt resultat om 1 260kr i år. Marginalerna stärks i takt med en mer effektiv organisation, bättre produktmix och ökande synergier inom koncernen.

Tillträdet av MaSeTek den 1 juli har breddat koncernens kunderbjudande och stärkt vår position på marknaden genom ett kompletterande sortiment samt en större närvaro inom installationsledet. Bolaget bidrar positivt till omsättning och marginaler och integrationsarbetet har hittills utvecklats enligt plan. Vi ser redan flera konkreta exempel på hur samarbetet mellan dotterbolagen skapar nya affärsmöjligheter.

Under kvartalet har vi också förstärkt koncernens ledning. Den 1 oktober tillträdde Henning Lindvig som CFO för Lightning Group, vilket stärker vår finansiella styrning, rapporteringsförmåga och strukturella kapacitet i en växande verksamhet. I slutet av november tillträder Niklas Melin som ny VD för Vadsbo LightTech, ett tillskott som ytterligare stärker ledarskapet och det kommersiella fokuset inom bolaget.

Bland dotterbolagens initiativ märks bland annat att Vadsbo lanserat en ny styrningslösning för utomhusarmaturer i offentliga miljöer, vilket breddar erbjudandet mot fastighets- och infrastruktursegmentet. LedLab har färdigställt en ny B2B-plattform för e-handel och samtidigt förstärkt sin marknadsnärvaro i Stockholm – satsningar som väntas lägga grunden för ökad försäljning och förbättrad lönsamhet under resten av 2025 och framåt. Priolight har fokuserat på logistikförbättringar som stärkt leveranssäkerheten och gett förbättrade marginaler, medan MaSeTek under hösten har etablerat gemensamma processer inom ekonomi, inköp och rapportering. Samarbetet med övriga dotterbolag utvecklas väl och skapar redan nya affärsmöjligheter som bedöms bidra till ytterligare tillväxt kommande kvartal.

De initiativ som genomförts under året inom produktutveckling, logistik och kommersiell struktur fortsätter att ge tydliga effekter i form av breddat produkterbjudande och högre effektivitet i säljorganisationen. Samtidigt fortsätter vi att investera för framtiden. Vi förstärker organisationen genom rekrytering av nyckelpersoner i ledande befattningar, utvecklar vår försäljningskapacitet ytterligare och driver digitalisering samt införandet av gemensamma system som skapar skalbarhet och uthållig lönsamhet.

Inför årets avslutning står Lightning Group väl rustat med en god balans mellan tillväxt och lönsamhet, samtidigt som vi upprätthåller en stabil finansiell position. Vi fortsätter att prioritera effektivitet, samarbete och innovation. Genom tekniskt ledarskap och affärsmässig disciplin bygger vi vidare på en stark plattform för fortsatt expansion under 2026 och kommande år.

Med vänliga hälsningar,

Robert Larsson, Koncernchef Lightning Group AB

Koncernens finansiella mål

Tillväxt

Koncernen har som mål att växa med i genomsnitt 25–35 % årligen de närmaste tre åren. Tillväxten ska i första hand vara organisk och i andra hand förvärvsdriven. Vid förvärv kan tillväxten komma att vara högre vissa år. Det är viktigt att den då nya organisationen konsolideras, vilket kan innebära en tillfälligt lägre tillväxt under kommande år. Lönsamhet i enlighet med uppsatta finansiella mål ska prioriteras före tillväxt.

Under Q3 2025 har koncernens nettoomsättning ökat med 71,5 % i jämförelse med Q3 2024 och för perioden januari-september 2025 har det varit en ökning med 23,9% i jämförelse med samma period 2024.

Lönsamhet

Lönsamhetsmålet är en EBITDA-marginal om 13 % på årsbasis. Vid uppstart på nya marknader kan lönsamheten dock tillfälligt vara svagare under de första sex till tolv månaderna. Marginalen påverkas också till en viss del av säsongsvariationer.

Periodens EBITDA-marginal uppgick till 7,1% (-9,5%).

Säsongsvariationer

Koncernen är verksam på en marknad där försäljningen påverkas av yttre ljusförhållanden. Generellt är koncernens mest lönsamma period under vinterhalvåret. Statistiskt har koncernen normalt då en högre omsättning och högre EBITDA-marginal.

Soliditet

Koncernens mål är att soliditeten ska vara minst 30 %. Koncernens soliditet uppgick vid utgången av perioden till 51,9 %.

Prognos

Koncernen lämnar inga prognoser.

Övrig information och övriga kommentarer till delårsrapporten

Koncernen hade vid rapporttidens utgång 20 anställda medarbetare.

