



Q2 2025

Koncernredovisning
Ilija Batljan Invest AB (publ)
Org.nr 559053-5166

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Ilija Batljan Invest AB (publ) (559053-5166) får härmed avge Q2 rapporten för koncernen. Företaget har sitt säte i Stockholm.

Information om verksamheten

Ilija Batljan Invest AB (publ) (IBIAB eller bolaget) är ett investeringsbolag grundat och till 100% ägt av Ilija Batljan privat och genom bolag. Ilija Batljan Invest koncernen har till föremål att äga och förvalta samt köpa och sälja fast egendom och/eller aktier samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Koncernens huvudinnehav är Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (SBB) och koncernen ägde i slutet av perioden 115 045 664 aktier varav 97 345 016 A-aktier, 17 170 648 B-aktier, 530 000 D-aktier. De senaste tre åren har bolaget haft stor fokus att minska skuldsättningen och stärka bolagets finansiella ställning.

Fastighetsbestånd

Koncernens fastighetsbestånd omfattade per 2025-06-30 en fastighet. Fastighetens bokförda värde är 99 mkr. Fastigheten är belägen i Eskilstuna.

Väsentliga händelser under perioden

Resultat för andra kvartalet 2025 blev 187 Mkr (- 73 Mkr). Periodens resultat blev 233 Mkr (- 108 Mkr). Bolagets finansiella situation är fortsatt ansträngd trots ett positivt resultat under första halvåret. Därför har IBIAB fortsatt starkt fokus att minska skuldsättningen. Bolaget har t.o.m Q2 återköpt egna gröna obligationer för 479 mkr och 305 mkr av egna hybridobligationer. Bolagets justerade soliditet var 37 % i slutet av Q2 2025.

Andra kvartalet har varit händelserikt för bolaget. Den 17 april 2025 meddelade Bolaget att det, genom skriftliga förfaranden, söker godkännande avseende förändrade villkor från innehavare av dess (i) seniora icke säkerställda gröna obligationer med ISIN SE0016101810 (de "Gröna Obligationerna") och (ii) efterställda eviga obligationer med ISIN SE0016101638 ("Hybridobligationerna" och tillsammans med de Gröna Obligationerna, "Obligationerna"). Förslagen i korthet omfattade huvudsakligen (men inte på något sätt begränsat till) (i) i förhållande till de Gröna Obligationerna, borttagande av möjligheten till kapitalisering av ränta (PIK-ränta) och etablering av en mekanik för obligatorisk partiell återbetalning om 35 procent av det utestående nominella beloppet till par och en avskrivning om 25 procent av det utestående nominella beloppet samt en förlängning av löptiden, och (ii) i förhållande till Hybridobligationerna, en avskrivning om 80 procent av det utestående nominella beloppet (d.v.s. till 20 procent till nuvarande nominellt belopp så aggregerat nominellt utestående belopp uppgår till 150.000.000 SEK) och anpassning av villkor för Hybridobligationerna så att de speglar de justerade villkoren för de Gröna Obligationerna.

Den 28e april 2025 meddelade bolaget en uppdatering avseende fusionen mellan Bolaget och HRAB med Bolaget som det överlevande bolaget ("Fusionen"). Obligationsvillkoren för de Gröna Obligationerna (de "Gröna Obligationsvillkoren") innehåller ett åtagande om att tillse att Fusionen genomförs. Bolagets inställning avseende vad som överenskommits med innehavare av de Gröna Obligationerna (de "Gröna Obligationsinnehavarna") när åtagandet inkluderades i de Gröna Obligationsvillkoren under 2024 var att Fusionen skulle ske baserat på de reviderade finansiella siffrorna för kalenderåret 2024. Detta var en förutsättning för att kunna genomföra Fusionen med anledning av att Bolaget och HRAB har haft olika beskattningsår, där det gemensamma beskattningsåret överstiger 18 månader. Det första steget med Fusionen har därför varit att ändra beskattningsår för HRAB till kalenderår för att på så sätt motsvara Bolagets beskattningsår. Arbetet med Fusionen har således initierats och är för närvarande pågående. Med anledning av att Fusionen ännu inte var genomförd skickade Nordic Trustee & Agency AB (publ), i egenskap av agent ("Agenten") den 28 april 2025 ett meddelande till de Gröna Obligationsinnehavarna att deras bedömning är att detta innebär att en uppsägningsgrund under de Gröna Obligationsvillkoren inträffat och är pågående.

