

Årsredovisning
för
Isotimber Holding AB (publ)
556748-4679

Räkenskapsåret
2024

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2025-06-17. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till behandling av ansamlad förlust. Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av:

Douglas Bjelkström, Verkställande direktör
2025-06-23

Styrelsen och verkställande direktören för Isotimber Holding AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

IsoTimber tillverkar stommar till monteringsfärdiga trähus (enl SNI-kod 16.231) med en unik byggt teknik. Patent har beviljats i Europa och Japan, och ytterligare patent har ansökts om i Europa och Kanada. Byggt tekniken möjliggör isolerande och bärande väggar av trä och luft, där ingen plastfolie eller isoleringsmaterial krävs.

Affärsidé och strategi, samt varumärke

Företagets mission är att leverera den mest hälsosamma och miljösamma husstommen. Tillverkning sker i fabriken i Östersund i form av planelement och levereras till byggplats där byggtreprenören monterar den. Fördelarna med stommen har uppmärksammats av både kunder, media, miljöorganisationer och branschfolk. 2014 fick IsoTimber ett miljöpris från Miljöpartiet och deltog i ett byggprogram på TV4. 2016 var ett IsoTimber-hus med i finalen av det prestigefyllda Träpriset och 2017 publicerade en branschtidning artikeln 'Nu byggs Sveriges mest miljövänliga LSS-boende' där IsoTimber levererat stommen. Under 2018 var företaget inbjuden talare vid mässorna Stora trähus (Lidingö) och Trä & teknik (Göteborg), där ett oväntat besök av H.M. Konungen gav citatet 'Det här var ju riktigt intressant!'. 2020 levererade bolaget sin hittills största affär, stommen till 48 lägenheter i ett äldreboende i Hudiksvall med PEAB-ägda HälsingeBygg som nöjd kund. Dessutom visades hela två husbyggnationer med IsoTimber-stommar i tv på bästa sändningstid: Husdrömmar och Grand Designs Sverige. 2021 vann IsoTimber Östersund kommuns Miljöpris och uppmärksammades genom Anja Pärson och Filippa Rådins husbygge utanför Umeå, där hållbara val var i tydligt fokus. Under 2022 stärktes bolagets varumärke genom att dåvarande styrelseordförande Janina Östling nominerades till utmärkelsen Årets Träbyggare 2022 som instiftats av RISE, TMF och Smart Housing Småland, och grundaren Mikael Östling, som vann Stiftelsen Träenighetens Träpriset 2022. Bolaget blev inbjuden som talare vid Almedalen 2022 och vid mässan Trä & Teknik 2022 (Göteborg). Förtroendeingivande synlighet fortsatte även under 2023 då man fick presentera vid Miljöstrategidagarna 2023 (Stockholm), Porto Academy Visiting Sweden 2023 (Växjö) och Wood Building Nordic 2023 (Växjö). Året bjöd också på fina priser då bolaget tilldelades utmärkelsen TMF Nova 2023 för Teknisk Innovation och bolagets starka arbete för en cirkulär ekonomi ledde till vinst som Årets hållbara företag 2023 vid Guldgalan (Östersund).

Företaget har sitt säte i Jämtlands län, Östersund kommun.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Ekonomi och försäljning

Nettoomsättningen för bolaget uppgick till 6,5 MSEK (12,1 MSEK) och resultatet efter finansiella poster blev -6,1 MSEK (-3,7 MSEK). Nettoomsättningen 2024 minskade med 47% jämfört med föregående år och rörelseresultatet blev -5,7 MSEK. Branschen hade ett mycket tufft år 2024. Statistik från branschorganisationen Trä och Möbelföretagen (TMF) visar att leveranser för styckebyggda småhus i antal minskade med 45% medan gruppbyggda småhus minskade med 26 % jämfört med 2023. IsoTimbers antal levererade projekt var 10 st 2024 (9 st 2023), motsvarande en ökning med 11%. Den försämrade omsättningen skapades i en marknad präglad av många svårigheter, till största del orsakad av en orolig omvärldsbild, med stoppade byggprojekt och en osäker inflationsutveckling.