Finansiell ställning och likviditet

Den 30 september 2025 uppgick likvida medel och checkkredit till 10,7 mkr. Koncernen hade vid periodens utgång räntebärande skulder uppgående till 19,3 mkr.

Koncernens nettoomsättning för perioden (1 januari – 30 september) uppgick till 44,3 mkr (35,8 mkr). Trenden gällande ökad försäljning beror till stor del på en positiv omsättningsutveckling hos Priolight samt tillskottet av MaSeTek till koncernen.

Kassaflödet för perioden (1 januari – 30 september) uppgick till 3,9 mkr varav kassaflödet ifrån finansieringsverksamheten har genererat 30 mkr medan den löpande verksamhetens kassaflöde uppgick till -5,3 mkr och investeringsverksamheten -20,8 mkr.

Moderbolaget hade en omsättning om 1,1 mkr under perioden vilket avsåg fakturering till dotterbolag för koncerngemensamma kostnader. Bolagets resultat uppgick till -2,2 mkr före bokslutsdispositioner och moderbolagets egna kapital var totalt 44,9 mkr varav bundet 18,7 mkr.

Likviditetsrisker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens finansiella ställning utgår utifrån tillgängliga checkkrediter och utnyttjar möjligheten till fakturabelåning enligt ovan för att klara tillväxt. Pågående och framtida affärer planeras kunna finansieras med eget kapital och kreditutrymmen. Koncernen har god likviditetsplanering och vidtar åtgärder om likviditetsbrist föreligger. Primärt arbetar vi med förbättrade betalningsvillkor hos våra leverantörer. De största ägarna i koncernen är starka ägare. Styrelsen följer koncernens likviditet noga.

Redovisningsprinciper

Samma redovisningsprinciper som tillämpats i föregående års delårsrapport har tillämpats vid upprättandet av denna delårsrapport, vilka överensstämmer med Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3-reglerna).

Revisors utlåtande angående delårsrapporten

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisor.

Aktien

Bolagets aktie är sedan 3 maj 2016 listad på Spotlight Stock Market under tickern LIGR. Totalt antal aktier innan utspädning från befintliga teckningsoptionsprogram är 45 442 635 st.

Existerande optionsprogram är:

1. Enligt beslut på årsstämman den 19 maj 2022 tecknades i juli 2022, 20 000 teckningsoptioner av extern styrelseledamot i bolaget. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 juli 2026 till och med den 31 juli 2026. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner ska vara 6,44 SEK.

2. Enligt beslut på årsstämman den 8 juni 2023 tecknades i juli 2023, 375 000 teckningsoptioner av ledande befattningshavare och anställda i bolaget. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 juli 2026 till och med den 31 juli 2026. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner ska vara 2,98 SEK.
3. Enligt beslut på årsstämman den 8 juni 2023 tecknades i juli 2023, 20 000 teckningsoptioner av extern styrelseledamot i bolaget. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 juli 2027 till och med den 31 juli 2027. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner ska vara 3,28 SEK.
4. Enligt beslut på årsstämman den 17 maj 2024 tecknades i juli 2024, 470 000 teckningsoptioner av ledande befattningshavare och anställda i bolaget. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 juli 2027 till och med den 31 juli 2027. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner ska vara 2,98 SEK.
5. Enligt beslut på årsstämman den 17 maj 2024 tecknades i juli 2024, 40 000 teckningsoptioner av extern styrelseledamot i bolaget. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 juli 2028 till och med den 31 juli 2028. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner ska vara 3,28 SEK.
6. Enligt beslut på årsstämman den 15 maj 2025 tecknades i juli 2025, 421 000 teckningsoptioner av ledande befattningshavare och anställda i bolaget. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 juli 2028 till och med den 31 juli 2028. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner ska vara 1,02 SEK.
7. Enligt beslut på årsstämman den 15 maj 2025 tecknades i juli 2025, 40 000 teckningsoptioner av extern styrelseledamot i bolaget. Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 1 juli 2029 till och med den 31 juli 2029. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner ska vara 1,13 SEK.

Antal aktieägare var vid periodens slut 753 st.
Bolagets börsvärde var per 2025-09-30 cirka 35,4 mkr.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2025 den 20 februari 2026
Delårsrapport kvartal 1 2026 den 22 maj 2026
Årsstämma för räkenskapsåret 2025 den 22 maj 2026

Västra Frölunda den 7 november 2025.

