

Årsredovisning

för

Koltrast Energy Solutions AB

Org.nr. 559090-1822

Räkenskapsåret

2024-10-01 — 2025-09-30

Innehåll

Förvaltningsberättelse

Resultaträkning

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Noter

Underskrifter av årsredovisning

Sida

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor.

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2026-02-23.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

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

Marcus Sirland, Styrelseledamot

2026-03-16

Styrelsen för Koltrast Energy Solutions AB upprättar följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024-10-01-2025-09-30.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor (SEK), om inte något annat anges.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Verksamhetens art och inriktning

Bolaget har under året genomgått en betydande förändring i verksamhetens inriktning. Tidigare år har verksamheten beskrivits som att tillhandahålla IT-relaterade tjänster (datacenter) samt därmed förenlig verksamhet.

Efter att ha tagit över Seabird Data Services AB:s operativa verksamhet har företaget omorienterat sitt fokus mot nätstabilisering och frekvensreglering som sin primära verksamhet. Databehandlingstjänster blir sekundära tjänster beroende på överskottskapacitet från den primära verksamheten. Förvärvet inkluderar leverans av FCR-tjänster (Frequency Containment Reserves), FFR (Fast Frequency Reserve) och mFRR (Manual Frequency Restoration Reserve) till Svenska kraftnät samt drift av hybriddatacenter. Genom dessa tjänster spelar företaget en avgörande roll för att balansera det svenska elnätet med flexibel efterfrågekapacitet samtidigt som det tillhandahåller högpresterande datacentertjänster med fokus på energieffektivitet. Detta markerar ett viktigt steg i bolagets utveckling mot att bli en ledande aktör inom nätstabilisering och datacenterlösningar.

I samband med förvärvet har företaget gjort omfattande investeringar i anläggningstillgångar och infrastruktur för att säkerställa kapacitet och kvalitet i leveranserna. Dessa investeringar har lagt grunden för fortsatt expansion och effektivitet i verksamheten samtidigt som de möjliggör för företaget att bygga kraftinfrastruktur och kapacitet som kan betjäna AI (Artificiell Intelligens) datacenterindustrin inom en snar framtid.

Under året har det också skett en betydande förändring i ägarstrukturen. Flexionics Energy AG har förvärvat alla aktier i Koltrast Energy Solutions AB från det tidigare moderbolaget Seabird Data Services AB. Ägarförändringen stärker företagets finansiella ställning och skapar förutsättningar för långsiktig tillväxt och utveckling.

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Viktiga förändringar i verksamheten

Under räkenskapsåret har Koltrast Energy Solutions AB förvärvat verksamheten i Seabird Data Services AB, vilket omfattar leveranser av FCR, FFR och mFRR samt datacenterverksamhet. Förvärvet har kompletterats med omfattande investeringar i anläggningstillgångar. Dessutom har det skett en ägarförändring där Flexionics Energy AG har övertagit alla aktier i företaget.

Uppgift om ägare som har mer än tio procent av antalet andelar eller röster i företaget

Flexionics Energy AG, med säte i Zug, Schweiz, äger 100% av aktierna i Koltrast Energy Solutions AB

Väsentliga förändringar i ägarstrukturen

Flexionics Energy AG köpte 100% av aktierna i bolaget från det tidigare moderbolag Seabird Data Services AB.

Övriga viktiga förhållanden och väsentliga händelser

Efter räkenskapsåret slut har Skatteverket inlett en revision avseende mervärdesskatt för perioden 20250101-20251031.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerat för förändringar i elpriser och variationer i ersättningsnivåer för FCR-, FFR- och mFRR-tjänster. Detta kan påverka intäktsnivåerna under de kommande åren. Bolaget är beroende av en stabil teknisk driftsmiljö eftersom verksamheten kräver hög driftsäkerhet. En del av bolagets intäkter och kostnader påverkas av valutakursförändringar avseende EUR och USD. Ledningen gör löpande bedömningar för att hantera dessa risker.