Finansiering genom lån, checkkredit och villkorat aktieägartillskott

Bolaget har sedan tidigare ett grönt lån från Almi Företagspartner AB. Lånet uppgick per 31 december 2024 till 666 667 kronor.

Bolaget har en checkkredit hos Swedbank som uppgick till 425 000 kronor per 31 december 2024.

För att kortsiktigt förbättra likviditeten, tog bolaget 2024-04-12 ett bryggglån från Swedbank. Kreditbelopp 350 000 kr med slutförfallodag 2024-08-30. Lånet är slutbetalt.

Den svikande orderingången i början av 2024 medförde ett likviditetsbehov som löstes genom ett lån på 1,5 MSEK från huvudägaren Björn Johanssons bolag AB Skrotjohan Invest. Det totala lånebeloppet från AB Skrotjohan Invest uppgick därmed till 4,5 MKR. Ytterligare företagsinteckning har ställts som säkerhet för lånet, vilken då uppgick till totalt 2,5 MSEK inom 3,4 MSEK mot AB Skrotjohan Invest.

IsoTimber Holding AB har per 2024-05-29 reglerat externa lån om totalt 2 500 000 kr från AB Skrotjohan Invest genom att avyttra tillverkade stommar till densamme för 2 500 000 kr ex moms. Transaktionen omfattar 2 st huvudbyggnader och 6 st garage och priset bedöms vara marknadsmässigt.

Ett befintligt lån på 1 646 778 kronor från huvudägaren AB Skrotjohan Invest, eftergavs i form av ett villkorat aktieägartillskott den 29 november 2024. Ytterligare ett befintligt lån på 1 646 778 kronor från huvudägaren AB Skrotjohan Invest, eftergavs i form av ett villkorat aktieägartillskott den 31 december 2024. Tillskotten är villkorade såtillvida att aktieägaren äger rätt att erhålla återbetalning av sitt tillskott ur disponibla vinstmedel enligt fastställd balansräkning, under förutsättning att sådan betalning är förenlig med aktiebolagslagens vinstutdelningsregler. Detta villkor uppställs dock inte i förhållande till Isotimber Holding AB, utan endast gentemot Isotimber Holding AB:s övriga aktieägare.

Totalt hade bolaget 3,4 MSEK i företagsinteckningar allokerade mot ovan nämnda lån och checkkredit vid årsskiftet.

Finansiering genom nyemissioner och konvertering av lån

Styrelsen beslutade den 2024-06-10 att genomföra en riktad nyemission med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 8 mars 2024 (registrerat 2024-03-12). Anledningen till att frånga företrädesrätten var att skyndsamt hantera en svag likviditet. En riktad nyemission gav bolaget möjlighet att på ett tids- och kostnadseffektivt sätt tillföra bolaget rörelsekapital och att ta tillvara på uppstådda möjligheter att få in långsiktiga och aktiva ägare. VD/Styrelsen hade i närtid fört dialoger med en handfull långsiktiga investerare och Styrelsen såg stora fördelar med en engagerade ägare, som även i förlängningen kan generera affärer för bolaget. Mot bakgrund av den rådande situationen i branschen och omvärldsbilden så bedömde styrelsen att detta beslut var för bolaget absolut fördelaktigast. Utfallet blev 2 300 000 kr från huvudägaren samt en befintlig stor aktieägare. Aktiekapitalet ökades med 57 500 kronor och uppgick till 969 117,50 kronor. Ökningen registrerades hos Bolagsverket per 24-08-21. Bolagets totala antal aktier efter genomförd nyemission uppgick till 1 938 235 aktier.

IsoTimber Holding AB tog ett externt lån per 2024-09-12 från styrelseordförande Knut Pedersen på 2 000 000 kr. Lånet konverterades till aktier i företrädesemissionen med beslutsdatum 24 september 2024, se nedan.