Robert Larsson
Verkställande Direktör
Lightning Group AB
Org. nr. 556476-0782
Hilma Anderssons gata 15
421 31 Västra Frölunda

För eventuella frågor angående denna delårsrapport kontakta:

- Robert Larsson Verkställande Direktör, 070-910 24 20
- Kristian Larsson Styrelseordförande, 070-292 13 33
- Henning Lindvig CFO, 073-861 94 15

Lightning Group är en svensk teknikkoncern som bedrivit verksamhet sedan 1996. Koncernen består idag av fyra dotterbolag, Vadsbo LightTech AB, LedLab AB, MaSeTek AB och Priolight Nordic AB. Vadsbo LightTech levererar innovativa och energieffektiva belysningslösningar och har varit verksamma i LED-segmentet sedan 2009, en marknad med god underliggande tillväxt driven av LED-teknologins fördelar samt en ökning av byggnationer i allmänhet och av energieffektiva fastigheter i synnerhet. LedLab AB har också verkat inom LED-segmentet sedan 2009 och levererar och utvecklar LED- belysningsarmaturer och linjärt ljus. Fokus är på ljusgestaltning och stort fokus på slutresultat och upplevelse. Priolight Nordic AB grundades 2024 och levererar LED-produkter inom främst industriella projekt. Masetek AB är specialiserat på tillverkning och försäljning av installationskomponenter för belysning, med kunder främst inom kommersiella fastigheter och offentliga miljöer. Lightning Group AB är listat på Spotlight Stock Market med tickern LIGR.

Koncernens resultaträkning

Rörelsens intäkter m.m

	Kvartal 3 2025-07-01 2025-09-30	Kvartal 3 2024-07-01 2024-09-30	Perioden 2025-01-01 2025-09-30	Perioden 2024-01-01 2024-09-30	Helår 2024-01-01 2024-12-31
Nettoomsättning	17 674	10 304	44 336	35 792	49 941
Aktiverade utvecklingskostnader	0	0	620	0	0
Övriga rörelseintäkter	67	194	291	224	394
Summa rörelsens intäkter	17 741	10 498	45 248	36 016	50 335

Rörelsens kostnader

Råvaror och handelsvaror	-8 664	-5 665	-22 757	-19 930	-27 896
Övriga externa kostnader	-3 438	-2 165	-8 497	-7 008	-9 609
Personalkostnader	-4 378	-3 651	-14 146	-12 019	-16 552
Rörelseresultat före avskrivningar	1 260	-983	-153	-2 941	-3 723
Avskrivningar och Nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-984	-448	-1 976	-1 376	-1 827

Rörelseresultat	276	-1 431	-2 129	-4 317	-5 550
------------------------	------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Resultat från finansiella poster

Övriga ränteintäkter	0	0	0	1	42
Räntekostnader	-23	-103	-179	-272	-376
Övriga finansiella poster	-94	-93	-272	-202	-148
Resultat efter finansiella poster	159	-1 627	-2 580	-4 790	-6 032

Resultat före skatt	159	-1 627	-2 580	-4 790	-6 032
----------------------------	------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
-------------------------	---	---	---	---	---

Periodens resultat	159	-1 627	-2 580	-4 790	-6 032
---------------------------	------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Hänförligt till

Moderföretagets aktieägare	-72	-1 355	-2 516	-4 031	-4 991
Innehav utan bestämmande inflytande	230	-273	-64	-760	-1 041

Koncernens balansräkning

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

25 805

6 476

6 997

Materiella anläggningstillgångar

407

703

425

Summa anläggningstillgångar

26 212

7 179

7 422

Omsättningstillgångar

Varulager

15 885

12 155

11 857

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

11 292

7 692

9 350

Skattefordran

684

463

403

Övriga fordringar

0

5

6

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

1 704

1 612

1 403

Summa kortfristiga fordringar

13 680

9 772

11 162

Kassa och bank

6 690

3 353

2 781

Summa omsättningstillgångar

36 256

25 280

25 801

Summa tillgångar

62 468

32 459

33 223

Koncernens balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder

	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
<u>Eget kapital</u>	32 646	17 752	16 511
<u>Avsättningar</u>			
Garantier	182	263	210
	182	263	210
<u>Långfristiga skulder</u>			
Skulder till kreditinstitut	14 175	1 317	850
Övriga långfristiga skulder	0	2 000	2 000
Summa långfristiga skulder	14 175	3 317	2 850
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Checkkredit	290	309	2 213
Skulder till kreditinstitut	4 839	2 123	2 940
Leverantörsskulder	3 338	4 016	3 486
Övriga skulder	4 042	1 591	1 687
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	0	219	85
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 957	2 869	3 240
Summa kortfristiga skulder	15 465	11 127	13 652
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	62 468	32 459	33 223

