

Bokslutskommuniké

Januari – december 2025

Sammanfattning av bokslutskommuniké – koncernen

Fjärde kvartalet - oktober - december 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 12,4 MSEK (16,0)
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA uppgick till -0,2 MSEK (-3,2)
- Rörelseresultatet uppgick till -1,1 MSEK (-3,9)
- Resultat efter skatt blev -1,6 MSEK (-4,5)
- Resultat per aktie blev -0,12 SEK (-1,31)

Perioden - januari - december 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 50,5 MSEK (71,6)
- Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA uppgick till -4,9 MSEK (-4,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -7,7 MSEK (-6,7)
- Resultat efter skatt blev -10,0 MSEK (-8,7)
- Resultat per aktie blev -1,41 SEK (-2,58)

Väsentliga händelser under kvartalet

- Under kvartalet ingick Amnode, genom dotterbolaget AMMSG, en avsiktsförklaring (Letter of Intent, LOI) avseende ett potentiellt förvärv av ett onoterat bolag med en årlig omsättning om cirka 10 MSEK och ett rörelseresultat om cirka 0,6 MSEK. En eventuell transaktion är villkorad av bland annat genomförd och godkänd due diligence, slutförhandling av slutliga avtal samt sedvanliga bolagsrättsliga beslut, inklusive styrelsens godkännande. Det finns ingen garanti för att affären kommer att slutföras.
- Den 27 november 2025 beslutade extra bolagsstämman bland annat att ansöka om avnotering av Bolagets aktier från NGM Nordic SME, att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, att ändra bolagsordningen avseende aktiekapital och antal aktier samt att justera styrelseersättning från och med 1 juli 2025.

Händelser efter kvartalets utgång

- Den 29 januari 2026 meddelade Bolaget att NGM beslutat att sista handelsdag i Amnodes aktier blir den 11 februari 2026 och att aktien satts under observation med omedelbar verkan.

Vår aktie

- Volymvägd genomsnittlig avslutskurs för perioden 2025, var per aktie 0,96 SEK (1 356 avslut).

Nyckeltal i sammandrag

	2025-10-01 - 2025-12-31	2024-10-01 - 2024-12-31	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Nettoomsättning, TSEK	12 380	15 964	50 505	71 608
Nettoomsättningstillväxt, %	-22,5	-35,3	-29,5	-18,3
EBITDA, TSEK	-250	-3 241	-4 893	-4 093
EBITDA, %	-2,0	-20,3	-9,7	-5,7
Rörelseresultat, TSEK	-1 096	-3 895	-7 680	-6 650
Rörelsemarginal, %	-8,9	-24,4	-15,2	-9,3
Resultat efter skatt, TSEK	-1 642	-4 454	-10 030	-8 748
Soliditet, %	8	16	8	16
Balanslikviditet, %	58	84	52	66
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-1 342	-1 395	-8 481	-2 385
Medelantalet anställda	33	41	34	37

VD har ordet

Kära aktieägare, medarbetare och intressenter!

2025 har varit ett år med fortsatt avvaktande marknad och dämpad investeringsvilja i industrin. Osäkerhet i konjunkturen, geopolitiska spänningar och en högre kostnadsnivå i ekonomin har gjort att många kunder förlängt beslutsprocesser och skjutit både offerter och orderläggning på framtiden. För Amnode har detta inneburit lägre volymer och press på lönsamheten under året, men vi ser samtidigt tydliga tecken på förbättring i slutet av året – inte minst i fjärde kvartalet där resultatutvecklingen förbättrats jämfört med motsvarande period 2024.

Mot den bakgrunden har vi lagt stort fokus på det vi själva kan påverka: kostnadsdisciplin, leveransprecision och stabil produktion. Under året har vi anpassat bemanning och arbetssätt i både Gnosjö och Skultuna samt genomfört förbättringsarbete i flöden, ordning och reda och uppföljning. I Gnosjö har vi arbetat med att balansera maskinbeläggningen, hantera kvalitetsavvikelser och förbereda för mer obemannad körning, bland annat genom investeringar i kompletterande utrustning och brandsäkerhetslösningar.

