

# Rekordresultat för året, besparingsprogram tynger kvartalet

## Bokslutskommuniké januari-december 2025

|                                       | Oktober-<br>december<br>2025 | Oktober -<br>december<br>2024 | Januari-<br>december<br>2025 | Januari-<br>december<br>2024 |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Nettoomsättning, MSEK                 | 106,2                        | 115,4                         | 423,3                        | 422,3                        |
| Rörelseresultat, MSEK                 | 0,4                          | 3,6                           | 31,7                         | 26,7                         |
| Resultat efter skatt, MSEK            | -1,0                         | 1,1                           | 21,7                         | 16,8                         |
| Kassaflöde, MSEK                      | 12,0                         | 17,0                          | 7,7                          | 26,0                         |
| Rörelsemarginal, %                    | 0,4                          | 3,2                           | 7,5                          | 6,3                          |
| Resultat per aktie <sup>1</sup> , SEK | -0,03                        | 0,03                          | 0,58                         | 0,45                         |

- Avensias omsättning i kvartalet uppgick till 106,2 MSEK (115,4), en minskning med 8 % mot samma period föregående år. Antalet arbetsdagar var oförändrat. Både beläggning och timtaxor översteg motsvarande period föregående år, dock var antalet debiterbara timmar färre på grund av en mindre personalstyrka. För helåret var omsättningen oförändrad 423,3 MSEK (422,3).
- Rörelseresultatet i kvartalet var 0,4 MSEK (3,6) med en rörelsemarginal om 0,4 % (3,2). Kvartalet har belastats av kostnader om 3,1 MSEK för ett besparingsprogram inom Information Management. Rörelseresultatet för helåret uppgår till 31,7 MSEK (26,7) med en rörelsemarginal om 7,5 % (6,3). Resultatförbättringen beror på en minskad kostnadsmassa hänförligt till en reducerad personalstyrka. Timtaxorna har för helåret ökat i jämförelse med föregående år.
- Kassaflödet för kvartalet var 12,0 MSEK (17,0) med ett kassaflöde från den löpande verksamheten på 16,7 MSEK (20,5). Kassaflödet för januari-december var 7,7 MSEK (26,0) med ett kassaflöde från den löpande verksamheten om 42,1 MSEK (49,2). Förändringen i kassaflödet beror främst på utbetald utdelning om 18,6 MSEK. Likvida medel uppgick vid kvartalets slut till 47,7 MSEK (42,3) och tillgänglig likviditet inkluderat outnyttjad checkräkningskredit var 77,7 MSEK (72,3).
- Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 0,60 SEK per aktie för 2025. Total föreslagen utdelning uppgår till 22,3 MSEK och beslutas om vid årsstämman den 6 maj 2026.

<sup>1</sup> Resultat per aktie för perioden, både före och efter utspädning

## Vd:s kommentarer

Svensk Handels E-handelsindikator visade på fortsatt tillväxt inom e-handeln under kvartalet med månatliga ökningar på 16, 3 respektive 10 % jämfört med föregående år. Den kommande avgiften (3 euro) på paket från Kina samt matmomsens sänkning i april ger ytterligare luft till många handlare.

Open Als och Googles lanseringar av protokoll för agentisk AI (ACP respektive UCP) ställer handlarna inför möjligheten att vara tidigt ute och delta i AI-styrda köpflöden. Samtidigt uppstår ett investeringsbehov för att behålla kontakten med slutkunden.

Vår bedömning är att det finns ett uppdämt investeringsbehov på grund av lågkonjunkturen som varit. Samtidigt ser vi en fördröjning på grund av osäkerhet om hur man ska förhålla sig till AI inom både e-handeln och B2B-handeln.

Under kvartalet som gick föll omsättningen för Avensia 8 % medan EBIT försvagades till 0,4 %, både omsättning och kostnader sänktes jämfört med föregående år. Kvartalet har belastats med kostnader för ett besparingsprogram inom Information Management på 3,1 mkr.

Sedan 1 januari 2025 är Avensia organiserat i två dotterkoncerner: Commerce och Information Management (IM). Commerce fortsätter ta marknadsandelar men visar ett, för kvartalet, omsättningstapp på 4 % samt en rörelsemarginal på 10 %.

