

# Norditek Delårsrapport

Mars 2022 - Maj 2022



## “God orderingång och fin lönsamhet”

### Sammanfattning av perioden mars 2022 - maj 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 12 678 TSEK, en minskning proforma med -54,6 procent mot föregående år (se Proforma nedan)
- Resultat före avskrivningar (EBITA) uppgick till 3 222 TSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 25,4 procent
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 2 216 TSEK, vilket motsvarar en EBIT-marginal om 17,5 procent
- Resultat per aktie före utspädning 0,10 kr

### Sammanfattning av perioden september 2021 - maj 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 54 977 TSEK, en ökning proforma med 3,7 procent mot föregående år (se Proforma nedan)
- Resultat före avskrivningar (EBITA) uppgick till 10 508 TSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 19,1 procent
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7 496 TSEK, vilket motsvarar en EBIT-marginal om 13,6 procent
- Resultat per aktie före utspädning 0,41 kr

### Proforma

Norditek Group AB, bildades den 17 mars 2021 och kan betraktas som nystartat och därför finns inga jämförelsesiffror för perioden under föregående år. Den rörelsedrivande verksamheten i Norditek förvärvades under första halvåret 2021. Den förvärvade koncernen Norditek Holding AB omsatte för räkenskapsåret sept 2020-aug 2021 ca 71 MSEK med en EBITA om ca 11 MSEK. Koncernen levererar större mobila återvinningsanläggningar och normala fluktuationer i omsättning mellan kvartal beror på när större leveranser infaller.

### Händelser under perioden mars 2022 - maj 2022

- Fortsatt hög aktivitet i bolagets affärsmodell (Norditekrappan).
- Nytt affärsområde inom eftermarknad etablerat.
- Hyresfaktureringen för perioden var 67 procent högre än samma period föregående år enligt proforma, vilket indikerar en hög marknadsaktivitet och fortsatt tillväxt.
- De globala försörjningskedjorna skapar problem med utleveranser med senarelagd fakturering som resultat.

### Finansiell information

| Belopp i TSEK                                     | 2022-03-01<br>2022-05-31 | 2021-09-01<br>2022-05-31 | 2021-03-17<br>2021-08-31 <sup>1</sup> |
|---|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
| Nettoomsättning                                   | 12 678                   | 54 977                   | 26 094                                |
| Nettoomsättningstillväxt, % proforma              | -54,6%                   | 3,7%                     | n/a                                   |
| Rörelseresultat (EBIT)                            | 2 216                    | 7 496                    | 3 365                                 |
| Rörelsemarginal, %                                | 17,5%                    | 13,6%                    | 12,9%                                 |
| EBITDA  | 3 384                    | 11 409                   | 5 337                                 |
| EBITDA-marginal, %                                | 26,7%                    | 20,8%                    | 20,5%                                 |
| EBITA   | 3 222                    | 10 508                   | 4 699                                 |
| EBITA-marginal, %                                 | 25,4%                    | 19,1%                    | 18,0%                                 |
| Vinstmarginal, %                                  | 15,3%                    | 12,0%                    | 11,4%                                 |
| Soliditet, %                                      | 49,4%                    | 49,4%                    | 35,3%                                 |
| Antal aktie vid periodens slut                    | 12 637 727               | 12 637 727               | 10 000 000                            |
| Resultat per aktie före och efter utspädning (kr) | 0,10                     | 0,41                     | 0,21                                  |

<sup>1</sup> Förkortat räkenskapsår (se Proforma ovan).

## VD och koncernchef Daniel Carlbergs kommentar

Q3 blev ett kvartal med fortsatt hög aktivitet i och med uthyrning, orderteckningar och utveckling av verksamheten. Flera nya moduler som ökar återvinningsgraden av kundernas material har utvecklats och lanserats under kvartalet. Tyvärr fortsätter de globala leveransproblemen att orsaka förseningar i leveranser vilket i sin tur har påverkat faktureringen. Dessa förseningar kan uppskattas till en minskad fakturering om ca 20 MSEK. Förseningarna har dock inte, såvitt det kan bedömas, påverkat ordergången. Ordergången är fortsatt god.