Den 24 september 2024 beslutade styrelsen att genomföra en företrädesemission, enligt bemyndigande från årsstämman den 8 mars 2024 (registrerat 2024-03-12). Resultatet i företrädesemissionen blev 3 154 540 kronor, där emissionskostnaden uppgick till 151 240 kronor (4,8 %). Emissionen medförde ett ökat aktiekapital med 78 863,50 kronor, vilket registrerades hos Bolagsverket per 2024-12-05. Aktiekapitalet uppgår därmed till 1 047 981 kronor efter registrerad nyemission, och totalt antal aktier i Bolaget uppgår till 2 095 962 aktier.

Stöd och bidrag

Bolaget har haft övriga rörelseintäkter i form av transportstöd på 41 706 kronor och ett projektbidrag på 11 487 kronor från Vinnova till DUET. Bolaget har mottagit en konsulttjänst motsvarande en innovationscheck från Vinnova (via Peak Innovation AB) på ca 100 000 kronor. Den har använts till att utreda frågeställning kring IsoTimbers värmetröghet. Vidare har ett projektbidrag på 133 500 kronor mottagits av RE:SOURCE (finansieras av Energimyndigheten, Formas och Vinnova) till projektet IsoTimber i höga byggnader. Bolaget har aktiverat eget arbete och kostnader, 84 755 kronor, i nämnda projekt till den del som inte täckts genom projektbidrag. Anledningen är att styrelsen ser en väsentlig marknadspotential i den kunskap och produktutveckling som tas fram i projektet. Man kan konstatera att den här formen av finansierade projekt bidrar mycket positivt till utvecklingen både av bolagets byggsystem samt att nå ut med produkten och varumärket nationellt.

Återbetalning av skatter och avgifter enligt plan

Företagets beviljade uppskov med skatter och avgifter på grund av covid-19 är upplagt för återbetalning enligt avbetalningsplan. 962 652 kronor, inkl räntor, har betalats av under 2024. Det återstående uppskopsbeloppet uppgick till totalt 1 690 609 kronor per 31 december 2024.

Analys och utveckling av verksamheten och organisationen

Organisationen är fortsatt anpassad för verksamhetens behov och det krävs en högre omsättning för att nå ett positivt resultat. Utöver det sedan tidigare pågående strategiska arbetet med att skapa partnernätverk med arkitekter, entreprenörer och fastighetsägare, så tog styrelsen ett strategiskt beslut 2023 att arbeta med fastighetsutveckling i egen regi. Syftet var att stärka bolagets orderingång och säkra produktion. Styrelsens beslut och vision kvarstår och det interna arbetet har fortskridit. På grund av marknadens kräftgång avvaktar man dock en officiell uppstart. Information om ett aktuellt fastighetsutvecklingsprojekt publiceras när det är offentliggjort samt därtill förslag på arbetsmodell, organisation, kapitalbehov och kapitalplan.

Ägarförhållanden

Björn Johansson är huvudägare i IsoTimber, genom bolagen AB Skrotjohan Invest (25,54%) och Trä Invest Sverige AB (13,94%), där angivna ägarandelar gällde vid årsskiftet. Trä Invest Sverige AB ägs av Björn Johansson tillsammans med Jörgen Lundgren. Därefter följer ett ägande med angivna ägarandelar: Janina Östling (5,01%), Knut Pedersen (styrelseordförande)(4,77%), Björn Henrikson(inkl Ursus Förvaltnings AB)(4,46%), Douglas Bjelkström (vd) (4,35%). Övriga aktieägare hade ett innehav på 3,22% eller mindre. Totalt hade bolaget 1030 aktieägare per 30 december 2024.