Flerårsöversikt

	2024/2025	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Nettoomsättning	67 882 467	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-2 339 777	-3 994 548	-720 861	-1 299 198	-597 697
Balansomslutning	89 555 198	4 521 034	3 922 286	4 637 787	5 467 958
Soliditet (%)	2,41	99,45	100,00	100,00	11,85

Kommentar till flerårsöversikt

Den markanta ökningen av nettoomsättningen under räkenskapsåret förklaras av verksamhetsförvärvet, se vidare inledningen.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning: Huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar

Resultat efter finansiella poster: Resultat före bokslutsdispositioner och skatt

Balansomslutning: Bolagets tillgångar eller skulder inkluderat eget kapital

Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	50 000	3 994 629	451 405	4 496 034
Erhållna aktieägartillskott	0	0	0	0
Balanseras i ny räkning	0	451 405	-451 405	0
Årets resultat	0	0	-2 339 777	-2 339 777
Belopp vid årets utgång	50 000	4 446 034	-2 339 777	2 156 257

Kommentar till förändringar i eget kapital

Under räkenskapsåret har bolaget omvandlat tidigare lämnade villkorade aktieägartillskott om 7 647 000 SEK till ett ovillkorat aktieägartillskott.

Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

Balanserat resultat	4 446 034
Årets resultat	-2 339 777
Summa	2 106 257

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	2 106 257
Summa	2 106 257

Resultaträkning

Resultaträkning	Not	2024-10-01 2025-09-30	2023-10-01 2024-09-30
Rörelseresultat			
Rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning		67 882 467	0
Övriga rörelseintäkter		403 441	0
Summa rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.		68 285 908	0
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-46 444 051	0
Övriga externa kostnader		-10 908 648	-73 785
Personalkostnader	2	-2 030 530	0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-8 176 802	-653 480
Nedskrivningar av omsättningstillgångar utöver normala nedskrivningar		0	-3 267 402
Övriga rörelsekostnader		-1 163 009	0
Summa rörelsens kostnader		-68 723 040	-3 994 667
Rörelseresultat		-437 132	-3 994 667
Resultat från finansiella poster			
Resultat från finansiella poster - med nedskrivningar i respektive post			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		4 898	119
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 907 543	0
Summa resultat från finansiella poster		-1 902 645	119
Resultat efter finansiella poster		-2 339 777	-3 994 548
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		0	4 445 953
Summa bokslutsdispositioner		0	4 445 953
Resultat före skatt		-2 339 777	451 405
Skatter			
Skatt på årets resultat	3	0	0
Årets resultat		-2 339 777	451 405

Balansräkning

Balansräkning Tillgångar	Not	2025-09-30	2024-09-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	4	0	0
Goodwill	5	11 334 239	0
Summa immateriella anläggningstillgångar		11 334 239	0
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	6	2 189 290	0
Inventarier, verktyg och installationer	7	34 466 612	0
Förbättringsutgifter på annans fastighet	8	28 454	0
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	9	7 453 964	0
Summa materiella anläggningstillgångar		44 138 320	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	10	15 518 960	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		15 518 960	0
Summa anläggningstillgångar		70 991 519	0
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		2 918 627	0
Fordringar hos koncernföretag		1 780 905	4 507 926
Övriga fordringar		807 296	13 108
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 003 192	0
Summa kortfristiga fordringar		9 510 020	4 521 034
Kassa och bank			
Kassa och bank		9 054 742	0
Summa kassa och bank		9 054 742	0
Summa omsättningstillgångar		18 564 762	4 521 034
SUMMA TILLGÅNGAR		89 556 281	4 521 034

Balansräkning

Balansräkning Eget kapital och skulder	Not	2025-09-30	2024-09-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50 000	50 000
Summa bundet eget kapital		50 000	50 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		4 446 034	3 994 629
Årets resultat		-2 339 777	451 405
Summa fritt eget kapital		2 106 257	4 446 034
Summa eget kapital		2 156 257	4 496 034
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	11	70 528 115	0
Summa långfristiga skulder		70 528 115	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		977 464	0
Skulder till koncernföretag	11	9 815 917	0
Övriga skulder		979 454	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	5 099 075	25 000
Summa kortfristiga skulder		16 871 910	25 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		89 556 281	4 521 034

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys	Not	2024-10-01 2025-09-30	2023-10-01 2024-09-30
Den löpande verksamheten			
Ingångsvärde löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-437 132	-3 994 667
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		8 176 802	3 920 882
Erhållen ränta		4 898	119
Erhållen utdelning		0	4 445 953
Erlagd ränta		-1 907 543	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		5 837 025	4 372 287
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager och pågående arbeten		0	0
Förändring rörelsefordringar			
Ökning/minskning kundfordringar		-4 699 532	0
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-4 735 051	-73 677
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-9 434 583	-73 677
Förändring rörelseskulder			
Ökning/minskning leverantörsskulder		1 045 910	0
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		6 054 422	25 000
Ökning/minskning av rörelseskulder		7 100 332	25 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 502 773	4 323 610
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-12 036 360	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar			
Förvärv av övriga materiella anläggningstillgångar		-52 409 732	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-52 409 732	0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar			
Avyttring av övriga materiella anläggningstillgångar		872 873	0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		872 873	0
Ökning/minskning av kortfristiga placeringar		-15 518 960	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-79 092 179	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		0	0
Erhållna tillskott		0	122 343
Erhållna koncernbidrag		4 445 953	-4 445 953
Upptagna lån		70 528 115	0
Ökning/minskning av kortfristiga finansiella skulder		9 746 222	0