Omsättningen för Q3 minskade något jämfört med samma period föregående år enligt proforma. Bakomliggande faktorer är enligt tidigare framskjutna leveranser på grund av bland annat komponentbrist och problem i de globala leveranskedjorna. Detta medför att maskiner inte har kunnat levereras i tid från våra leverantörer.

Hos våra kunder ser vi alltjämt en fortsatt hög aktivitet i antal förfrågningar och uthyrningar av maskiner för produktionstester av kundernas material. Den underliggande makrotrenden med ett ökat behov av och ett ökat samhällstryck på mer och högre återvinning är stark och vi upplever att vårt erbjudande uppskattas av alla våra kunder.

Hyresfaktureringen för Q3 ökade med cirka 67 procent jämfört med samma period föregående år enligt proforma. Detta kommer, tack vare vår affärsmodell (Norditektrappan), ge ett positivt genomslag på vår försäljningsvolym längre fram. Ökningen vi ser i både hyresfaktureringen och i ökade förfrågningar kommer både från nya och befintliga kunder.

Maskinmässan i Stockholm var den första större branschmässan sedan Covid-pandemin bröt ut. Vi visade upp våra systemlösningar och mobila återvinningsanläggningar för att cirkulera stora flöden material från exempelvis byggavfall, schaktmassor och skogsavfall. Vi upplevde att både systemlösningar och våra egenutvecklade moduler väckte stort intresse och vi har en hög efterfrågan. Vi för flera diskussioner med våra produktionspartners för att skala upp produktionen. Ett specifikt exempel på en ny produkt är våra mobila tvättanläggningar för schaktmassor. Vi strävar efter fler serieleveranser av dessa senare under 2022.

I vårt kunderbjudande ingår att ta ansvar för våra produkter och leveranser över hela livslängden av en anläggning. Vi har under perioden tagit beslut på att ytterligare förstärka vår eftermarknadsorganisation. Under hösten kommer denna att lanseras med ytterligare erbjudande och en högre servicegrad gentemot våra kunder.

De höga råvarupriserna gör det ännu mer lönsamt för våra kunder att återvinna material. Återvinning av metall är ett område där vi levererar ett mycket lönsamt koncept till kunder med avfall som innehåller såväl magnetiska som icke-magnetiska metaller. Energiomställningen gör det också än mer intressant att erbjuda anläggningar som drivs av el. Vi ligger långt fram i att erbjuda anläggningar som helt försörjs av el. Alla våra egenutvecklade maskiner och moduler är idag eldrivna. Vi kommer att öka våra produktutvecklingsinsatser i framtiden inom dessa områden.

### Omvärld

Covid och Ukrainakrisen har påverkat vår omvärld påtagligt i Q1, Q2 och Q3. Prishöjningar och leveransförseningar av maskiner och komponenter påverkar oss. Detta är ett globalt problem och påverkar samtliga maskinleverantörer. Norditeks medicin mot detta har varit och kommer att vara noggrann planering och lång framförhållning vid beställning av maskiner och reservdelar.

Vi ser också att oroligheterna i omvärlden leder till en snabbare omställning mot både ökade råvarupriser och alternativ energiförsörjning vilket skapar goda framtida möjligheter för vår verksamhet.

Välkomna att följa med på vår resa mot en mer cirkulär värld.

Daniel Carlberg, VD och koncernchef, Norditek Group AB  
Göteborg den 29 juli 2022



“Välkomna att följa med på vår resa mot en cirkulär värld”

# Affärsmodell, marknad och kunder

## VISION

Norditek arbetar för ett cirkulärt samhälle, där jordens resurser räcker över ett oändligt antal generationer.

## MÅL

Norditek har som mål att utveckla nya och bättre materialåtervinningslösningar. Dessa lösningar skapar nytta för våra kunder både miljömässigt och ekonomiskt. Genom en ökad återvinningsgrad i våra samhällen, starkt drivet av en mer finfördelad sortering av avfall och massor, minskar människans ohållbara framställning av nya material och förbättrar framtidsutsikterna för våra kommande generationer.