Produktion

Under året har produktionslinjen utvecklats och arbetet pågår fortsatt. Utvecklingen sker med begagnade delar och utöver den vanliga verksamheten, vilket medför att det tar relativt lång tid. Målet är i huvudsak att öka produktionskapaciteten, öka råidigheten över leveranstider, reducera tillverkningskostnaden, samt att förbättra arbetsmiljön. Dessutom möjliggör den nya produktionslinjen att planerade produktutvecklingar kan implementeras när de godkännts/fastställts, se FoU-projekt nedan. Region Jämtland Härjedalen har betalat ut stödbidrag på 146 997 kronor till maskininvesteringen 2024.

Personal

Det är en kompetent och anpassad personalstyrka som jobbar på bolaget och personalens starka engagemang driver utvecklingen framåt.

Marknadsföring

Bolaget hade representation i en monter vid NordBygg 2024 (Älvsjömässan) med en positiv respons och ett stort intresse.

Hållbarhet, forskning och utveckling

Hållbarhet är en mycket stark grundvärdering hos IsoTimber. Bolaget bidrar positivt till ett hållbart byggande och vill stärka det genom samarbete, forskning och utveckling. Till exempel genom nedanstående projekt;

1) Framtidens design (finansierat av Vinnova) där deltagarna utgjorde hela kedjan från beställare - tillverkare - återvinning, med syfte att designa träbyggnader för flexibilitet och återbruk. Projektet avslutades under 2024. Ett viktigt resultat från projektet är konceptbyggnaden **Flexibilitetshuset** som utvecklades tillsammans med EttElva arkitekter, med IsoTimber i väggarna och Masonite Beams lättbalkar i bjälklag och tak. Det är ett flerbostadshus som designats för flexibla scenarios: Där tvåvåningshuset enkelt kan byggas om invändigt till en annan planlösning. Byggnaden kan demonteras och flyttas till annan plats vid behov, och även byggas på med två våningar om fastighetsägaren har det behovet. Beräkningar av IVL visar att återbruk av stommen sparar mer än 50 % av klimatpåverkan vid en flytt av byggnaden. Resultaten kommer att presenteras i en vetenskaplig artikel godkänd för publicering vid CBSC i Lund, juni 2025. Projektet presenterades även på Trähusdagen 2024 (Elmiamässan).

2) IsoTimber i höga byggnader (finansierat av Energimyndigheten). Här ingår ett mycket viktigt utvecklingsarbete att identifiera möjligheter och lämpliga testmetoder för att kunna bygga tre våningar och högre med IsoTimber. Projektet inkluderar vidareutveckling av produkten och varianter av väggen och har stor betydelse för bolaget. Projektet har beviljats förlängning till december 2025, på grund av att den nya produktionslinjen behöver färdigställas för tester i projektet.

3) Morgondagens miljömärkning för byggnader (finansierat av Vinnova) var ett litet projekt som drevs av IVL och Naturskyddsföreningen. IsoTimber var en av flera industriella parter som bidrog med synpunkter på framtagandet av lämpliga kriterier för en miljömärkning. Projektet avslutades under 2024.

4) Säkerhetsbyggnader med trä och biobaserade material 2.0 (finansierat av Vinnova) Ett projektsamarbete med RISE som projektledare för att utvärdera, och förhoppningsvis bidra till, att Specialfastigheter och därmed Kriminalvården, skall kunna använda mer biobaserade byggmaterial vid nybyggnation. Syftet är att sänka klimatpåverkan.

5) FÅTT Förädling av återanvänt trä genom teknikutveckling (finansierat av Vinnova). Utreder och testar om återvunnet trä, exempelvis rivningsvirke, kan användas till ett industriellt tillverkat träfasadsystem. Projektet kommer sannolikt att få en prototyp (4 m x 2,5 m), tillverkad med restströmsvirke, monterad på den nya byggnaden *Arctic Centre of Energy* (ACE) på campus i Skellefteå.

6) DUET - Circular Design and Use of Wood Building Elements (finansierat av Vinnova). Projektet ska utforska om en del av den färska träråvaran i de spårade reglarna kan bytas till återvunnet trä, rester från annan industri eller virke av låg kvalitet, s k hybridelement. Man ska också utreda om det går att identifiera en testmetod som kan förutse och verifiera väggelementens livslängd.