Kassaflödesanalys	Not	2024-10-01 2025-09-30	2023-10-01 2024-09-30
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		84 720 290	-4 323 610
Årets kassaflöde		9 130 884	0
Likvida medel vid årets början		0	0
Förändring av likvida medel			
Kursdifferens i likvida medel	13	-76 142	
Likvida medel vid årets slut		9 054 742	0

Noter

Not 1 – Redovisnings- och värderingsprinciper

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Byte av redovisningsprincip

Under räkenskapsåret 2024–2025 har företaget övergått från att tillämpa Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:10 (K2) till BFNAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av årsredovisningen. Övergången har genomförts i enlighet med K3 kapitel 35, som reglerar byte av regelverk.

Effekter av övergången

- * Övergången har inneburit att redovisningsprinciperna för immateriella och materiella anläggningstillgångar har ändrats. Tillgångarna redovisas nu enligt K3 till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.
- * Goodwill som uppkommit vid rörelseförvärv skrivs av linjärt över bedömd nyttjandeperiod (10 år) i stället för tidigare kortare period enligt K2.
- * Kassaflödesanalys har tillkommit, vilket inte krävdes enligt K2.
- * Upplysningar om leasingavtal, finansiella instrument och uppskjuten skatt lämnas enligt K3:s krav.

Jämförelsesiffror

Jämförelsesiffrorna för föregående år har inte räknats om, eftersom företaget tillämpar undantaget i K3 kapitel 35.4 för mindre företag. Effekterna av övergången bedöms inte ha haft någon väsentlig påverkan på eget kapital eller resultat vid övergångstidpunkten.

Upplysningar första gången K3 tillämpas

Under räkenskapsåret 2024–2025 har företaget övergått från att tillämpa K2-regelverket (Bokföringsnämndens vägledning BFNAR 2016:10) till K3-regelverket (BFNAR 2012:1) vid upprättandet av årsredovisningen. Övergången har genomförts i enlighet med kraven i K3, kapitel 35, som reglerar byte av regelverk.

Intäkter

Bolaget redovisar intäkter i enlighet med K3 kapitel 23. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller ska erhållas, exklusive moms, rabatter och avdrag. Intäkterna redovisas i takt med att tjänsterna utförs, baserat på den avtalade leveranstiden eller färdigställandegraden. Bedömningen görs så att intäkterna återspeglar den ekonomiska omfattningen av de utförda tjänsterna.

Bolagets tjänsteintäkter omfattar huvudsakligen:

- * FCR (Frequency Containment Reserves), FFR (Fast Frequency Reserve) och mFRR (Manual Frequency Restoration Reserve) tjänster till Svenska kraftnät inom det nationella elnätet
- * Dataprocessingtjänster,

Övriga rörelseintäkter, såsom valutakursvinster, redovisas när de uppstår.

Leasing

Bolaget har endast operationella leasingavtal. Leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasingperioden i enlighet med K3 kapitel 20. Avtalen avser främst utrustning. Per balansdagen fanns ett mindre operationellt leasingavtal. Avtalet var uppsägningsbart med omedelbar verkan och saknade därmed icke-uppsägningsbara

betalningar. Framtida minimileaseavgifter uppgår därför till 0 kronor.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning

Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Avskrivningsprinciper

Typ av tillgång	År
Goodwill	
Goodwill	10

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning

Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Avskrivningsprinciper

Typ av tillgång	År
Maskiner och andra tekniska anläggningar	
Machinery and Equipment	1-9
Inventory - Furniture	3
Inventarier, verktyg och installationer	
IT Equipment	1-3
Container	6-9
Cars and other transport equipment	5
E bikes	4
Förbättringsutgifter på annans fastighet	
Improvements to leased property	1-2

Finansiella instrument

Bolaget tillämpar K3 kapitel 11–12 för redovisning av finansiella instrument. Finansiella tillgångar värderas initialt till anskaffningsvärde och därefter enligt respektive kategori.

Depositioner

Bolaget har långfristiga depositioner om 15 518 960 kronor kopplade till elavtal och hyresavtal. Depositionerna är bundna längre än 12 månader, är icke-räntebärande och redovisas som finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde. Samtliga depositioner är i svenska kronor.