Commerce marknadsposition är fortsatt stark och man har arbetat framgångsrikt med en erbjudandeutveckling som fått bra fäste i kundledet och årets resultat är det starkaste någonsin med en tillväxt på 4 % och en rörelsemarginal på 15 %.

IM har under året genomgått flera organisationsändringar för att anpassa verksamheten till en lägre efterfrågan och ett nytt besparingsprogram genomfördes under kvartalet. Omsättningen inom IM föll under kvartalet med 26 % och rörelsemarginalen var negativ. IM har under året breddat sin verksamhet mot supply chain och kommer under 2026 även arbeta mer med data intelligence-plattformar för att ta en starkare position när mer AI-styrd handel ställer högre krav på datatillgång.

Personalstyrkan minskade under kvartalet med 11 % jämfört med föregående år. Störst minskning har skett inom IM men även Commerce har minskat sin personal.

Året slutade med en rörelsemarginal på 7,5 % och en tillväxt på 0,2 % och därmed nådde vi inte upp till våra kortsiktiga mål om 10 % rörelsemarginal samt 10 % omsättningstillväxt. Siffrorna står sig väl i branschen, men våra ambitioner är högre.

Med tanke på den omställning som sker i branschen så är jag extra stolt över att Avensia tar marknadsandelar och samtidigt levererar sitt bästa resultat någonsin. Jag vill rikta ett stort tack till våra kunder, medarbetare, partners och aktieägare för det förtroende och engagemang ni visar.

Robin Gustafsson, vd

## Segmentens utveckling

| Oktober-december<br>2025 MSEK | Commerce | Information<br>Management | Holding | Totalt |
|-------------------------------|----------|---------------------------|---------|--------|
| Nettoomsättning               | 91,8     | 14,4                      | -       | 106,2  |
| Rörelseresultat               | 8,9      | -6,2                      | -2,3    | 0,4    |
| Rörelsemarginal               | 9,7 %    | neg                       | neg     | 0,4 %  |

| Januari -december<br>2025 MSEK | Commerce | Information<br>Management | Holding | Totalt |
|--------------------------------|----------|---------------------------|---------|--------|
| Nettoomsättning                | 361,1    | 62,2                      | -       | 423,3  |
| Rörelseresultat                | 53,1     | -12,9                     | -8,5    | 31,7   |
| Rörelsemarginal                | 14,7 %   | neg                       | neg     | 7,5 %  |

### Commerce

Marknadsläget är fortsatt osäkert. I syfte att hålla en fortsatt god lönsamhet har Commerce anpassat sin verksamhet efter en något lägre omsättning under det fjärde kvartalet. Perioden är högsäsong för våra detaljhandelskunder där majoriteten av dem förbättrade sina försäljningsresultat jämfört med 2024. Detta indikerar en positiv marknadsutveckling och ett stärkt affärläge för våra kunder på sikt som vi hoppas leder till ökade investeringar.

| MSEK                 | Oktober-<br>december<br>2025 | Oktober -<br>december<br>2024 | Januari-<br>december<br>2025 | Januari-<br>december<br>2024 |
|----------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Nettoomsättning      | 91,8                         | 96,0                          | 361,1                        | 347,2                        |
| Rörelseresultat      | 8,9                          | 6,5                           | 53,1                         | 33,5                         |
| Rörelsemarginal      | 9,7 %                        | 6,8 %                         | 14,7 %                       | 9,6 %                        |
| Medelantal anställda | 207                          | 228                           | 214                          | 217                          |

Under den senaste tiden har vi genomfört flera riktade initiativ för att ytterligare stärka vår B2B-satsning. Under fjärde kvartalet har vi sett konkreta resultat av detta arbete genom att vi har signerat två nya B2B-kunder: Packoplock och Svensk Cater AB. Vi har även ingått ett nytt strategiskt partnerskap med Norce, som har en stark position inom B2B med sin composable SaaS-plattform för e-handel.

Under kvartalet har Avensia också initierat nya projekt hos befintliga kunder, bland annat Bygghemma och StewMac, samt gått live med leveranser för kunder som Apotek Hjärtat, Haglöfs, Bröderna Dahl och Blomsterlandet.