7) BioGlue competence centre (finansierat av Vinnova) har syftet att bedriva grundläggande excellent forskning som kan bidra till utveckling av nya biolimmer. Centrets totala budget är 110 MSEK under perioden 2024-2028 med 36 MSEK i stödbidrag till SLU (koordinator), KTH och LNU. Janina Östling har valts in i styrelsen för centrat. Ett femtontal parter deltar, exempelvis IKEA, Stora Enso, Södra, Akzo Nobel mfl.

Styrelsens arbete

Styrelsen har fokuserat i första hand på åtgärder för att öka omsättningen och att bolaget ska uppvisa positivt resultat. Vidare har styrelsen arbetat med finansiering av bolaget under året, varpå följande har fallit på plats under 2024:

Sammantaget stödbidrag på cirka 0,4 MSEK.

Riktad nyemission på 2,3 MSEK.

Villkorat aktieägartillskott på 3,29 MSEK.

Företrädesemission på 3,15 MSEK.

Sammanfattningsvis uppfattar styrelsen det glädjande att bland de tio största ägarna finns fortsatt ett stort engagemang för Bolaget, trots vikande marknadsläge. Det noteras ett särskilt stort stöd från huvudägaren Björn Johansson, store aktieägaren Björn Henrikson och styrelseordförande Knut Pedersen. Det är mycket betydelsefullt för att kunna gå starkt ut när branschen vänder.

Styrelsen har under året haft 20 styrelsemöten, varav ett konstituerande.

Flerårsöversikt (tkr)	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	6 485	12 145	16 948	13 308	12 663
Resultat efter finansiella poster	-6 138	-3 697	-1 621	-6 799	-3 619
Soliditet (%)	16	16	50	54	16
Kassalikviditet (%)	17	20	35	73	42
Balansomslutning	7 854	11 124	10 879	13 134	9 880

Förändringar i eget kapital

	Aktie-	Utvecklings	Fri	Balanserat	Årets	Totalt
	kapital	-	överkurs-	resultat	resultat	
		fond	fond			
Belopp vid årets ingång	911 618	1 074 836	55 547 933	-52 088 690	-3 696 739	1 748 958
Disposition enligt beslut av årsstämman:						
Balanseras i ny räkning				-3 696 739	3 696 739	0
Nyemission	136 363					136 363
Fond för utvecklingsutgifter		234 278		-234 278		0
Överkursfond			5 318 177			5 318 177
Erhållna aktieägartillskott				3 293 556		3 293 556
Årets resultat					-9 264 097	-9 264 097
Belopp vid årets utgång	1 047 981	1 309 114	60 866 110	-52 726 151	-9 264 097	1 232 957

Villkorade aktieägartillskott uppgår till 5 207 556 kr (fg år 1 914 000 kr.)

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

fri överkursfond	60 866 110
ansamlad förlust	-52 726 151
årets förlust	-9 264 097
	-1 124 138
behandlas så att i ny räkning överföres	-1 124 138
	-1 124 138

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

	Not	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.			
Nettoomsättning		6 484 717	12 144 649
Aktiverat arbete för egen räkning		998 289	1 428 514
Övriga rörelseintäkter		263 392	637 292
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		7 746 398	14 210 455
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter		-2 577 656	-6 658 028
Övriga externa kostnader		-3 394 861	-3 645 059
Personalkostnader	1	-6 721 795	-7 279 668
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-786 287	-223 818
Övriga rörelsekostnader		0	-380
Summa rörelsekostnader		-13 480 598	-17 806 953
Rörelseresultat		-5 734 200	-3 596 498
Finansiella poster			
Ränteintäkter		875	798
Räntekostnader och liknande resultatposter		-404 771	-101 039
Summa finansiella poster		-403 896	-100 241
Resultat efter finansiella poster		-6 138 097	-3 696 739
Resultat före skatt		-6 138 097	-3 696 739
Skatter			
Uppskjuten skatt		-3 126 000	0
Årets resultat		-9 264 097	-3 696 739