I Skultuna har vi fortsatt stabilisera smidesprocessen och maskinparken efter tidigare driftstörningar. Orderstockarna har varit kortare än normalt, vilket gör att svängningarna i efterfrågan slår snabbare, men vi har samtidigt utnyttjat perioder med lägre beläggning till förbättringsåtgärder i lokaler och utrustning. Parallellt har vi intensifierat säljarbetet och haft en tätare dialog med både kunder och leverantörer för att säkra beläggning och stärka vår position i utvalda segment.

För att skapa handlingsutrymme och säkra fortsatt drift genomfördes under året en företrädesemission som tecknades till 113 procent. Efter emissionen har ägarbildens förändrats och bolaget har fått en tydlig huvudägare, vilket skapar stabilitet men också ställer höga krav på tydliga prioriteringar. Under fjärde kvartalet fattades beslut om att ansöka om avnotering från NGM Nordic SME, vilket bedöms minska kostnader och administration och frigöra fokus till den operativa utvecklingen. Vi fortsätter också att utvärdera kompletterande tillväxtmöjligheter – inklusive potentiella förvärv – men med lönsamhet och kassaflöde i första rummet.

Råvarumarknaden för mässing och automatstål har under året präglats av volatilitet. PrISRörelser i framför allt koppar (som påverkar mässingspriser) och legerings- och energitillägg i stål kan ge snabba kostnadsförändringar, vilket påverkar både bruttomarginaler och bundet kapital. Vi möter detta genom en flexibel leverantörsbas, kontinuerlig material- och prisdialog med kunder samt ett tydligt fokus på lagerstyrning.

Fokus inför 2026 är att fortsätta stärka lönsamheten genom bättre beläggning, stabil leveransprecision och fortsatt kostnadsdisciplin. Vi kommer att vara selektiva i investeringar och i vår kundmix, och prioritera affärer med sund bruttomarginal och goda kassaflödesegenskaper.

Tack för ert fortsatta stöd.

Carl Tunberg
VD och koncernchef

Verksamheten

Amnode AB:s helägda dotterföretag A M Stacke Group äger koncernens bearbetningscentrum i Gnosjö, Stacke Mattssons AB, med kvalificerad fleraxlig bearbetning av mässings- och stålkomponenter inom tunga fordon-, energi, och VVS sektorn. A M Stacke Group äger också 100% av SGV Forging in Skultuna AB som är koncernens smedja i Skultuna och leverantör av varmpressade och maskinbearbetade mässings artiklar.

Omsättning och resultat, oktober - december

Nettoomsättningen uppgick till 12,4 MSEK under fjärde kvartalet, jämfört med 16,0 MSEK motsvarande kvartal i fjol, en minskning med 23 procent.

Övriga intäkter, avseende bidrag och realisationsvinst vid försäljning av anläggningstillgångar, uppgick till 0,4 (1,6) MSEK.

Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, var -0,2 (-3,2) MSEK.

Avskrivningar på maskiner och inventarier uppgick till -0,8 MSEK, jämfört med -0,7 samma period 2024.

Rörelseresultatet uppgick till -1,1 (-3,9) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -8,9 (-24,4) procent.

Finansnettot var -0,5 MSEK under kvartalet, jämfört med -0,6 MSEK motsvarande kvartal 2024. Kostnaden är i huvudsak hänförlig till den belåning som finansierar verksamheten i de operativa bolagen.

Periodens resultat var -1,6 (-4,5) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -0,12 (-1,31) SEK.

Omsättning och resultat, januari - december

Nettoomsättningen uppgick till 50,5 MSEK under perioden, jämfört med 71,6 MSEK motsvarande period i fjol, en minskning om -18,3 procent. Denna minskning beror på avvaktande marknad och dämpad investeringsvilja i industrin vilket har inneburit lägre volymer och press på lönsamheten.