Vi är även stolta över att Jack Stratten från Insider Trends återigen har utsetts till en av NRF:s "Retail Voices" för 2026 – en utmärkelse som delas ut till endast 50 personer globalt och till ett mycket begränsat antal utanför USA. Under kvartalet har Insider Trends dessutom tecknat nya projekt med både L'Oréal Group och Skoda.

### Information Management (IM)

Fjärde kvartalet för IM präglades av starkt fokus på affärsutveckling med bland annat en acceleration av vårt nya fokusområde *supply chain*, där vi under kvartalet signerade två nya uppdrag på partnerplattformen Relx. Försäljningen av PIM och MDM var, som tidigare under året, svagare än jämförperioden och kunderna har varit fortsatt återhållsamma.

| MSEK                 | Oktober -<br>december<br>2025 | Oktober -<br>december<br>2024 | Januari-<br>december<br>2025 | Januari-<br>december<br>2024 |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Nettoomsättning      | 14,4                          | 19,4                          | 62,2                         | 75,1                         |
| Rörelseresultat      | -6,2                          | -1,5                          | -12,9                        | 1,9                          |
| Rörelsemarginal      | neg                           | neg                           | neg                          | 2,5 %                        |
| Medelantal anställda | 59                            | 72                            | 65                           | 70                           |

Under kvartalet breddade vi vårt partnernätverk och annonserade ett nytt partnerskap med Akeneo, som stärker vår position ytterligare inom PIM, data onboarding, AI, automatisering och kundupplevelse.

Vi har vunnit nya uppdrag inom AI och automatisering där vi signerat nya kontrakt med ett antal befintliga kunder för tjänster inom alternativtextgenerering och orderanalys.

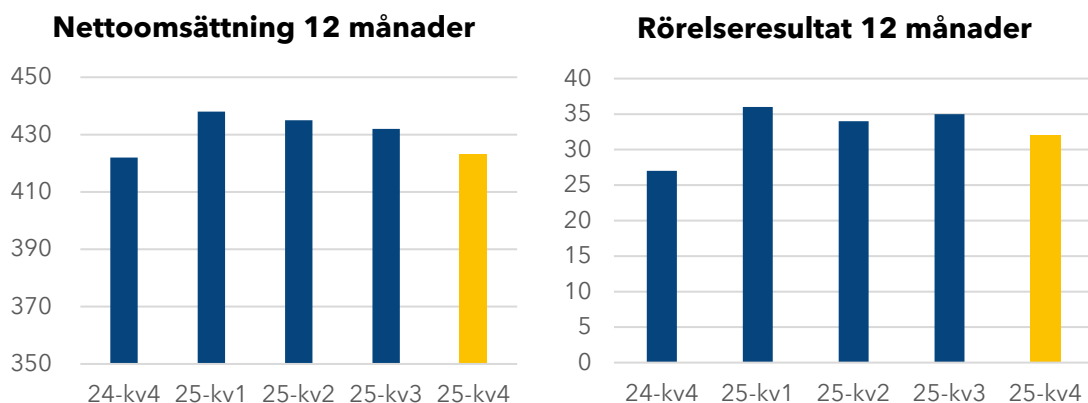
### Holding

Holding utgörs av koncerngemensamma funktioner, huvudsakligen koncernchef, finanschef, styrelse samt kostnader för koncernens börsplats.

## Koncernen

### Omsättning och resultat

Avensias omsättning i kvartalet uppgick till 106,4 MSEK (115,4), en minskning med 8 % mot samma period föregående år, utan effekt från antalet arbetsdagar. Likt föregående kvartal, översteg både beläggning och timtaxor föregående år, dock var antalet debiterbara timmar färre på grund av en lägre personalstyrka.



Figur 1 Nettoomsättning respektive rörelseresultat rullande tolv månader, MSEK

Rörelsens kostnader under kvartalet uppgick till 106,0 MSEK (112,1) och under januari-december 392,1 MSEK (396,8). Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilka uppgick till 75,1 MSEK (80,5) motsvarande 71 % (70) av nettoomsättningen under kvartalet och 285,1 MSEK (283,2) under januari-december motsvarande 67 % (67) av nettoomsättningen. Resterande rörelsekostnader uppgick för kvartalet till 30,9 MSEK (31,6) och för januari-december till 107,0 MSEK (113,7).