Förändring Eget Kapital

	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	16 207	21 138	21 138
Emissioner och optionslikvid under året	18 714	60	60
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-2 516	-4 030	-4 991
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	32 406	17 167	16 207
Innehav utan bestämmande inflytande	240	585	304
Eget Kapital vid periodens utgång	32 646	17 752	16 511

Koncernens kassaflödesanalys

	Kvartal 3 2025-07-01 2025-09-30	Kvartal 3 2024-07-01 2024-09-30	Perioden 2025-01-01 2025-09-30	Perioden 2024-01-01 2024-09-30	Helår 2024-01-01 2024-12-31
Rörelseresultat	276	-1 431	-2 129	-4 317	-5 550
Ej kassaflödespåverkande poster	1 604	448	1 976	1 376	1 827
Övriga finansiella poster	-93	-93	-271	-201	-106
Erlagd ränta	-23	-103	-179	-272	-376
Betald inkomstskatt	-83	-104	-281	-355	-309
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 681	-1 284	-884	-3 770	-4 515
Ökning (-) /minskning (+) varulager	-2 481	1 242	-4 027	1 449	1 747
Ökning (-)/minskning (+) kundfordringar	-3 364	-961	-1 941	4 773	3 114
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar	205	660	-296	-322	-114
Ökning (+) /minskning (-) leverantörsskulder	-1 950	-959	-148	1 150	620
Ökning (+)/minskning (-) rörelseskulder	672	-51	1 987	-584	-303
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-6 918	-68	-4 425	6 466	5 064
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 237	-1 352	-5 309	2 696	549
<u>Investeringsverksamheten</u>					
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-20 433	-92	-20 795	-319	-998
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-20 433	-92	-20 795	-319	-998
<u>Finansieringsverksamheten</u>					
Upptagna lån	14 500	0	14 500	2 500	2 500
Amortering skuld	-2 116	-117	-2 350	-267	-384
Factoring	187	-117	1 073	-671	-204
Checkkredit	289	309	-1 924	-2 423	-519
Periodens nyemissioner samt optionslikvid	-125	42	18 714	1 405	1 405
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	12 735	116	30 013	544	2 798
<u>Periodens kassaflöde</u>	<u>-12 935</u>	<u>-1 329</u>	<u>3 909</u>	<u>2 920</u>	<u>2 348</u>
Likvida medel vid periodens början	19 625	4 681	2 781	433	433
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	6 690	3 353	6 690	3 353	2 781

Koncernens nyckeltal

	Kvartal 3 2025-07-01 2025-09-30	Kvartal 3 2024-07-01 2024-09-30	Perioden 2025-01-01 2025-09-30	Perioden 2024-01-01 2024-09-30	Helår 2024-01-01 2024-12-31
Nettoomsättningstillväxt	71,5%	-0,1%	23,9%	2,5%	-4,3%
EBITDA marginal	7,1%	-9,5%	-0,3%	-8,2%	-7,5%
Rörelsemarginal	1,6%	-13,9%	-4,8%	-12,1%	-11,1%
Soliditet	51,9%	52,9%	51,9%	52,9%	48,8%
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,002	-0,075	-0,083	-0,222	-0,275
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,002	-0,070	-0,080	-0,208	-0,258
Resultat per anställd (tkr)	-3	-68	-120	-202	-250
Kassalikviditet	132%	118%	132%	118%	102%
Antal anställda	20	21	20	21	20
Genomsnittligt antal anställda	21	20	21	20	20
Antal aktier	45 442 635	18 177 054	45 442 635	18 177 054	18 177 054
Genomsnittligt antal aktier	45 442 635	18 177 054	30 295 090	18 177 054	18 177 054
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	47 147 990	19 342 409	31 640 445	19 335 742	19 337 409

För definition av nyckeltal, se bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Moderbolagets resultaträkning

	Kvartal 3 2025-07-01 2025-09-30	Kvartal 3 2024-07-01 2024-09-30	Perioden 2025-01-01 2025-09-30	Perioden 2024-01-01 2024-09-30	Helår 2024-01-01 2024-12-31
<u>Rörelsens intäkter m.m</u>					
Nettoomsättning	351	383	1 052	1 123	1 477
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Summa rörelsens intäkter	351	383	1 052	1 123	1 477
<u>Rörelsens kostnader</u>					
Övriga externa kostnader	-1 057	-533	-2 221	-1 484	-2 259
Personalkostnader	-397	-39	-1 261	-79	-117
Rörelseresultat före avskrivningar	-1 104	-190	-2 430	-439	-899
Rörelseresultat	-1 104	-190	-2 430	-439	-899
<u>Resultat från finansiella poster</u>					
Övriga ränteintäkter	112	199	407	641	873
Räntekostnader	-20	-87	-170	-205	-330
Resultat efter finansiella poster	-1 012	-77	-2 193	-3	-356
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	-1 012	-77	-2 193	-3	-356
Periodens resultat	-1 012	-77	-2 193	-3	-356