Den 9 maj 2025 återkallade Bolaget de skriftliga förfarandena avseende de Gröna Obligationer och de efterställda eviga Hybridobligationer som hade annonserats den 17 april 2025. Den 9 maj 2025 annonserades ett nytt skriftligt förfarande (s.k. written procedure) där Gröna Obligationsinnehavare som representerade minst 10 % av det nominella beloppet under de Gröna Obligationerna instruerade Agenten att förklara de Gröna Obligationerna förfallna till betalning baserat på att Fusionen inte är genomförd ("Accelerationsförslaget"). Bolaget anser att det saknas grund för Accelerationsförslaget då det faktum att Fusionen inte är genomförd inte utgör uppsägningsgrund enligt de Gröna Obligationsvillkoren. Bolaget inställning till Accelerationsförslaget är att det användes som ett medel att störa dialogen med övriga innehavare av de Gröna Obligationerna om att nå en gemensam överenskommelse för ändringar av de Gröna Obligationsvillkoren.

Bolaget instruerade Agenten att inkludera en separat förfrågan i samma skriftliga förfarandet om samtycke från de Gröna Obligationsinnehavarna att ta bort åtagandet att genomföra Fusionen. Bolaget informerades den 28 maj 2025 att Accelerationsförslaget röstades igenom och mottog i enlighet med Accelerationsförslaget en underrättelse från Agenten om att de Gröna Obligationerna har sagts upp till omedelbar återbetalning. Som påpekats ovan anser bolaget att det saknas grund för Accelerationsförslaget då det faktum att Fusionen inte är genomförd inte utgör uppsägningsgrund enligt de Gröna Obligationsvillkoren.

Den 5 juni 2025 meddelade IBIAB att bolaget lanserat återköpserbjudanden till innehavare av Obligationerna och efterställda eviga Hybridobligationerna att delta i ett återköp där Bolaget köper tillbaka Obligationerna och Hybridobligationerna mot kontant vederlag.

Utfallet av återköpserbjudandet blev:

- till priset 60.00% av nominellt belopp för de Gröna Obligationerna till ett totalt belopp om SEK 28,500,000 vilket motsvarar ett totalt nominellt belopp om SEK 47,500,000; och

- till priset 20.00% av nominellt belopp för Hybridobligationerna till ett totalt belopp om SEK 61,000,000 vilket motsvarar ett totalt nominellt belopp om SEK 305,000,000.

Likviddagen för Återköpserbjudandena var 26 juni 2025. Efter återköpet äger IBIAB 478,75 mkr av Obligationerna och 305 mkr av Hybridobligationerna. Därutöver äger HRAB både Obligationer och Hybridobligationer.

Bolaget har fortsatt diskussioner med vissa av de Gröna Obligationsinnehavarna för att hitta en gemensam överenskommelse som är fördelaktig för samtliga innehavare av de Gröna Obligationerna.

SBB:s VD lyfte fram i SBB:s Q2 rapport att både SBB och Public Property Invest blivit starkare genom Akers inträde som storägare i båda bolagen: "Under andra kvartalet tillfördes SBB 698 mkr i en nyemission som, tillsammans med efterföljande transaktioner, medförde att Aker ASA genom dotterbolag erhöll 29,11 procent av rösterna och 8,85 procent av aktiekapitalet i SBB. Det är ett styrkebesked att få in en stark ägare och partner i Aker.