Balansräkning	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2	294 312	639 550
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	3	325 130	222 719
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	4	689 672	568 091
Summa immateriella anläggningstillgångar		1 309 114	1 430 360
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5	1 787 046	1 221 321
Inventarier, verktyg och installationer	6	100 226	132 380
Summa materiella anläggningstillgångar		1 887 272	1 353 701
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	7	1 200 000	4 326 000
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 200 000	4 326 000
Summa anläggningstillgångar		4 396 386	7 110 061
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m. m.</i>			
Råvaror och förnödenheter		2 073 103	2 418 029
Varor under tillverkning		486 019	465 048
Summa varulager		2 559 122	2 883 077
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		165 000	26 000
Övriga fordringar		108 880	157 435
Upparbetad men ej fakturerad intäkt		0	380 700
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		565 468	509 309
Summa kortfristiga fordringar		839 348	1 073 444
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar		7 000	7 000
Summa kortfristiga placeringar		7 000	7 000
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		51 647	50 772
Summa kassa och bank		51 647	50 772
Summa omsättningstillgångar		3 457 117	4 014 293
SUMMA TILLGÅNGAR		7 853 503	11 124 354
EGET KAPITAL OCH SKULDER			

Balansräkning

	Not	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 047 981	911 618
Fond för utvecklingsutgifter		1 309 114	1 074 836
Summa bundet eget kapital		2 357 095	1 986 454
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		60 866 110	55 547 933
Balanserat resultat		-52 726 151	-52 088 690
Årets resultat		-9 264 097	-3 696 739
Summa fritt eget kapital		-1 124 138	-237 496
Summa eget kapital		1 232 957	1 748 958
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		666 667	800 000
Övriga skulder		708 655	3 000 000
Summa långfristiga skulder		1 375 322	3 800 000
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	8	432 844	437 155
Leverantörsskulder		1 169 741	1 165 776
Övriga skulder		2 398 707	2 756 843
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 243 931	1 215 623
Summa kortfristiga skulder		5 245 224	5 575 396
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7 853 503	11 124 354

Noter

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Företagets intäkter från uppdrag till fast pris redovisas enligt huvudregeln (successiv vinstavräkning).

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras och skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	20%
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	20%
Maskiner och andra tekniska anläggningar	20%
Inventarier, verktyg och installationer	20%

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadgats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Kassalikviditet (%)

Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Not 1 Medelantalet anställda

	2024	2023
Medelantalet anställda	9	10

Not 2 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 594 728	1 574 920
Inköp	0	250 000
Försäljningar/utrangeringar	0	-605 909
Omklassificeringar	0	375 717
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 594 728	1 594 728
Ingående avskrivningar	-955 178	-1 466 439
Försäljningar/utrangeringar	0	605 909
Årets avskrivningar	-345 238	-94 648
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 300 416	-955 178
Utgående redovisat värde	294 312	639 550

Not 3 Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 241 544	1 039 253
Inköp	163 497	0
Omklassificeringar	0	202 291
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 405 041	1 241 544
Ingående avskrivningar	-1 018 825	-998 173
Årets avskrivningar	-61 086	-20 652
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 079 911	-1 018 825
Utgående redovisat värde	325 130	222 719

Not 4 Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	568 091	707 699
Utbetalda förskott	121 581	366 382
Omklassificeringar	0	-505 990
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	689 672	568 091
Utgående redovisat värde	689 672	568 091

Not 5 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 370 369	631 248
Inköp	913 534	917 221
Försäljningar/utrangeringar	0	-178 100
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 283 903	1 370 369
Ingående avskrivningar	-149 048	-247 017
Försäljningar/utrangeringar	0	178 100
Årets avskrivningar	-347 809	-80 131
Utgående ackumulerade avskrivningar	-496 857	-149 048
Utgående redovisat värde	1 787 046	1 221 321

