

EmbeddedArt

Art of Embedded Technology

DELÅRSRAPPORT FÖRSTA KVARTALET FÖR EMBEDDEDART GROUP AB (publ)

JANUARI - MARS 2025



JANUARI - MARS 2025

Perioden i korthet

- Efter genomfört omvänt förvärv ingår fr o m 1 april 2024 även EmbeddedArt AB med dotterbolag EmbeddedArt Karlskrona AB i koncernen.
- Rörelsens intäkter uppgick till 14 142 kSEK (10 439 kSEK), en ökning med 35,5%.
- Även nettoomsättningen för koncernen ökade med 35% till 14 144 kSEK (10 439 kSEK).
- EBITDA uppgick till 307 kSEK (676 kSEK).
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 88 kSEK (664 kSEK).
- Periodens resultat uppgick till 32 kSEK (730 kSEK).
- Kassaflödet uppgick till -4 256 kSEK (-997 kSEK).

Finansiellt sammandrag	Jan-mars 2025	Jan-mars 2024**
Rörelsens intäkter	14 142	10 439
Nettoomsättning	14 144	10 439
EBITDA*	307	676
Rörelseresultat	88	664
Periodens resultat	32	730

Samtliga belopp är angivna i kSEK om inte annat anges

* EBITDA: Rörelseresultat före räntor, skatt samt nedskrivningar och avskrivningar

** Koncernen genomförde ett omvänt förvärv 1 april 2024. De i denna rapport presenterade jämförelsetalen för kvartal 1 2024 avser EmbeddedArt AB med dotterbolag EmbeddedArt Karlskrona AB. Vid ett omvänt förvärv presenteras jämförelsetalen för det legala dotterbolaget i förvärvet som jämförelsetal för den nya koncernen.

Resultat per aktie	Jan-mars 2025	Jan-mars 2024
Vinst per aktie, SEK (modern)	0,033	-0,001***

***Detta är innan den omvända spliten på 1/1000

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- EmbeddedArt får order värd 3.3 MSEK från SAAB. Beställningen avser arbete med sensorsystemen på Försvarmaktens mätstationer.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- EmbeddedArt får order gällande sin Miniubåt UVS Malen. Syftet är att utvärdera Malen som en så kallad målresurs – det vill säga ett övningsmål som används för att testa och kalibrera sensorsystem på Marinens fartyg samt för att träna sonaroperatörer i att upptäcka och följa rörliga mål under vatten.
Ordern är värd 70 kSEK och innebär ett viktigt steg mot ett fördjupat samarbete. En positiv utvärdering av Malen ger Marinen tillgång till en resurs som i dag saknas, men som kan få stor betydelse framöver. Planeringen av flera gemensamma övningar är redan i gång.

KOMMENTAR FRÅN VD

Det nya året inleder EmbeddedArt med ett positivt resultat för både koncernen och för koncernens moderbolag. Det är extra glädjande då första kvartalet normalt brukar vara ett av de svagare kvartalen.

Koncernen har genomfört den samordning och omstrukturering som behövdes och resultatet har belastats med de engångskostnader som uppkom i samband med förra årets omvända förvärv. Nu är EmbeddedArt starkt positionerat för tillväxt och framtida expansion. Vi ser framför allt goda möjligheter till det inom försvarsområdet.

EmbeddedArt har god beläggning både på tjänstesidan såväl som på produksidan. Styrelsen fortsätter också aktivt att identifiera bolag som kan vara lämpliga uppköpskandidater i syfte att öka omsättningen och resultatet genom förvärv.

I kvartalet erhöles en order från Saab på 3,3 MSEK och vi genomför nu leveranser inom denna order. Här arbetar vi också vidare för att skapa möjligheten att utöka verksamheten med fler affärer inom samma eller närliggande område för leverans till Saab.

Produktframtagningen av ny sensorteknik till Försvarsmakten fortskrider enligt plan där vi även fått en tilläggsbeställning på 500 kSEK som en del av de optioner som fanns med i den beställningen från Försvarsmakten/FMV 2024-06-07.