Valutakonton

Bolaget innehar konton i SEK, EUR och USD för operativa betalningar. Dessa redovisas som omsättningstillgångar och värderas till balansdagens kurs. Eventuella valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen som övriga rörelseintäkter eller kostnader.

Derivat och säkringar

Bolaget har inga derivat eller säkringsinstrument.

Not 2 – Personal

Medelantalet anställda

	2025-09-30	2024-09-30
Medelantalet anställda	4	0

Löner och andra ersättningar

	2025-09-30	2024-09-30
Styrelsen och verkställande direktören	73 500	0
Övriga anställda	1 400 817	0
Summa	1 474 317	0

Sociala kostnader inklusive pensionskostnader

	2025-09-30	2024-09-30
Pensionskostnader		
Övriga anställda	55 238	0
Summa pensionskostnader	55 238	0
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	391 249	0
Summa	446 487	0

Not 3 – Skatt på årets resultat

Kommentar till upplysningar av skatt på periodens resultat

Bolaget har underskottsavdrag som kan utnyttjas mot framtida skattemässiga överskott. Ingen uppskjuten skattefordran har redovisats i balansräkningen, eftersom bolaget tillämpar en försiktig bedömning enligt K3. Ledningen bedömer dock att bolaget har goda förutsättningar att generera skattepliktiga överskott under kommande år, vilket möjliggör utnyttjande av underskotten.

Not 4 – Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2025-09-30	2024-09-30
Ingående anskaffningsvärden	7 128 872	0
Förändringar av anskaffningsvärden		
Omklassificeringar		7 128 872
Utgående anskaffningsvärden	7 128 872	7 128 872
Ingående avskrivningar	-3 861 470	-3 207 990
Förändringar av avskrivningar		
Årets avskrivningar		-653 480
Utgående avskrivningar	-3 861 470	-3 861 470
Ingående nedskrivningar	-3 267 402	0
Förändringar av nedskrivningar		
Årets nedskrivningar		-3 267 402
Utgående nedskrivningar	-3 267 402	-3 267 402
Redovisat värde	0	0

Kommentar till specifikation av koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

Föregående år genomförde Koltrast en strategisk omklassificering av sina tillgångar i balansräkningen. Bolaget har flyttat sin tillgång från materiella anläggningstillgångar till immateriella anläggningstillgångar för att ge tillgången en mer korrekt klassificering.

Not 5 – Goodwill

	2025-09-30	2024-09-30
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Förändringar av anskaffningsvärden		
Rörelseförvärv	12 036 360	0
Utgående anskaffningsvärden	12 036 360	0
Förändringar av avskrivningar		
Årets avskrivningar	-702 121	0
Utgående avskrivningar	-702 121	0
Redovisat värde	11 334 239	0

Kommentar till specifikation av goodwill

Under räkenskapsåret har bolaget förvärvat den operativa verksamheten från Seabird Data Services AB. Förvärvet omfattade datacenterverksamhet inklusive tillhörande immateriella och materiella tillgångar, kund- och leverantörsavtal samt övergång av personal.

Redovisning av goodwill

Goodwill har redovisats som skillnaden mellan köpeskillingen och det verkliga värdet av de identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstidpunkten, i enlighet med K3 kapitel 19. Goodwill uppgår till 12 036 360 kronor och skrivs av linjärt över en bedömd nyttjandeperiod om 10 år. Den längre nyttjandeperioden motiveras av verksamhetens karaktär med långsiktiga kundavtal, etablerade leverantörsrelationer och planerad kapacitetsexpansion.

Väsentliga faktorer som motiverar goodwill

- * Etablerade kundkontrakt och återkommande intäcksströmmar.
- * Övertag av kvalificerad personal och operativ know-how.
- * Långsiktiga leverantörsavtal och robust infrastruktur.
- * Varumärke och hög driftsäkerhetsprofil.
- * Expansionspotential genom avtal om utveckling av nytt datacenterområde.

Avskrivning och nedskrivningsprövning

Goodwill skrivs av linjärt över nyttjandeperioden. Bolaget genomför årligen en prövning av nedskrivningsbehov. Vid senaste prövning (november 2025) har inga indikationer på värdenedgång identifierats. Avskrivning påbörjades i mars 2025.