## FINANSIELLA MÅL

Norditeks finansiella mål är en organisk omsättningstillväxt om 15 procent per år, en EBITA-marginal på över 17 procent och en nettoskuldssättning understigande 3 gånger EBITDA.

## AFFÄRSMODELL

Bolaget har en genomarbetad försäljningsprocess, den av Bolaget kallade "Norditektrappan", bestående av flertalet steg. Norditektrappan utgörs av ett tillvägagångssätt där Bolaget, för att hitta rätt lösning åt kunden, först genomför djupgående analyser av det avfall som kunden önskar återvinna samt vilka materialtyper och fraktionsstorlekar som hen önskar få ut. Baserat på hur kundens individuella situation ser ut erbjuder Bolaget en lösning i form av en eller flera sorteringsanläggningar som kan modulbyggas efter kundens behov. Norditeks breda maskinpark innebär ett flexibelt erbjudande och lösningarna kan därför helt anpassas till kundens behov och på så sätt, i de situationer kunden har behov av det, optimera avfallshanteringen genom noggrannare sortering. Denna effekt uppstår genom den kombination av anläggningar som erbjuds genom bolagets olika modullösningar. När en passande lösning för kunden tagits fram erbjuder Norditek kunden att först hyra anläggningen för att verifiera resultatet, där kunden sedan kan köpa loss anläggningen.



Norditeks försäljningsprocess, kallad Norditektrappan

## MARKNADSÖVERSIKT

Bolaget är aktivt på den svenska marknaden för avfallshandling, vilken omfattar sortering och återvinning av avfall. Bolagets huvudsegment inom marknaden utgörs av allmänt avfall, grus och berg-återvinning samt biomassa. Sverige är en stor importör av avfall från andra länder, men har också en stor inhemsk avfallsproduktion, primärt kopplat till Sveriges höga levnadsstandard och konsumtion. Gruvavfall utgör en stor del av det totala genererade avfallet på den svenska marknaden. Totalt sett präglas marknaden för avfall av en allt högre grad av materialåtervinning, en utveckling som drivs av miljörelaterade aspekter kopplade till en strävan mot en minskning av andelen nytt material som förs in i produktionsprocesser (Avfall Sverige, 2). Inom materialåtervinning ligger Sverige i framkant, endast en procent av det svenska hushållsavfallet skickas på deponering, 52 procent bränns för att generera energi och, 47 procent återvinns. I jämförbara länder inom Europa så som exempelvis Storbritannien, återvinns 44 procent av hushållsavfallet. Efterfrågan på materialåtervinningslösningar på den svenska marknaden är hög och förutspås växa i takt med ökade mängder avfall. Den svenska marknaden för avfallshandling är fragmenterad och består av ett fåtal större aktörer samt flertalet mindre, ofta familjeägda bolag som i många fall är fokuserade på specifika kundgrupper eller produktområden.

## KUNDSEGMENT

### AVFALL

Avfall är Bolagets primära affärsområde, inom vilket konceptlösningarna är mest utvecklade. Det är även inom detta kundsegment som Bolagets egenproducerade produkter befinner sig. Affärsområdet utgör cirka 60 procent av Bolagets omsättning. Kunder inom detta affärsområde utgörs primärt av materialägare som själva samlar in, hanterar och behöver återvinna stora mängder avfall för att sälja detta vidare efter sortering. Dessa kunder kan vara renodlade återvinningsföretag eller, exempelvis, leverantörer av material till byggsektorn.

### GRUS OCH BERG

Inom affärsområdet Grus & Berg fokuserar Norditeks koncept på krossning av nytt bergmaterial för framställning av ny ballast. Grus & Berg är Bolagets näst största affärsområde och utgör cirka 15 procent av omsättningen. Kunderna inom detta segment utgörs av materialägare inom exempelvis bygg- och anläggningssektorn bestående av både bostadsbyggare och bolag riktade mot diverse infrastrukturprojekt där materialåtgången av grus, ballast och likartade produkter är stor.

### BIOMASSA

Inom segmentet Biomassa kan Bolagets koncept rensa ut sten och grus ur avfallet från exempelvis, skog- och jordbruk för en effektivare framställning av ett mer högkvalitativt biobränsle. Kunder inom detta segment utgörs även de av materialägare, i form av exempelvis skogsägare. Kunder kan också bestå av trädgårdsföretag och jordproducenter.