Not 6 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	287 468	366 380
Inköp	0	160 768
Försäljningar/utrangeringar	0	-239 680
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	287 468	287 468
Ingående avskrivningar	-155 088	-324 112
Försäljningar/utrangeringar	0	197 412
Årets avskrivningar	-32 154	-28 388
Utgående ackumulerade avskrivningar	-187 242	-155 088
Utgående redovisat värde	100 226	132 380

Not 7 Uppskjuten skattefordran

Bolagets totala skattemässiga underskottsavdrag uppgår till 70 269 773 kr. Av detta förväntas 6 000 000 kr kunna nyttjas mot framtida vinster under de närmsta räkenskapsåren vilket motsvarar en uppskjuten skattefordran om 1 200 000 kr.

Not 8 Checkräkningskredit

	2024-12-31	2023-12-31
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	425 000	475 000
Utnyttjad kredit uppgår till	425 000	437 155

Not 9 Ställda säkerheter

	2024-12-31	2023-12-31
Företagsinteckning	3 400 000	3 400 000
	3 400 000	3 400 000

Not 10 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolagets likvida situation har varit ansträngd från inledningen av 2025 fram till och med årsredovisningens avlämnande i juni 2025.

Styrelsen har hanterat detta genom kortfristiga lån samt villkorade aktieägartillskott; 300 000 kronor inlånades i januari 2025 från Linlun AB, ett helägt bolag av IsoTimbers näst störste aktieägare, Jörgen Lundgren. 700 000 kronor inlånades i januari 2025 från Vik Outdoor Holding AB, ett helägt bolag av styrelseordförande, Knut Pedersen. Detta lån har under april 2025 omvandlats till ett villkorat aktieägartillskott. 2 700 000 kronor inlånades i mars 2025 från huvudägaren AB Skrotjohan Invest. Styrelseordförande Knut Pedersen har tecknat proprieborgen för lånet. 1 500 000 kronor utbetalades under mars månad och 1 200 000 kronor under april 2025. Detta lån har under april 2025 omvandlats till ett villkorat aktieägartillskott. 200 000 kronor inlånades i maj 2025 från Vik Outdoor Holding AB, ett helägt bolag av styrelseordförande, Knut Pedersen. Detta lån har under maj 2025 omvandlats till ett villkorat aktieägartillskott.

Vidare beslutade styrelsen den 2025-04-11 att genomföra en riktad nyemission med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 8 mars 2024 (registrerat 2024-03-12). Bolagets registrerade aktiekapital som inför beslut om nyemission uppgick till 1 047 981 kronor skall ökas med högst 125 000 kronor. Endast stamaktier skall emitteras och högst 250 000 nya stamaktier kan ges ut. Anledningen till att frångå företrädesrätten är att skyndsamt hantera den svaga likviditeten. Styrelsen konstaterar även att befintliga aktieägare haft möjlighet att utöka sitt ägande i företrädesemissionen i höstas. Teckningskursen i den riktade nyemissionen är 20 kronor per aktie, samma som vid nämnda företrädesemission. Teckningsperioden för den riktade emissionen pågår till och med 15 augusti 2025, med styrelsens möjlighet till förlängning. Delregistrering av nyemitterade aktier kan ske.

Några värdeöverföringar har inte beslutats under denna tid.

Styrelsen har analyserat bolagets förmåga till fortsatt drift och bedömer att bolaget kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott för att trygga verksamheten 2025, främst gällande likviditet men sannolikt även för att stärka det egna kapitalet. Styrelsen kommer att lägga fram förslag till årsstämman om ett bemyndigande att genomföra emissioner, med eller utan företrädesrätt, samt möjlighet till konvertibellån, som ett verktyg att hantera kapitalbehovet. Trots rådande marknadsläge har styrelsen en god tro på att nå en ökad omsättning 2025 inklusive break-even för innevarande år, förutsatt att det stabiliserade ränteläget består och att konjunkturen inte försämras. Det bottnar främst i pågående dialoger med fastighetsutvecklare kring större projekt, vilket bekräftar styrelsens långsiktiga strategi om att bearbeta arkitekter och fastighetsutvecklare. I en allmänt pressad byggbransch så är det fortsatt tydligt hur viktigt det är att bygga hållbart och där har prefabricerade husstommar av trä en viktig betydelse.