Not 6 – Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2025-09-30	2024-09-30
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Förändringar av anskaffningsvärden		
Inköp	2 860 985	0
Försäljningar/utrangeringar	-486 443	0
Utgående anskaffningsvärden	2 374 542	0
Förändringar av avskrivningar		
Försäljningar/utrangeringar	25 094	
Årets avskrivningar	-210 346	0
Utgående avskrivningar	-185 252	0
Redovisat värde	2 189 290	0

Not 7 – Inventarier, verktyg och installationer

	2025-09-30	2024-09-30
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Förändringar av anskaffningsvärden		
Inköp	41 684 125	0
Utgående anskaffningsvärden	41 684 125	0
Förändringar av avskrivningar		
Årets avskrivningar	-7 217 513	0
Utgående avskrivningar	-7 217 513	0
Redovisat värde	34 466 612	0

Not 8 – Förbättringsutgifter på annans fastighet

	2025-09-30	2024-09-30
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Förändringar av anskaffningsvärden		
Inköp	486 800	0
Försäljningar/utrangeringar	-447 867	0
Utgående anskaffningsvärden	38 933	0
Förändringar av avskrivningar		
Försäljningar/utrangeringar	36 343	0
Årets avskrivningar	-46 822	0
Utgående avskrivningar	-10 479	0
Redovisat värde	28 454	0

Not 9 – Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	2025-09-30	2024-09-30
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Förändringar av anskaffningsvärden		
Nedlagda utgifter	7 453 964	0
Utgående anskaffningsvärden	7 453 964	0
Redovisat värde	7 453 964	0

Not 10 – Andra långfristiga fordringar

	2025-09-30	2024-09-30
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Förändringar av anskaffningsvärden		
Tillkommande fordringar	15 518 960	
Utgående anskaffningsvärden	15 518 960	0
Ingående nedskrivningar		0
Redovisat värde	15 518 960	0

Kommentar till specifikation av andra långfristiga fordringar

Depositioner

Not 11 – Långfristiga skulder

Långfristiga skulder som förfaller till betalning

Skuldpost	Senare än 5 år efter balansdagen
Långfristiga skulder till koncernföretag	70 528 115
Kortfristig del som tillhör ovan långfristig skuld till koncernföretag	5 037 722

Kommentar till specifikation av långfristiga skulder

Den långfristiga skulden till koncernföretag avser ett lån som uppkom i samband med övertagandet av verksamheten från Seabird Data Service AB. Lånet är räntebärande och löper med marknadsmässig ränta i enlighet med upprättat skuldebrev. Amortering sker enligt avtalad plan med slutlig förfalldag 2040.

Styrelsen bedömer att villkoren är marknadsmässiga och att bolaget har förmåga att fullfölja betalningsplanen. Den kortfristiga delen av skulden uppgår till 5 037 722 kronor.

Not 12 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Typ av interimspost	2025-09-30	2024-09-30
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	0	0
Upplupna löner	240 000	0
Upplupna semesterlöner	25 874	0
Upplupna sociala avgifter	8 130	0
Upplupna räntekostnader	1 762 194	0
Förutbetalda intäkter	0	0
Förutbetalda hyresintäkter	0	0
Upplupna elkostnader	2 559 899	0
Upplupna leverantörskostnader	502 978	25 000
Summa	5 099 075	25 000

Not 13 – Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.

Typ av övrig post	2025-09-30	2024-09-30
Avstämningsjustering	-76 142	0
Summa	-76 142	0

Kommentar till specifikation av justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.

Kursdifferens i likvida medel avser en justering för att likvida medel vid årets slut ska överensstämma med balansräkningen. Differensen uppstår vid omräkning av valutakonton och/eller klassificering av likvida medel.

Underskrifter av årsredovisning

Årsredovisningens slutliga innehåll fastställdes den 2026-02-03.

Denna har godkänts för utfärdande av styrelsen enligt den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

STOCKHOLM

Bipin Patel

Styrelseordförande

2026-02-11

Marcus Sirland

Styrelseledamot

2026-02-11

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

NEXIA Revision Stockholm

Per Åke Bois

Auktoriserad revisor

2026-02-18

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Koltrast Energy Solutions AB, org.nr 559090-1822

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Koltrast Energy Solutions AB för räkenskapsåret 2024-10-01 - 2025-09-30.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Koltrast Energy Solutions ABs finansiella ställning per den 30 september 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Koltrast Energy Solutions AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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 för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Mina 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 mina 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag 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 mina 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag 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 jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina 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 jag 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.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Koltrast Energy Solutions AB för räkenskapsåret 2024-10-01 -- 2025-09-30 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Koltrast Energy Solutions AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens 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.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot 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.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 revisionssed 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 revisionssed i Sverige använder jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Visby
2026-02-18

Per Åke Bois

Per Åke Bois

Auktoriserad revisor