## Finansiella resultat

### Koncernen, sammanfattning mars 2022 - maj 2022

#### RÖRELSEFÖRVÄV

Koncernen Norditek bildades under 2021 genom att dess rörelsedrivande dotterbolag förvärvades den 7 maj 2021. Därmed finns det inga rapporterade jämförelsesiffror att tillgå som avser tredje kvartalet samt de första nio månaderna föregående år.

#### SAMMANFATTNING MARS 2022 – MAJ 2022

##### OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 12 678 TSEK, vilket är en minskning med -54,6 procent, jämfört med proforma 27 918 TSEK motsvarande period föregående år. Minskningen av intäkterna beror främst på framskjutna leveranser på grund av bland annat komponentbrist och problem i de globala leveranskedjorna. Nettoomsättningen relaterad till hyresintäkter var 42,9 procent av koncernens totala nettoomsättning. Rörelsekostnader uppgick till -11 167 TSEK. EBITA för kvartalet uppgick till 3 222 TSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 25,4 procent. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 2 216 TSEK och har under perioden belastats med avskrivningar av immateriella tillgångar med -1 006 TSEK. Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till -282 TSEK. Skatter uppgick till -612 TSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 1 322 TSEK.

#### SAMMANFATTNING SEPTEMBER 2021 – MAJ 2022

##### OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 54 977 TSEK, vilket är en ökning med 3,7 procent, jämfört med proforma 53 025 TSEK motsvarande period föregående år. Nettoomsättningen relaterad till hyresintäkter var 25,9 procent av koncernens totala nettoomsättning. EBITA uppgick till 10 508 TSEK. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7 496 TSEK. Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till -921 TSEK. Skatter uppgick till -1 847 TSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 4 728 TSEK.

##### LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens totala kassaflöde uppgick till 18 231 TSEK (4 006). Den löpande verksamheten gav ett kassaflöde om -7 722 TSEK (-3 564) och beror framförallt på den förändringen av rörelsekapitalet.

Immateriella tillgångar uppgick till 35 717 TSEK (38 412) där goodwill utgjorde 35 168 TSEK (38 126) och där resterande del var hänförligt till balanserade utvecklingskostnader. Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar under perioden gav ett kassaflöde om -562 TSEK (-189) medan avyttring av maskiner gav ett positivt kassaflöde på 4 428 TSEK (2 217).

Totala räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick per den 31 maj 2022 till 37 053 TSEK (39 501) fördelat på långfristiga räntebärande skulder på 27 740 TSEK (30 477) samt kortfristiga räntebärande skulder på 9 313 TSEK (9 024).

Eget kapital uppgick till 64 842 TSEK (34 615). Eget kapital ökade med 30 227 TSEK under perioden och var främst hänförligt till nyemission. Soliditeten blev 49,4 procent (35,3). Totala tillgångar uppgick den 31 maj 2022 till 131 284 TSEK (98 149). Den stora ökningen av tillgångar förklaras av ökade likvida medel efter att nyemission genomfördes samt ökat rörelsekapital.

## MODERBOLAGET

Koncernens moderbolag, Norditek Group AB, bildades den 17 mars 2021 och är ett holdingbolag vars huvuduppgift är att äga och förvalta aktier i andra koncernbolag samt tillhandahålla koncerngemensamma tjänster. Norditek Group AB kan betraktas som nystartat och därför finns inga jämförelsesiffror för perioden under föregående år. Rörelsekostnader för det tredje kvartalet uppgick till -201 TSEK. Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till -188 TSEK. Periodens resultat uppgick till -318 TSEK. För de första nio månaderna uppgick rörelsekostnader till -564 TSEK medan nettoresultatet var -931 TSEK.

## ANSTÄLLDA

Antalet anställda uppgick vid kvartalets utgång till 10 personer totalt i koncernen. Vid utgången av räkenskapsåret sept 2020-aug 2021 var antalet anställda 9.

## HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser att rapportera efter periodens utgång.

## TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolagets VD och styrelseledamot Daniel Carlberg har genom sitt bolag Avok Invest AB en fordran avseende beslutad men ej verkställd utdelning på Norditek AB, vilken uppgår till ca 2,3 MSEK. Bolagets Vice VD tillika styrelseledamot Eric Johansson har genom sitt bolag Kire Holding AB en fordran avseende beslutad men ej verkställd utdelning på Norditek AB, vilken uppgår till cirka 2,8 MSEK. Beslutet om utdelning fattades på årsstämman i Norditek AB avseende räkenskapsåret 2018/2019, vilken hölls den 20 december 2019. På fordringarna belöper årlig ränta motsvarande 2 procent. Fordringarna är efterställda vissa banklån och kommer att betalas tillbaka tidigast efter att sådana banklån är återbetalda. Utöver löner och ersättningar till VD och styrelseledamöter har inga ersättningar utgått till närstående personer i bolagen.

## AKTIEÄGARE OCH AKTIEN

Aktiekapitalet i Norditek Group AB uppgår till 1 263 772,70 kronor, fördelat på 12 637 727 aktier, en var med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Samtliga aktier har en (1) röst vardera och äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Norditek Groups börsvärde uppgick till ca 150 MSEK den 31 maj 2022.

| <b>De största aktieägarna 2022-05-31</b> | <b>Antal aktier</b> | <b>Andel av kapital och röster, %</b> |
|--|---------------------|---------------------------------------|
| Avok Invest AB                           | 4 000 000           | 31,7%                                 |
| Fore C Investment Holding AB             | 2 610 000           | 20,7%                                 |
| EMK Holding AB                           | 2 590 909           | 20,5%                                 |
| Kire Holding AB                          | 1 000 000           | 7,9%                                  |
| Övriga aktieägare                        | 2 436 818           | 19,2%                                 |
| <b>Summa</b>                             | <b>12 637 727</b>   | <b>100,0%</b>                         |

## TECKNINGSOPTIONER

Den 30 augusti 2021 fattade bolagsstämman beslut om att införa två teckningsoptionsprogram riktade mot bolagets anställda med utgivande av 300 000 teckningsoptioner samt till en enskild styrelseledamot med utgivande om 50 000 teckningsoptioner. Det totala antalet teckningsoptioner som har emitterats i de båda teckningsoptionsprogrammen blev fullt tecknat under perioden. Genom detta uppstår en potentiell utspädningseffekt om 2,8 procent av aktiekapitalet efter emissionens genomförande. Teckning av aktier enligt optionsprogrammet ska ske under tiden från och med den 1 november 2024 till och med den 30 november 2024 samt teckning av aktier enligt optionsprogrammet för styrelseledamot ska ske under tiden från och med den 1 november 2025 till och med den 31 november 2025. Till följd av att teckningsoptionerna överläts på marknadsmässiga villkor kommer inga kostnader för arbetsgivaravgifter att åläggas bolaget med anledning av teckningsoptionsprogrammen. För ytterligare information, se koncernens hemsida, [www.norditek.se](http://www.norditek.se).

## RIKTAD EMISSION

Den 7 oktober 2021 fattade styrelsen beslut om att genomföra en riktad emission till Kjetil Holta och Johan Kjell som anses vara intressanta ur både långsiktig och strategisk synvinkel. Det är styrelsens bedömning är att de nya ägarna kommer att kunna tillföra Bolaget mycket i framtiden, både i form av kunskaper och finansiell styrka. Den riktade emissionen har genomförts på samma villkor som föreliggande erbjudande, dvs en teckningskurs om 11 kr per aktie. Emissionen har registrerats hos Bolagsverket den 14 oktober 2021. Antalet aktier i Bolaget ökade från 10 000 000 till 10 272 727 och aktiekapitalet ökade från 1 000 TSEK till 1 027 TSEK efter den riktade emissionen.

## NYEMISSION

Bolaget har genomfört en nyemission i samband med Bolagets notering på Nasdaq First North Growth Market av 2 365 000 aktier motsvarande 26 MSEK. Genom emissionen ökade aktiekapitalet med 237 TSEK till 1 264 TSEK och antalet aktier ökade med 2 365 000 från 10 272 727 aktier till 12 637 727 aktier.

## FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Företaget lämnar inga prognoser. Framåtriktad information i denna rapport baseras på företagsledningens förväntan vid tidpunkten för rapporten. Även om styrelsen och ledningen bedömer att förväntningarna är rimliga, är det inte någon garanti för att förväntningarna är eller kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan informationen ändras beroende på bland annat ändrade marknadsförutsättningar för koncernens tjänster eller mer generellt ändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser. Bolaget åtar sig inte att uppdatera eller rätta sådan framåtriktad information annat än vad som stipuleras i lag.

## FINANSIELL KALENDER

- Bokslutskommuniké – 25 okt 2022
- Delårsrapport Q1 – 31 jan 2023
- Årsstämma – 31 jan 2023

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vid upprättande av finansiella rapporter. Mer information om tillämpade redovisningsprinciper finns i Norditeks årsredovisning 2020. Belopp anges i svenska kronor, avrundade till närmaste tusental om inget annat anges. Avrundningar till tusentals kronor kan innebära att beloppen inte stämmer om de summeras.

## RISKER- OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget är främst exponerat för bransch- och verksamhetsrelaterade risker liksom legala och regulatoriska risker. Beskrivningen av dessa risker finns upptagna i bolagsbeskrivningen som Norditek offentliggjorde den 15 oktober 2021 på sidorna 10–13. En omvärldsrisk som tillkommit och hanteras av bolaget är Covid-19. Trots en förbättrad covid-situation kvarstår en del risker och osäkerheter kopplade till komponentbrist och långa leveranstider som följd av pandemin. Rysslands invasion av Ukraina påverkar också hela västvärlden med höjda råvarupriser och logistiska utmaningar som följd. Bolagets ledning följer utvecklingen och utvärderar löpande situationen. Inga ytterligare risker eller känslighetsfaktorer bedöms föreligga på balansdagen.

## REVISORSGRANSKNING

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

## CERTIFIED ADVISOR

Partner Fondkommission AB (telefon 031-761 22 30 / [www.partnerfk.com](http://www.partnerfk.com)) är bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

## OFFENTLIGGÖRANDE

Denna information är sådan information som Norditek Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 29 juli 2022 klockan 08:30 CET.

## KONTAKT

Daniel Carlberg, Norditek Group AB, Org. Nr. 559307-6986

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

| <i>Belopp i TSEK</i>   | 2022-03-01     | 2021-09-01     | 2021-03-17     |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | 2022-05-31     | 2022-05-31     | 2021-08-31     |
| Nettoomsättning  | 12 678         | 54 977         | 26 094         |
| Övriga rörelseintäkter   | 705            | 557            | 337            |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                       | <b>13 383</b>  | <b>55 534</b>  | <b>26 431</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>   |                |                |                |
| Råvaror och förnödenheter  | -4 037         | -26 886        | -15 112        |
| Övriga externa kostnader   | -3 521         | -10 861        | -2 769         |
| Personalkostnader  | -2 441         | -5 873         | -3 199         |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 168         | -3 913         | -1 972         |
| Övriga rörelsekostnader  | -              | -505           | -14            |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                                      | <b>-11 167</b> | <b>-48 038</b> | <b>-23 066</b> |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                                      | <b>2 216</b>   | <b>7 496</b>   | <b>3 365</b>   |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>                            |                |                |                |
| Räntekostnader och liknande resultatposter                         | -282           | -921           | -384           |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                           | <b>1 934</b>   | <b>6 575</b>   | <b>2 981</b>   |
| Skatt på årets resultat  | -612           | -1 847         | -891           |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>1 322</b>   | <b>4 728</b>   | <b>2 090</b>   |
| <i>Periodens resultat hänförligt till:</i>                         |                |                |                |
| <b>Moderbolagets aktieägare</b>                                    | <b>1 322</b>   | <b>4 728</b>   | <b>2 090</b>   |
| <b>Resultat per aktie, kronor</b>                                  |                |                |                |
| Resultat per aktier före och efter utspädning (kr)                 | 0,10           | 0,41           | 0,21           |

# Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i TSEK

2022-05-31

2021-08-31

| <b>Tillgångar</b>                        |                |               |
|--|----------------|---------------|
| <b>Anläggningstillgångar</b>             |                |               |
| Immateriella anläggningstillgångar       | 35 717         | 38 412        |
| Materiella anläggningstillgångar         | 1 303          | 3 574         |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | 1 422          | 154           |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>       | <b>38 442</b>  | <b>42 140</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>             |                |               |
| Varulager                                | 61 315         | 40 758        |
| Kundfordringar                           | 8 260          | 8 775         |
| Övriga fordringar                        | 1 030          | 2 470         |
| Kassa och bank                           | 22 237         | 4 006         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>       | <b>92 842</b>  | <b>56 009</b> |
| <b>Summa tillgångar</b>                  | <b>131 284</b> | <b>98 149</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>          |                |               |
| <b>Eget kapital</b>                      | <b>64 842</b>  | <b>34 615</b> |
| <b>Avsättningar</b>                      | <b>4 060</b>   | <b>4 165</b>  |
| <b>Skulder</b>                           |                |               |
| <b>Långfristiga skulder</b>              |                |               |
| Skulder till kreditinstitut              | 27 740         | 30 477        |
| Övriga skulder                           | 5 157          | 5 080         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>        | <b>32 897</b>  | <b>35 557</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>              |                |               |
| Skulder till kreditinstitut              | 9 313          | 9 024         |
| Leverantörsskulder                       | 13 947         | 7 630         |
| Övriga kortfristiga skulder              | 6 225          | 7 158         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>        | <b>29 485</b>  | <b>23 812</b> |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>    | <b>131 284</b> | <b>98 149</b> |



## Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

| <i>Belopp i TSEK</i>  | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet eget kapital | Annat eget kapital inkl. årets resultat | Summa eget kapital |
|---|--------------|---------------------------------|---|--------------------|
| <b>Ingående balans</b>  | <b>1 000</b> | <b>15 275</b>                   | <b>18 340</b>                           | <b>34 615</b>      |
| Periodens resultat  |              |                                 | 4 728                                   | 4 728              |
| <b>Summa totalresultat</b>                                    | <b>-</b>     | <b>-</b>                        | <b>4 728</b>                            | <b>4 728</b>       |
| <i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i> |              |                                 |   |                    |
| Nyemission  | 264          | 25 038                          | -                                       | 25 302             |
| Teckningsoptioner   | -            | -                               | 197                                     | 197                |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>1 264</b> | <b>40 313</b>                   | <b>23 265</b>                           | <b>64 842</b>      |

## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| <i>Belopp i TSEK</i>   | 2021-09-01<br>2022-05-31 | 2021-03-17<br>2021-08-31 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>  |                          |                          |
| Rörelseresultat (EBIT)   | 7 496                    | 3 365                    |
| <i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>                             | 1 100                    | 1 007                    |
| Finansiella intäkter   | 1                        | 9                        |
| Finansiella kostnader  | -845                     | -363                     |
| Betald skatt   | -2 024                   | -386                     |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar rörelsekapitalet</b> | <b>5 728</b>             | <b>3 632</b>             |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital                                      | -13 450                  | -7 196                   |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                    | <b>-7 722</b>            | <b>-3 564</b>            |
| <b>Investeringsverksamheten</b>  |                          |                          |
| Investeringar i anläggningstillgångar  | -562                     | -189                     |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar                                      | 4 428                    | 2 217                    |
| Förvärv av dotterbolag   | -                        | -55 848                  |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                    | <b>3 866</b>             | <b>-53 820</b>           |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>   |                          |                          |
| Erhållna aktieägartillskott  | -                        | 16 250                   |
| Nyemission   | 24 339                   | 16 250                   |
| Nybildning   | -                        | 25                       |
| Teckningsoptioner  | 197                      | -                        |
| Upptagna lån   | 4 384                    | 32 500                   |
| Amortering av lån  | -6 833                   | -3 635                   |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                   | <b>22 087</b>            | <b>61 390</b>            |
| <b>Periodens kassaflöde</b>  | <b>18 231</b>            | <b>4 006</b>             |
| Likvida medel vid periodens början   | 4 006                    | -                        |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>  | <b>22 237</b>            | <b>4 006</b>             |