Vi fortsätter att fördjupa samarbetet med BTH (Blekinge Tekniska Högskola) och har under våren deltagit i Marine Innovation Day i Karlskrona. Detta är en årlig konferens med både svenska och internationella industriledare, forskare, militära experter och innovationsaktörer från hela världen som sammanförs för diskussioner och möten inom undervattensoperationer och havsbaserad kritisk infrastruktur. Blue Science Park anordnar konferensen.

Inom området IoT (internet of Things) fokuserar vi vidare på att nå kommersiella kunder, samtidigt som vi ständigt arbetar med förbättringar av applikationerna för C-Pod mini och Spåra. Vi ser nu ett ökat intresse för dessa produkter inför sommaren och framför allt nu när båtsäsongen startar igen.

Vi har under kvartalet gjort ytterligare investeringar i vår ubåt och framför allt har vi haft ett stort fokus på att hitta affärer med ubåten. Det resulterade i en affär om 70 kSEK i början på maj avseende utvärdering för användningen av UVS Malen. Även om ordervärdet är blygsamt så är värdet av tillämpningen ett stort genombrott. Det är lovande att EmbeddedArt nu också efter genomförd utvärdering med Försvarsmakten fått mycket positiv feedback avseende tillämpningen. Därmed finns det goda möjligheter till fler likande åtagande framöver.

Lars Tegborg
VD EmbeddedArt Group AB

Kort om EmbeddedArt Group AB

EmbeddedArt är ett försvarsindustribolag, med verksamhet även inom Internet of Things (IoT) och elektroniksektorn. Kärnverksamheten omfattar utveckling och försäljning av avancerade produkter och system samt konsultverksamhet inom systemdesign, mekanik, elektronik och mjukvara. Bolaget engagerar sig i hela livscykeln för dessa system och produkter. Kunderna återfinns främst inom försvarsområdet men också inom elektronikindustrin i stort.



Aktien

Per den 31 mars 2025 uppgick antalet aktier i EmbeddedArt Group AB till 19 281 132 och antalet aktieägare till 5 647 (2 272).

Aktien handlas sedan den 1 augusti 2014 på Spotlight Stock Market, numera under namnet EMART med ISIN-nummer SE0021924719.

Koncernen

Resultaträkning

Belopp i SEK	2025-01-01- 2025-03-31	2024-01-01- 2024-03-31	2024-01-01- 2024-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	14 143 747	10 438 511	49 818 210
Förändring av varulager samt pågående arbeten för annans räkning	-3 618	0	-265 173
Övriga rörelseintäkter	1 952	0	195 714
	14 142 081	10 438 511	49 748 750
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-2 048 472	-572 704	-6 522 650
Övriga externa kostnader	-2 487 269	-2 439 983	-10 243 251
Personalkostnader	-9 298 953	-6 749 429	-29 438 951
Övriga rörelsekostnader	-45	0	-12 281 745
EBITDA	307 342	676 395	-8 737 846
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-219 693	-12 357	-454 871
Rörelseresultat	87 649	664 038	-9 192 717
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2 047	66 153	784 376
Räntekostnader och liknande resultatposter	-57 313	-66	-498 748
Resultat efter finansiella poster	32 383	730 125	-8 907 089
Resultat före skatt	32 383	730 125	-8 907 089
Periodens skattekostnad	0	0	-1 166 567
Periodens resultat	32 383	730 125	-10 073 656
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare	32 383	730 125	-10 073 656