Rörelseresultatet i kvartalet var 0,4 MSEK (3,6) med en rörelsemarginal om 0,4 % (3,2) och har belastats med kostnader för ett besparingsprogram inom Information Management på 3,1 MSEK. Rörelseresultatet för helåret uppgår till 31,7 MSEK (26,7) med en rörelsemarginal om 7,5 % (6,3). Resultatförbättringen beror på en minskad kostnads massa hänförligt till en reducerad personalstyrka, vilket på intäktssidan har ökat beläggningen och samtidigt minskat antalet debiterbara timmar. Timtaxorna har för helåret ökat i jämförelse med föregående år.

Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till -1,0 MSEK (1,1) och för januari-december till 21,7 MSEK (16,8).

### Skatt

Effektiv skatt i kvartalet uppgår till -220 % (61) och för perioden januari till december 22 (24) %. Skillnad mot aktuella skattesatser i Sverige beror på olika utländska skattesatser samt skattemässiga justeringar främst hänförligt till ej avdragsgilla kostnader.

### Investeringar

Avskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar under kvartalet var 4,2 MSEK (4,4) och för perioden januari-december 17,2 MSEK (18,0). Avskrivningarna är till största del hänförliga till nyttjanderättstillgångar som redovisas enligt IFRS 16. Bokfört värde på

övriga immateriella tillgångar i koncernen uppgick per den 31 december till 0,0 MSEK (0,7) och avser egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar.

De materiella investeringarna under kvartalet utgjordes till största delen av arbetsplatsrelaterad kontorsutrustning. De materiella anläggningstillgångarna i koncernen uppgick per den 31 december till 59,2 MSEK (72,7) varav 56,4 MSEK (69,6) är tillgångar med nyttjanderätt (främst hyrda kontorslokaler). Långfristig skuld för motsvarande nyttjanderätter uppgår till 44,5 MSEK (57,9) samt kortfristig skuld 15,2 MSEK (13,8 MSEK). Under kvartalet aktiverade koncernen materiella tillgångar med 0,9 MSEK (1,9).

### **Kassaflöde och finansiell ställning**

Kassaflödet för kvartalet var 12,0 MSEK (17,0) med ett kassaflöde från den löpande verksamheten på 16,7 MSEK (20,5). Kassaflödet för januari-december var 7,7 MSEK (26,0) med ett kassaflöde från den löpande verksamheten om 42,1 MSEK (49,2). Förändringen i kassaflödet beror främst på utbetald utdelning om 18,6 MSEK.

Likvida medel uppgick vid kvartalets slut till 47,7 MSEK (42,3) och tillgänglig likviditet inkluderat outnyttjad checkräkningskredit var 77,7 MSEK (72,3). Ingen del av checkräkningskrediten om 30 MSEK (30) var nyttjad vid rapportperiodens slut.

### **Medarbetare**

Medelantal anställda uppgår under kvartalet till 276 (310), varav 29 % (28) är kvinnor. I ett tjänsteföretag som Avensia är medarbetarna bolaget och förmågan att finna och utveckla kompetenta människor är långsiktigt avgörande för företagets utveckling.

### **Segmentsinformation**

Avensia införde med effekt från 1 januari 2025 en decentraliserad affärsområdesstruktur i syfte att skapa optimala förutsättningar för respektive verksamhet att utvecklas gällande erbjudande, försäljning och kundfokus samt att leverera på Avensias finansiella mål. Därtill kommer detta att synliggöra varje verksamhets finansiella utveckling då de två affärsområdena, Commerce och Information Management, inrättades med en tillhörande rapporteringsstruktur som utgör grunden för segmentsrapportering i Avensias kvartalsrapporter framåt. Historiskt omräknad finansiell information finns presenterad i not 4.