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| Belopp i TSEK                              | 2022-03-01  | 2021-09-01    | 2021-03-17  |
|--|-------------|---------------|-------------|
|  | 2022-05-31  | 2022-05-31    | 2021-08-31  |
| <b>Rörelsekostnader</b>                    |             |               |             |
| Övriga externa kostnader                   | -201        | -564          | -           |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>           | <b>-201</b> | <b>-564</b>   | -           |
| <b>Rörelseresultat</b>                     | <b>-201</b> | <b>-564</b>   | -           |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -188        | -597          | -270        |
| <b>Resultat före skatt</b>                 | <b>-389</b> | <b>-1 161</b> | <b>-270</b> |
| Skatt                                      | 71          | 230           | -           |
| <b>Periodens resultat</b>                  | <b>-318</b> | <b>-931</b>   | <b>-270</b> |

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| Belopp i TSEK                         | 2022-05-31    | 2021-08-31    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Tillgångar</b>                     |               |               |
| Finansiella anläggningstillgångar     | 66 194        | 65 000        |
| Omsättningstillgångar                 | 17 491        | 27            |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>83 685</b> | <b>65 027</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>       |               |               |
| <b>Eget kapital</b>                   |               |               |
| Bundet eget kapital                   | 1 264         | 1 000         |
| Fritt eget kapital                    | 55 559        | 31 255        |
| <b>Summa eget kapital</b>             | <b>56 823</b> | <b>32 255</b> |
| Långfristiga skulder                  | 19 500        | 24 375        |
| Kortfristiga skulder                  | 7 362         | 8 397         |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | <b>83 685</b> | <b>65 027</b> |

## Moderbolagets förändring av eget kapital i sammandrag

| Belopp i TSEK   | Bundet eget kapital |               | Fritt eget kapital                       |                    |
|---|---------------------|---------------|--|--------------------|
|   | Aktiekapital        | Överkursfond  | Balanserat resultat inkl. årets resultat | Summa eget kapital |
| <b>Ingående balans</b>  | <b>1 000</b>        | <b>15 275</b> | <b>15 980</b>                            | <b>32 255</b>      |
| Periodens resultat  | -                   | -             | -931                                     | -931               |
| <b>Summa totalresultat</b>                                    | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-931</b>                              | <b>-931</b>        |
| <i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i> |                     |               |  |                    |
| Nyemission  | 264                 | 25 038        | -  | 25 302             |
| Teckningsoptioner   | -                   | -             | 197                                      | 197                |
| <b>Utgående balans</b>  | <b>1 264</b>        | <b>40 313</b> | <b>15 246</b>                            | <b>56 823</b>      |

## Definitioner

Nedan presenteras en tabell över nyckeltalen, definitioner för nyckeltalen samt motiveringen för användandet av finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt BFNAR 2012:1.

| Nyckeltal                              | Defintion  |
|--|--|
| RÖRELSERESULTAT (EBIT)                 | Periodens resultat exklusive skatt och finansiella poster.   |
| EBIT-MARGINAL                          | EBIT i förhållande till periodens nettoomsättning.   |
| EBITA                                  | Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.   |
| EBITA-MARGINAL                         | EBITA i förhållande till nettoomsättningen.  |
| EBITDA                                 | Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.  |
| EBITDA-MARGINAL                        | EBITDA i förhållande till nettoomsättningen.   |
| VINSTMARGINAL                          | Resultat efter finansnetto i förhållande till nettoomsättning.   |
| SOLIDITET                              | Eget kapital i procent av balansomslutning.  |
| ANTAL AKTIER VID PERIODENS SLUT        | Antal aktier per balansdagen.  |
| RESULTAT PER AKTIE FÖRE<br>UTSPÄDNING  | Periodens resultat i relation till Bolagets vägt genomsnittligt antal utestående aktier.   |
| RESULTAT PER AKTIE EFTER<br>UTSPÄDNING | Periodens resultat i relation till Bolagets vägt genomsnittligt antal utestående aktier justerat för tillkommande antal aktier för optioner med utspädningseffekt. |