Rörelseresultatet före avskrivningar, EBITDA, var -4,9 (-4,1) MSEK.

Avskrivningar på maskiner och inventarier uppgick till -2,8 MSEK, jämfört med -2,7 MSEK 2024.

Rörelseresultatet uppgick till -7,7 (-6,7) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -15,2 (-9,3) procent.

Finansnettot var -2,3 MSEK under perioden, jämfört med -2,1 MSEK motsvarande period 2024. Kostnaden är hänförlig till den belåning som finansierar verksamheten i de operativa bolagen samt de bridgelån som bland annat styrelsen och aktieägare lämnat.

Årets resultat uppgick till -10,0 (-8,7) MSEK och resultatet per aktie uppgick till -1,41 (-2,58) SEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,3 MSEK fjärde kvartalet 2025 vilket är i nivå med samma period 2024 (1,4 MSEK) till följd av det negativa rörelseresultatet.

För hela perioden uppgår kassaflödet från den löpande verksamheten till -8,5 (-2,4) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var positivt fjärde kvartalet samt under januari till december 2025 till följd av ökad upplåning.

Investeringar

Årets investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,2 (5,4) MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens nettoskuld uppgår till 17,1 MSEK, jämfört med 12,6 MSEK per 31 december 2024. Koncernens ökade skuldsättning är främst hänförlig till att rörelsen har haft ett negativt kassaflöde.

Likvida medel uppgick till 0,5 MSEK, jämfört med 2,6 MSEK per 31 december 2024. Därutöver har koncernen beviljade kreditfaciliteter om totalt 1,0 MSEK, varav 0,2 MSEK var nyttjat per balansdagen.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 31 december 2025 till 3,1 (5,7 per 31 december 2024) MSEK, vilket motsvarar 0,23 (1,69) SEK per utestående aktie. Förändringar av antalet utestående aktier och eget kapital visas på sidan 7. Några utestående options- eller konvertibelprogram fanns inte per den 31 december 2025.

Aktien

Amnodes aktiekapital är fördelat på 13 564 272 aktier med ett kvotvärde om 0,3 SEK. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget. Aktien handlas sedan den 15 oktober 2024 på NGM Nordic SME under kortnamnet AMNO och med ISIN-kod SE0014609194.

Personal

Antalet anställda vid periodens utgång var 32 (41 per den 31 december 2024). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 34, jämfört med 37 under 2024.

Ägarstruktur

Per den 31 december 2025 hade Amnode AB (publ) fem ägare som var och en innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget, totalt ägde dessa 57,98 procent tillsammans.

Transaktioner med närstående

Under perioden 2025 har följande transaktioner med närstående gjorts inom Amnode koncernen:

- Aktieägare och tillika styrelseledamöter och VD, har privat och genom bolag lånat ut 7,4 MSEK som löper med ränta om 9 procent.
- Aktieägare och VD har genom bolag erhållit ersättning för hyrd maskinutrustning med 805 TSEK.

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Information om moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar finansiering och ägande av dotterföretag. Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till -7,2 (0,1) MSEK efter nedskrivning av aktier i dotterbolag om 7 MSEK.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Amnodes verksamhet innehåller ett antal risker och osäkerhetsfaktorer typiska för en legotillverkare inom svensk industri. Till detta kommer finansiella risker till följd av förändringar av råvarupriser, valutakurser och räntenivåer. En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i årsredovisningen för 2024. Inga

ytterligare väsentliga risker bedöms ha tillkommit 2025.

Redovisningsprinciper

Amnode AB tillämpar Årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter.

Utdelning 2025

Styrelsen har för avsikt att föreslå till årsstämman att ingen utdelning ska lämnas för verksamhetsåret 2025.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktörens uppfattning är att denna rapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhets-faktorer som koncernen står inför.