Under andra kvartalet stärktes intressebolaget Public Property Invest genom fastighetsförvärv, förbättrad finansiering och en nyemission där Aker ASA genom dotterbolag blev näst största ägare efter SBB. Public Property Invest har börjat ge utdelning och mycket talar för att Public Property Invest kommer att fortsätta att förbättras och generera allt högre utdelning till SBB och övriga aktieägare." SBB ägde i slutet av Q2 33,5% av Public Property Invest.

Bolagets huvudinvestering i vindkraft är Emergy. Emergy har sålt Alibunars vindkraftsprojekt i Serbien till Heavy Energy International, ett företag baserat i Hong Kong och dotterbolag till vindkraftstillverkaren SANY Renewable Energy. De två projekten, Alibunar 1 och Alibunar 2, har en sammanlagd kapacitet på 168 MW. Byggnationen av vindkraftsparkerna förväntas påbörjas under fjärde kvartalet 2025. Pengarna Emergy har fått används för fortsatta investeringar i Serbien och Rumänien samt en stor investering i Ukraina. Emergys nya projekt i Ukraina har också fått NOK 30,1 miljoner i stöd från Norges biståndsorganisation NORAD. I kvartalsrapporten 2025-06-30 redovisas Ukraina investeringen till nollvärde, i avsaknad av extern värdering.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Inga.

Finansiell översikt

Koncernen	*2025-06-30	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning, tkr	1 786	5 167	18 491	17 580	14 601
Driftnetto, tkr	-63	1 412	-976	12 711	9 722
Periodens resultat, tkr	233 370	-460 160	-2 017 385	-1 260 878	2 078 646
Vinst per aktie, kr	4 667	neg	neg	neg	41 573
Marknadsvärde fastigheter, tkr	99 405	99 452	288 026	366 691	408 000
Balansomslutning, tkr	2 017 223	2 217 071	2 946 432	5 169 585	6 177 348
Antal fastigheter	1	1	3	3	3
Soliditet	30%	29%	40%	63%	74%
Justerad soliditet	37%	35%	41%	66%	76%

*avser 3 månader, övriga kolumner 1 år

Nyckeltalen definieras på sista sidan.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2025-01-01	2024-01-01	2025-04-01	2024-04-01	2024-01-01
Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Hysesintäkter	1 786	1 750	575	584	5 167
Driftskostnader	-1 202	-1 185	-727	363	-2 529
Underhåll	-70	-18	-4	-6	-272
Förvaltningsadministration	-268	-252	-43	-64	-308
Fastighetsskatt	-309	-309	-155	-309	-646
Driftnetto	-63	-14	-354	568	1 412
Centraladministration	-1 777	-1 584	-1 412	-176	-4 066
Resultat före finansiella poster	-1 840	-1 598	-1 766	392	-2 654
Resultat från försäljning av fastigheter	0	67 610	0	-124	0
Resultat från andelar i intresseföretag	114 407	-277 820	-52 624	-198 019	-487 275
Resultat från övriga tillgångar	166 767	187 438	266 895	162 098	194 481
Ränteintäkter och liknande resultatposter	11 971	13 372	4 609	8 558	27 235
Räntekostnader och liknande resultatposter	-61 485	-93 353	-25 293	-45 810	-171 349
Valutakursdifferenser	3 945	0	-4 725	0	0
Resultat efter finansiella poster	233 765	-104 351	187 095	-72 906	-439 562
Värdeförändringar förvaltningsfastigheter	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	233 765	-104 352	187 095	-72 906	-439 562
Aktuell skatt	0	0			-28 554
Uppskjuten skatt	-395	-3 302	23	-372	7 956
Årets resultat	233 370	-107 654	187 118	-73 279	-460 160
Årets resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare (inkl. hybridobligation)	233 370	-107 654	187 118	-73 279	-460 160