Jämförelsetal kvartal 1 2024, se sida 2 **

Koncernen

Balansräkning

Belopp i SEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	272 697	0	361 185
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	39 734	0	51 974
	312 431	0	413 159
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	1 082 450	70 019	1 201 415
	1 082 450	70 019	1 201 415
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	1 095 672	0
Lämnade depositioner	253 750	253 750	253 750
	253 750	1 349 422	253 750
Summa anläggningstillgångar	1 648 631	1 419 441	1 868 324
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	3 123 242	0	3 126 860
	3 123 242	0	3 126 860
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	10 181 304	7 631 785	9 295 970
Övriga fordringar	554 389	1 647 475	297 735
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 258 476	691 233	2 479 256
	13 994 168	9 970 493	12 072 961
Kassa och bank	2 501 340	2 026 498	6 756 872
Summa omsättningstillgångar	19 618 751	11 996 991	21 956 693
SUMMA TILLGÅNGAR	21 267 382	13 416 432	23 825 017

Jämförelsetal kvartal 1 2024, se sida 2 **

Koncernen

Balansräkning

Belopp i SEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	6 169 962	600 000	6 169 962
Övrigt tillskjutet kapital	272 697	0	361 185
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	415 256	4 215 343	294 385
Eget kapital hänförligt till moder ftg. aktieägare	6 857 916	4 815 343	6 825 533
Summa eget kapital	6 857 916	4 815 343	6 825 533
Avsättningar			
Avsättning uppskjuten skatt	767 375	468 753	767 375
	767 375	468 753	767 375
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	666 668	0	916 667
Övriga långfristiga skulder	74 451	0	99 496
	741 119	0	1 016 163
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 000 000		1 000 000
Förskott från kunder	123 817	0	142 581
Leverantörsskulder	2 181 240	1 229 467	2 272 402
Skatteskulder	701 054	149 926	1 140 172
Övriga kortfristiga skulder	4 474 347	3 469 876	6 757 868
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 420 512	3 283 067	3 902 923
	12 900 971	8 132 336	15 215 946
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 267 382	13 416 432	23 825 017

Jämförelsetal kvartal 1 2024, se sida 2 **

Koncernen

Kassaflödesanalys

Belopp i SEK	2025-01-01- 2025-03-31	2024-01-01- 2024-03-31	2024-01-01- 2024-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	32 383	730 125	-8 907 089
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	194 649	12 357	11 416 141
	227 032	742 482	2 509 052
Betald inkomstskatt	-439 118	-244 590	-87 469
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-212 086	497 892	2 421 583
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	3 618	-	110 954
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-1 921 208	3 073 422	1 262 246
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1 804 428	-2 318 612	-5 507 850
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 934 104	1 252 702	-1 713 067
Investeringsverksamheten			
Försäljning långfristiga värdepappersinnehav	-	-	1 665 672
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-1 247 834
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	417 838
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	5 372 688
Emissionskostnader	-	-	-11 050
Upptagna lån	-	-	2 000 000
Utbetald utdelning	-	-2 250 000	-2 250 000
Amortering av låneskulder	-321 428	-	-83 333
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-321 428	-2 250 000	5 028 305
Periodens kassaflöde	-4 255 532	-997 298	3 733 076
Likvida medel vid periodens början	6 756 872	3 023 796	3 023 796
Likvida medel vid periodens slut	2 501 340	2 026 498	6 756 872

Jämförelsetal kvartal 1 2024, se sida 2 **

Moderbolaget

Resultaträkning

Belopp i SEK	2025-01-01- 2025-03-31	2024-01-01- 2024-03-31	2024-01-01- 2024-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	3 167 076	144 686	6 353 677
Förändring av varulager samt pågående arbeten för annans räkning	-3 618	112 842	-152 331
Övriga rörelseintäkter	94	82 694	278 448
	3 163 552	340 222	6 479 794
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-476 269	-233 100	-1 039 088
Övriga externa kostnader	-604 846	-972 914	-3 960 943
Personalkostnader	-1 387 766	-545 630	-3 749 628
Övriga rörelsekostnader	-17	-359	-3 573
	694 654	-1 411 781	-2 273 438
EBITDA			
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-20 838	-20 838	-83 352
Rörelseresultat	673 816	-1 432 619	-2 356 790
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	543	121	611 697
Räntekostnader och liknande resultatposter	-44 080	-123 680	-524 453
Resultat efter finansiella poster	630 279	-1 556 178	-2 269 546
Resultat före skatt	630 279	-1 556 178	-2 269 546
Periodens skattekostnad	0	0	-
Periodens resultat	630 279	-1 556 178	-2 269 546
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare	630 279	-1 556 178	-2 269 546