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Stockholm den 6 februari 2026

*Amnode AB (publ)
Org. nr: 556722-7318*

*Göran Fredriksson
Styrelsens ordförande*

*Henrik Johansson
Ledamot*

*Mikael Fransson
Ledamot*

*Kenneth Österman
Ledamot*

*Carl Tunberg
Verkställande direktör*

För ytterligare information kontakta:

Carl Tunberg

Verkställande direktör

Amnode AB (publ)

Mobil: 073 988 99 01

E-mail: info@amnode.se

Denna information är sådan som Amnode är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruks-förordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande 6 februari 2026 klockan 08.45.

Insynspersoners aktieinnehav

	2025-12-31
Carl Tunberg, privat och genom bolag	28,27%
Mikael Fransson	4,13%
Göran Fredriksson	1,24%
Kenneth Österman	1,18%
Henrik Johansson	0,69%
Totalt	35,50%

Amnode

Amnodes mål är att vara en komplett och innovativ leverantör och samarbetspartner till Verkstadsindustrin inom segmentet bearbetade mässings- och stålkomponenter på den europeiska marknaden i stora serier för tung fordonsindustri, energi och VVS sektor samt brandskydd och säkerhet. Amnode AB erbjuder produkter från fem kärnområden; varmsmide, fleraxlig bearbetning, automat-svarvning, kuggfräsning och långhålsbörning i två specialiserade produktionsenheter i Gnosjö och Skultuna.

För mer information

För mer information om Amnode, vänligen besök www.amnode.se

FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkningar för koncernen

TSEK	2025-10-01 - 2025-12-31	2024-10-01 - 2024-12-31	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	12 380	15 964	50 505	71 608
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	871	-482	460	-1 461
Övriga rörelseintäkter	420	1 551	1 318	2 030
Summa rörelsens intäkter	13 671	17 033	52 283	72 177
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-5 659	-9 716	-21 680	-34 100
Övriga externa kostnader	-2 980	-3 728	-12 926	-16 256
Personalkostnader	-5 227	-6 772	-22 508	-25 693
Avskrivningar och nedskrivningar	-846	-654	-2 787	-2 557
Övriga rörelsekostnader	-55	-58	-62	-221
Summa rörelsens kostnader	-14 767	-20 928	-59 963	-78 827
Rörelseresultat	-1 096	-3 895	-7 680	-6 650
Resultat från finansiella poster				
Finansiellt netto	-546	-559	-2 350	-2 098
Summa resultat från finansiella poster	-546	-559	-2 350	-2 098
Resultat efter finansiella poster	-1 642	-4 454	-10 030	-8 748
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 642	-4 454	-10 030	-8 748
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-1 642	-4 454	-10 030	-8 748
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Resultat per aktie, kr	-0,12	-1,31	-1,41	-2,58
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	13 564,3	3 391,1	7 136,1	3 391,1
Härledning av EBITDA				
Rörelseresultat	-1 096	-3 895	-7 680	-6 650
Avskrivningar	846	654	2 787	2 557
EBITDA	-250	-3 241	-4 893	-4 093

Balansräkningar för koncernen

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Materiella anläggningstillgångar	17 215	16 395
Finansiella anläggningstillgångar	4 452	4 452
Summa anläggningstillgångar	21 667	20 847
Kortfristiga fordringar	14 855	13 248
Likvida medel	482	2 634
Summa omsättningstillgångar	15 337	15 882
SUMMA TILLGÅNGAR	37 004	36 729
Aktiekapital	4 069	20 346
Övrigt tillskjutet kapital	73 576	69 252
Annat eget kapital inkl årets resultat	-74 557	-83 856
Summa eget kapital	3 088	5 742
Långfristiga skulder	4 400	7 048
Kortfristiga skulder	29 516	23 939
Summa skulder	33 916	30 987
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37 004	36 729
Räntebärande fordringar uppgår till	482	2 634
Räntebärande skulder uppgår till	17 572	15 263