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2025-01-01	2024-01-01	2025-04-01	2024-04-01	2024-01-01
Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Årets resultat	233 370	-107 654	187 118	-73 279	-460 160
Årets resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare (inkl. hybridobligation)	233 370	-107 654	187 118	-73 279	-460 160

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förvaltningsfastigheter	99 405	99 392	99 452
Inventarier	14	38	26
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intressebolag	751 881	896 523	637 373
Fodringar hos moderbolag	148 502	228 481	362 159
Fordringar till intressebolag	267 005	397 541	264 074
Uppskjutna skattefordringar	38 970	28 737	39 285
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	651 263	870 763	757 378
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	802	802
Andra långfristiga fordringar	46 941	35 270	53 974
Summa anläggningstillgångar	2 003 981	2 557 546	2 214 523
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Hysesfordringar	234	267	245
Fordringar hos intressebolag och joint ventures	626	0	269
Övriga fordringar	219	866	1 530
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	851	573	484
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Kortfristiga placeringar	19	29	19
Likvida medel	11 294	518	0
Summa omsättningstillgångar	13 242	2 252	2 547
SUMMA TILLGÅNGAR	2 017 223	2 559 798	2 217 071
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	602 657	1 014 559	632 467
Långfristiga skulder			
Obligationslån	871 250	1 058 687	921 250
Långfristiga skulder intresseföretag	10 616	10 014	10 624
Övriga långfristiga skulder	132 864	163 649	223 380
Uppskjutna skatteskulder	6 321	0	6 241
Summa långfristiga skulder	1 021 051	1 232 350	1 161 495
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	0	28 197
Leverantörsskulder	3 004	3 467	3 260
Skulder till kreditinstitut	47 299	89 222	52 220
Aktuella skatteskulder	28 518	0	28 838
Övriga skulder	26 836	41 038	28 944
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	287 858	179 162	281 649
Summa kortfristiga skulder	393 515	312 889	423 108
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 017 223	2 559 798	2 217 071

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Eget kapital hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Hybrid- obligation	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	500	11 650	419 809	431 958	738 555	1 170 513
Förändring koncernstruktur	-	-	1 999	1 999	0	1 999
Periodens resultat	-	-	-540 047	-540 047	79 887	-460 160
Årets totalresultat	-	-	-538 048	-538 048	79 887	-458 161
Utdelning hybridobligation		-	-	-	-79 887	-79 887
Utgående eget kapital 2024-12-31	500	11 650	-118 239	-106 090	738 555	632 465
Ingående eget kapital 2025-01-01	500	11 650	-118 239	-106 090	738 555	632 465
Periodens resultat	-	-	275 190	275 190	-41 820	233 370
Årets totalresultat	-	-	275 190	275 190	-41 820	233 370
Återköp hybridobligation					-305 000	-305 000
Utdelning hybridobligation	-	-	-	-	41 820	41 820
Utgående eget kapital 2025-06-30	500	11 650	156 951	169 100	433 555	602 657

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE

	2025-01-01	2024-01-01	2025-04-01	2024-04-01	2024-01-01
Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	-1 840	-1 598	-10 436	392	-2 654
Avskrivningar	58	43	29	22	134
Erhållen utdelning	0	873	0	788	140 717
Erlagd ränta	-8 887	-93 353	-5 545	-18 118	-24 033
Erhållen ränta	5 020	13 375	4 895	8 561	641
Betald inkomstskatt	-320	-19	-320	-19	-316
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 969	-80 679	-11 377	-8 374	114 489
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av rörelsefordringar inklusive kortfristiga placeringar	889	191	65	192	-295
Förändringar av rörelseskulder	-1 564	26 963	-292	-7 838	-1 420
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 644	-53 525	-11 604	-16 020	112 774
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-154	0	-149	-303
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	169 811	0	0	168 849
Förändring i fordringar hos intresseföretag	-359	36 585	-249	18 855	13 182
Avyttringar av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	24 200
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-17 442	-16 843	1 628	-48 231	0
Förändring i koncern och andra långfristiga fordringar	226 161	-17 447	222 322	56 228	-136 223
Kassaflöde från investeringsverksamheten	208 360	171 952	223 701	26 703	69 705
Finansieringsverksamhet					
Återköp obligationslån	-28 375	-103 756	-28 375	-73 507	-171 677
Förändring skulder till kreditinstitut	-4 670	-69 373	4 126	27 620	-100 788
Förändring övriga långfristiga skulder	-68 180	35 247	-68 865	33 604	41 816
Återköp hybridobligationer	-61 000	0	-61 000	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-162 225	-137 882	-154 114	-12 283	-230 649
Årets kassaflöde	39 491	-19 455	57 983	-1 600	-48 170
Likvida medel vid periodens början	-28 197	19 973	-46 689	2 118	19 973
Likvida medel vid årets slut	11 294	518	11 294	518	-28 197