Moderbolaget

Balansräkning

Belopp i SEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	0	0	0
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	0	0	0
	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	130 115	213 467	150 953
	130 115	213 467	150 953
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	84 000 000	5 000 000	84 000 000
Lämnade depositioner	0	22 220	0
	84 000 000	5 022 220	84 000 000
Summa anläggningstillgångar	84 130 115	5 235 687	84 150 953
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	3 123 242	3 319 934	3 126 860
	3 123 242	3 319 934	3 126 860
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	1 217 988	0	66 000
Fordringar hos koncernföretag	0	283 658	0
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	0	86 171	0
Övriga fordringar	11 377	245 227	214 472
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	898 745	117 218	1 684 269
	2 128 110	732 274	1 964 741
Kassa och bank	99 492	218 240	115 613
Summa omsättningstillgångar	5 350 844	4 270 448	5 207 214
SUMMA TILLGÅNGAR	89 480 959	9 506 135	89 358 167

Moderbolaget

Balansräkning

Belopp i SEK	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	6 169 962	507 418	6 169 962
	6 169 962	507 418	6 169 962
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	169 085 450	90 407 078	169 085 450
Balanserad vinst eller förlust	-91 167 758	-88 898 212	-88 898 212
Periodens resultat	630 279	-1 556 178	-2 269 546
	78 547 971	-47 312	77 917 692
Summa eget kapital	84 717 933	460 106	84 087 654
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	666 668	0	916 667
Övriga långfristiga skulder	74 451	120 022	99 496
	741 119	120 022	1 016 163
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 000 000		1 000 000
Förskott från kunder	123 817	135 792	142 581
Leverantörsskulder	543 795	1 423 259	485 417
Skulder till koncernföretag	67 875		
Skatteskulder	-8 411	-10 780	7 570
Övriga kortfristiga skulder	1 362 403	6 789 436	1 802 090
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	932 427	588 300	816 692
	4 021 906	8 926 007	4 254 350
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	89 480 959	9 506 135	89 358 167

Moderbolaget

Kassaflödesanalys

Belopp i SEK	2025-01-01- 2025-03-31	2024-01-01- 2024-03-31	2024-01-01- 2024-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	630 278	-1 556 178	-2 269 546
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	-4 207	17 876	83 352
	626 071	-1 538 302	-2 186 194
Betald inkomstskatt	-15 981	-54 851	42 390
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	610 090	-1 593 153	-2 143 804
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	3 618	-82 121	110 954
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-163 368	46 037	-1 621 089
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-284 337	705 630	-3 650 601
Kassaflöde från den löpande verksamheten	166 003	-923 607	-7 304 540
Investeringsverksamheten			
Försäljning långfristiga värdepappersinnehav	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	5 372 688
Emissionskostnader	-	-	-11 050
Upptagna lån	-	1 000 000	2 000 000
Amortering av låneskulder	-249 999	-	-83 333
Förändring koncernmellanhavanden	67 875	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-182 124	1 000 000	7 278 305
Periodens kassaflöde	-16 121	76 393	-26 235
Likvida medel vid periodens början	115 613	141 847	141 848
Likvida medel vid periodens slut	99 492	218 240	115 613

Nästa rapport

EmbeddedArt Group utger sin delårsrapport 2 för 2025 den 28 augusti 2025.

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

29 maj 2025

EmbeddedArt Group AB

Styrelsen



EmbeddedArt Group AB

556849-1368

Kungsholmsgatan 8 B

112 27 Stockholm

www.embeddedart.se