Eget kapital och antalet aktier

TSEK	2025-10-01 - 2025-12-31	2024-10-01 - 2024-12-31	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Eget kapital vid periodens början	4 730	10 196	5 742	14 490
Pågående nyemission	-	-	7 732	-
Emissionskostnader	-	-	-356	-
Periodens resultat	-1 642	-4 454	-10 030	-8 748
Eget kapital vid periodens slut	3 088	5 742	3 088	5 742
Eget kapital hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	3 088	5 742	3 088	5 742
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Utestående antal aktier, tusental				
Antal utestående vid periodens början	3 391,1	3 391,1	3 391,1	3 391,1
Nyemission	10 173,2	-	10 173,2	-
Antal utestående aktier vid periodens slut	13 564,2	3 391,1	13 564,2	3 391,1

Kassaflödesanalyser för koncernen

TSEK	2025-10-01 - 2025-12-31	2024-10-01 - 2024-12-31	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 096	-3 895	-7 680	-6 650
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	846	154	2 237	2 022
Netto finansiella poster	-380	-338	-1 739	-1 876
Betald skatt	263	365	-31	71
Förändringar i rörelsekapitalet	-975	2 319	-1 268	4 048
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 342	-1 395	-8 481	-2 385
Investeringsverksamheten				
Förändring av materiella anläggningstillgångar	-85	-624	-1 007	-3 881
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-85	-624	-1 007	-3 881
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	5 252	-
Förändring av checkkredit och fakturabelåning	175	-5	-624	-749
Förändring av lån	1 485	2 323	2 708	7 636
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 660	2 318	7 336	6 887
Förändring av likvida medel	233	299	-2 152	621
Likvida medel vid periodens början	249	2 335	2 634	2 013
Likvida medel vid periodens slut	482	2 634	482	2 634

Aktiedata

	2025-10-01 - 2025-12-31	2024-10-01 - 2024-12-31	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
Genomsnittligt antal utestående aktier	13 564 272	3 391 068	7 136 149	3 391 068
Totalt antal utestående aktier	13 564 272	3 391 068	13 564 272	3 391 068
Resultat per aktie, TSEK	-0,12	-1,31	-0,74	-2,58
Eget kapital per aktie, TSEK	0,23	1,69	0,23	1,69
Börskurs per bokslutsdatum, SEK	0,49	0,85	0,49	0,85
Börskurs/Eget kapital	2,17	0,50	2,17	0,50

Definitioner

Rörelseresultat EBITDA

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar

Rörelsemarginal EBITDA

EBITDA i procent av nettoomsättningen

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital (inkl. eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande) i procent av balansomslutningen.

Balanslikviditet

Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder

Medelantalet anställda

Genomsnittligt antal heltidsarbetande under perioden.

Resultat per aktie

Periodens nettoresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare/genomsnittligt antal utestående aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare/totalt antal utestående aktier.

P/E-tal

Aktiekursen i förhållande till resultat per aktie.

Börskurs/Eget kapital

Börskursen i förhållande till resultat per aktie

Siffrorna i denna delårsrapport har avrundats, medan beräkningarna utförts utan avrundning. Detta kan medföra att vissa tabeller och nyckeltal till synes inte summerar korrekt.

Resultaträkningar för moderbolaget

	2025-10-01 - 2025-12-31	2024-10-01 - 2024-12-31	2025-01-01 - 2025-12-31	2024-01-01 - 2024-12-31
TSEK				
Nettoomsättning	714	964	2 856	3 106
Rörelsens kostnader	-382	-783	-2 354	-2 523
Rörelseresultat	332	181	502	583
Finansiella kostnader	-7 196	-100	-7 734	-540
Resultat före skatt	-6 864	81	-7 232	43
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	-6 864	81	-7 232	43

Balansräkningar för moderbolaget

TSEK	2025-12-31	2024-12-31
Finansiella anläggningstillgångar	16 972	15 247
Kortfristiga fordringar	6 258	3 967
Likvida medel	3	1 419
SUMMA TILLGÅNGAR	23 233	20 633
Eget kapital	11 399	11 257
Långfristiga skulder	-	2 600
Kortfristiga skulder	11 834	6 776
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	23 233	20 633