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	2025-01-01	2024-01-01	2025-04-01	2024-04-01	2024-01-01
Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Hysesintäkter	1 786	1 750	575	584	4 051
Driftskostnader	-1 202	-1 185	-727	363	-2 504
Underhåll	-70	-17	-4	-5	-272
Förvaltningsadministration	-266	-246	-41	-58	-306
Fastighetsskatt	-309	-309	-155	-309	-618
Driftnetto	-61	-8	-351	574	351
Avskrivningar	-698	-698	-349	-328	-1 363
Centraladministration	-1 625	-1 568	-1 275	-182	-3 928
Resultat före finansiella poster	-2 384	-2 274	-1 975	64	-4 940
Resultat från andelar i intressebolag	0	0	0	0	424
Resultat från övriga tillgångar	210 858	188 226	266 895	162 886	196 320
Ränteintäkter och liknande resultatposter	11 514	13 917	4 362	9 491	28 224
Räntekostnader och liknande resultatposter	-61 491	-92 877	-25 293	-45 786	-170 723
Valutakursdifferenser	3 945	0	-4 725	0	0
Resultat efter finansiella poster	162 444	106 992	239 263	126 656	49 307
Bokslutsdispositioner	-	-			
Resultat före skatt	162 444	106 992	239 263	126 656	49 307
Aktuell skatt	0	0			-27 662
Uppskjuten skatt	-251	-3 665	94	-372	0
Årets resultat	162 193	103 326	239 358	126 284	21 645

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2025-01-01	2024-01-01	2025-04-01	2024-04-01	2024-01-01
Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Årets resultat	162 193	103 326	239 358	126 284	21 645
Totalresultat för året	162 193	103 326	239 358	126 284	21 645

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Förvaltningsfastigheter	64 249	65 630	64 993
Inventarier, verktyg och installationer	14	38	26
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	610	2 690	610
Andelar i intresseföretag	901 658	855 391	857 466
Fordringar hos koncernbolag	117 790	191 041	333 305
Fordringar hos intresseföretag	267 005	354 388	264 074
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	651 263	869 725	757 378
Andra långfristiga värdepapper	0	0	802
Andra långfristiga fordringar	36 941	17 823	36 527
Uppskjuten skattefordran	38 970	28 374	39 285
Summa anläggningstillgångar	2 078 500	2 385 099	2 354 466
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Hysesfordringar	234	267	245
Fordringar hos koncernbolag	29 883	74 189	28 243
Fordringar hos intressebolag	626	0	269
Övriga fordringar	219	866	1 530
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	851	573	484
Summa kortfristiga fordringar	31 813	75 895	30 771
Kortfristiga placeringar			
Kortfristiga placeringar	19	29	19
Likvida medel	10 935	380	0
Summa omsättningstillgångar	42 766	76 304	30 790
SUMMA TILLGÅNGAR	2 121 266	2 461 403	2 385 257
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	707 668	929 116	808 656
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	6 293	0	6 357
Summa avsättningar	6 293	0	6 357
Långfristiga skulder			
Obligationslån	871 250	1 058 687	921 250
Långfristiga skulder koncernbolag	927	0	427
Långfristiga skulder intresseföretag	10 616	10 014	10 624
Övriga långfristiga skulder	132 864	163 649	216 380
Summa långfristiga skulder	1 015 657	1 232 348	1 148 681
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	0	28 530
Leverantörsskulder	3 004	3 467	3 260
Skulder till kreditinstitut	47 299	89 222	52 220
Skulder till koncernbolag	115	448	109
Skatteskulder	28 515	0	28 835
Övriga skulder	24 892	27 101	26 994
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	287 823	179 700	281 614
Summa kortfristiga skulder	391 648	299 938	421 562
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 121 266	2 461 403	2 385 257