Moderbolagets balansräkning

Tillgångar

	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	50 044	20 865	20 865
Summa anläggningstillgångar	50 044	20 865	20 865
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Fordringar hos koncernföretag	10 288	11 317	13 296
Skattefordran	79	14	8
Övriga fordringar	218	8	83
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	544	478	445
Summa kortfristiga fordringar	11 128	11 817	13 832
<u>Kassa och bank</u>	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	11 128	11 817	13 832
Summa tillgångar	61 172	32 682	34 697

Moderbolagets balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder

	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
<u>Eget kapital</u>	44 917	28 748	28 395
<u>Långfristiga skulder</u>			
Skulder till kreditinstitut	14 175	1 317	850
Övriga långfristiga skulder	0	2 000	2 000
Summa långfristiga skulder	14 175	3 317	2 850
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Checkkredit	290	309	2 213
Skulder till kreditinstitut	1 292	117	467
Leverantörsskulder	284	43	618
Övriga skulder	35	3	3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	181	146	151
Summa kortfristiga skulder	2 081	617	3 452
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	61 172	32 682	34 697

Förändring Eget Kapital

	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	28 395	28 691	28 691
Emissioner och optionslikvid under året	18 714	60	60
Periodens resultat	-2 193	-3	-356
Eget Kapital vid periodens utgång	44 917	28 748	28 395

Moderbolagets kassaflödesanalys

	Kvartal 3 2025-07-01 2025-09-30	Kvartal 3 2024-07-01 2024-09-30	Perioden 2025-01-01 2025-09-30	Perioden 2024-01-01 2024-09-30	Helår 2024-01-01 2024-12-31
Rörelseresultat	-1 104	-190	-2 430	-439	-899
Ej kassaflödespåverkande poster	0	0	0	0	0
Erhållen ränta	112	199	407	641	873
Erlagd ränta	-20	-87	-170	-205	-330
Betald inkomstskatt	-67	-2	-71	-6	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 080	-79	-2 264	-9	-356
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar	161	135	2 775	4 965	2 944
Ökning (+) /minskning (-) leverantörsskulder	85	-431	-334	-428	148
Ökning (+)/minskning (-) rörelseskulder	-140	29	62	118	123
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	107	-267	2 503	4 655	3 215
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-973	-346	239	4 646	2 859
<u>Investeringsverksamheten</u>					
Investeringar i dotterbolag	-29 179	0	-29 179	-4 518	-4 518
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	-29 179	0	-29 179	-4 518	-4 518
<u>Finansieringsverksamheten</u>					
Upptagna lån	14 500	0	14 500	0	0
Amortering skuld	-2 117	-117	-2 350	2 233	2 117
Checkkredit	290	309	-1 924	-2 423	-519
Periodens nyemissioner samt optionslikvid	-125	52	18 714	60	60
Kassaflöde från Finansieringsverksamheten	12 548	244	28 940	-129	1 658
<u>Periodens kassaflöde</u>	<u>-17 604</u>	<u>-101</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvida medel vid periodens början	17 604	101	0	0	0
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	0	0	0	0	0

Moderbolagets nyckeltal

	Kvartal 3 2025-07-01 2025-09-30	Kvartal 3 2024-07-01 2024-09-30	Perioden 2025-01-01 2025-09-30	Perioden 2024-01-01 2024-09-30	Helår 2024-01-01 2024-12-31
Nettoomsättningstillväxt	-8%	8%	-6%	4%	2%
EBITDA marginal	-314,8%	-49,6%	-230,9%	-39,1%	-60,9%
Rörelsemarginal	-314,8%	-49,6%	-230,9%	-39,1%	-60,9%
Soliditet	73,4%	88,0%	73,4%	88,0%	81,8%
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,022	-0,004	-0,072	0,000	-0,020
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-0,021	-0,004	-0,069	0,000	-0,018
Resultat per anställd (tkr)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Kassalikviditet	535%	1914%	535%	1914%	401%
Antal anställda	1	0	1	0	0
Genomsnittligt antal anställda	1	0	1	0	0
Antal aktier	45 442 635	18 177 054	45 442 635	18 177 054	18 177 054
Genomsnittligt antal aktier	45 442 635	18 177 054	30 295 090	18 177 054	18 177 054
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	47 147 990	19 342 409	31 640 445	19 335 742	19 337 409

För definition av nyckeltal, se bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2024.