Det är en glädjande nyhet att Bolaget har mottagit ett förhandsbesked om att europeiska patentverket (EPO) avser godkänna ytterligare ett Europa-patent. Patentet Wall System gäller bl a att montera väggelementen omlott, för en ökad stabilitet och bra lufttäthet.

Bolaget deltar i forskningsprojektet, Pass4Sustainability, med start i april 2025 och Jönköping Tekniska Högskola som projektledare. Fokus är på digitala produktpass, ett lagkrav som kommer att införas av EU även för byggprodukter inom några år.

IsoTimber lyfts av Cradlenet som ett av 100 goda exempel inom cirkulär ekonomi (ref: <https://www.cradlenet.se/100-cirkulra-exempel>).

Undertecknade försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och god redovisningssed, att aktuella redovisningsnormer har tillämpats och att lämnade uppgifter stämmer med faktiska förhållanden.

Östersund 2025-06-16

Knut Pedersen
Knut Pedersen
Ordförande

Ulrika Öst
Ulrika Öst

Douglas Bjelkström
Douglas Bjelkström
Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats 2025-06-17

Deloitte AB

A Kornelia B Wall Andersson
A Kornelia B Wall Andersson
Auktoriserad revisor

Till bolagsstämman i Isotimber Holding AB (publ), org.nr 556748-4679

Rapport om årsredovisningen

Uttalande med reservation respektive uttalande med avvikande mening

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Isotimber Holding AB (publ) för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen, förutom de möjliga effekterna av det förhållande som beskrivs i avsnittet *Grund för uttalanden*, upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Isotimber Holding AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Som en följd av det förhållande som beskrivs i avsnittet *Grund för uttalanden* avstyrker vi att bolagsstämman fastställer balansräkningen och resultaträkningen.

Grund för uttalanden

Bolaget redovisar en uppskjuten skattefordran om 1 200 000 kr hänförligt till underskottsavdrag. Enligt vår bedömning saknas grund för att redovisa fordran till följd av att bolaget saknar historik av att redovisa skattepliktiga resultat samt att det föreligger osäkerhetsfaktorer avseende bolagets möjlighet till fortlevnad. Följaktligen är även skattekostnaden för lågt redovisad med motsvarande belopp.

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Isotimber Holding AB (publ) enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen, resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen, av vilka framgår att bolaget redovisar en förlust på 9 264 097 kr för det år som slutade den 31 december 2024 och att bolagets kortfristiga skulder per detta datum översteg omsättningstillgångar med 1 788 107 kr. I not 10 framgår att bolaget kan komma att behöva ytterligare kapitaltillskott för att trygga verksamheten 2025.

Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat våra uttalanden på grund av detta.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för föregående räkenskapsår har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 22 februari 2024 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Isotimber Holding AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Som framgår av vår Rapport om årsredovisningen avstyrker vi bland annat att balansräkningen och resultaträkningen ska fastställas.

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Isotimber Holding AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Anmärkning

Under 2024 har avdragen skatt och sociala avgifter vid flera tillfällen inte betalats i rätt tid. Bolaget har därmed ej fullgjort sina skyldigheter enligt skatteförfarandelagen. Dröjsmålen har berott på bristande likviditet. Dessa brister och försummelser har inte medfört någon skada för bolaget, utöver dröjsmålsräntor.

Östersund
2025-06-17
Deloitte AB

Kornelia Wall Andersson
Kornelia Wall Andersson
Auktoriserad revisor