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
Belopp i tkr

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Hybridobligation	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	500	127 843	738 555	866 898
Årets resultat	-	-58 242	79 887	21 645
Årets totalresultat	-	-58 242	79 887	21 645
Utdelning hybridobligation	-		-79 887	-79 887
Utgående eget kapital 2024-12-31	500	69 601	738 555	808 656
 Ingående eget kapital 2025-01-01	 500	 69 601	 738 555	 808 656
Periodens resultat	-	204 013	-41 820	162 193
Årets totalresultat	0	204 013	-41 820	162 193
Återköp hybridobligation	-	-	-305 000	-305 000
Utdelning hybridobligation	-		41 820	41 820
Utgående eget kapital 2025-06-30	500	273 614	433 555	707 668

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	2025-01-01	2024-01-01	2025-04-01	2024-04-01	2024-01-01
Belopp i tkr	2025-06-30	2024-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	-2 384	-2 274	-10 646	64	-4 940
Avskrivningar	756	698	378	328	1 496
Erhållen utdelning	0	873	0	789	140 717
Erlagd ränta	-8 887	-92 877	-5 545	-48 467	-25 380
Erhållen ränta	4 796	13 917	4 671	9 491	1 324
Betald inkomstskatt	-320	-19	-320	-19	-316
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 039	-79 682	-11 462	-37 814	112 901
före förändringar av rörelsekapital					
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändringar av rörelsefordringar inklusive kortfristiga placeringar	889	-557	65	-9 615	69
Förändringar av rörelseskulder	-1 591	31 484	-306	68 001	-1 420
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 741	-48 755	-11 703	20 572	111 550
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-154	0	-520	-303
Förändring i fordringar hos intresseföretag	-259	36 810	-149	19 079	13 182
Netto investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-17 542	-16 041	1 528	-54 263	24 200
Förändring av koncern och andra långfristiga fordringar	219 214	45 353	215 180	15 400	-68 138
Kassaflöde från investeringsverksamheten	201 413	65 968	216 559	-20 304	-31 059
Finansieringsverksamheten					
Återköp obligationslån	-28 375	-103 756	-28 375	-103 756	-171 677
Förändring skulder till kreditinstitut	-4 670	33 477	4 126	27 559	2 641
Förändring övriga långfristiga skulder	-61 162	35 247	-61 847	53 846	41 816
Betald utdelning hybridobligation	0	0	0	20 469	0
Återköp hybridobligationer	-61 000	0	-61 000	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-155 207	-35 032	-147 096	-1 882	-127 220
Årets kassaflöde	39 465	-17 819	57 760	-1 614	-46 729
Likvida medel vid årets början	-28 530	18 199	-46 825	1 994	18 199
Likvida medel vid årets slut	10 935	380	10 935	380	-28 530

Stockholm 2025-08-29

Sanja Batljan
Ordförande

Ilija Batljan
Verkställande direktör

Mia Batljan
Styrelseledamot

Definitioner

Finansiella definitioner

Soliditet, %

Redovisat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Justerad soliditet, %

Redovisat eget kapital + ägarlån + uppskjuten skatt i procent av balansomslutningen.

Årsredovisning

Avseende redovisningsprinciper mm, hänvisar vi till Årsredovisning inklusive noter.