## Aktien och ägare

Avensia är listat på Nasdaq First North Premier Growth Market under namnet AVEN. Totalt hade Avensia 2 230 aktieägare vid utgången av kvartalet och antalet aktier uppgick till 37 123 249 st (37 123 249). Sista betalkurs den 31 december 2025 uppgick till 8,46 SEK vilket motsvarar ett börsvärde på ca 314 MSEK. Tabellen nedan åskådliggör de fem största ägarna per den 31 december 2025. Vidare information finns på [www.avensia.com](http://www.avensia.com).

|                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
| A5 Invest AB              | 9 509 075         |
| Valid Asset Management AB | 8 000 000         |
| Anders Wehtje Invest AB   | 4 000 000         |
| Northern Trust Company    | 1 873 548         |
| Aktia Nordic Micro Cap    | 1 720 000         |
| Övriga                    | 12 020 626        |
| <b>Totalt</b>             | <b>37 123 249</b> |

## Framtidsutsikter

Avensia kommer att fortsätta utvecklas som koncern i takt med kundernas behov. Det är bolagets bedömning att efterfrågan är strukturellt ökande i de branscher och på de marknader där vi är verksamma och att efterfrågan kommer att förstärkas över tid. Resultatförändringar i koncernen framöver beräknas komma från förändrad försäljning, debiteringsgrad, licensintäkter, projektstyrning och priser.

Avensia har satt upp finansiella mål, men lämnar inga resultat- eller omsättningsprognoser. Målen består i att över tid växa 10 % per år organiskt samt att kortsiktigt uppnå en rörelsemarginal på 10 % och på längre sikt en rörelsemarginal på 15 %.

## Riskfaktorer

Koncernen är i sin verksamhet exponerad för risker som kan påverka resultatet i varierande grad. Verksamhetsrelaterade risker omfattar bland annat utmaningar inom rekrytering och personalomsättning, projektrisker samt beroendet av enskilda större kunders utveckling och risken för kundförluster. Koncernen påverkas även av omvärldsrelaterade risker, såsom geopolitisk oro från krigshärdar, energibrist, inflation samt en ökad osäkerhet kring globala handelstariffer. Därutöver förekommer marknadsrelaterade risker, exempelvis konjunkturberoendeefterfrågan. Samtliga risker finns beskrivna på sidorna 24-25 i den senast lämnade årsredovisningen för 2024 som finns på [www.avensia.com](http://www.avensia.com). Inga väsentliga förändringar har skett under 2025.

## Valberedning

Valberedningen består av Michael Sjösten (ordförande), representerande A5 Invest, Anders Wehtje, representerande Anders Wehtje Invest, samt Per Wargéus, representerande Valid Asset Management. För aktieägare som önskar komma i kontakt

med valberedningen sker detta via: Valberedningen, Avensia AB, Vävaregatan 21, 222 36 Lund alternativt: [valberedningen@avensia.com](mailto:valberedningen@avensia.com).

## Årsstämma

Årsstämman äger rum den 6 maj 2026 klockan 17.00 på Avensias kontor i Lund. Styrelsen kommer preliminärt att publicera kallelsen till årsstämman 8 april 2026.

## Styrelsens förslag till utdelning

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 0,60 SEK per aktie för 2025. Total föreslagen utdelning uppgår till 22,3 MSEK och beslutas om vid årsstämman den 6 maj 2026. För räkenskapsåret 2024 lämnades en utdelning om 0,50 SEK per aktie, totalt uppgående till 18,6 MSEK.

## Årsredovisning

Årsredovisning 2025 kommer finnas tillgänglig på hemsidan [www.avensia.com](http://www.avensia.com) 8 april 2025.

## Väsentliga händelser under kvartalet

Inga väsentliga händelser utöver vad som framgår ovan.

## Väsentliga händelser efter kvartalet

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

## Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting och Årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

De redovisningsprinciper som redogörs för i årsredovisningen för 2024 har tillämpats. De nya eller ändrade standarder som trätt i kraft 2025 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens redovisning.

## Revisors granskning

Denna rapport har inte varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisorer.

## Rapporttillfällen

2026-05-06 Årsredovisning 2025

2026-05-06 Delårsrapport januari-mars 2026

2026-07-17 Delårsrapport januari-juni 2026

2026-10-28 Delårsrapport januari-oktober 2026

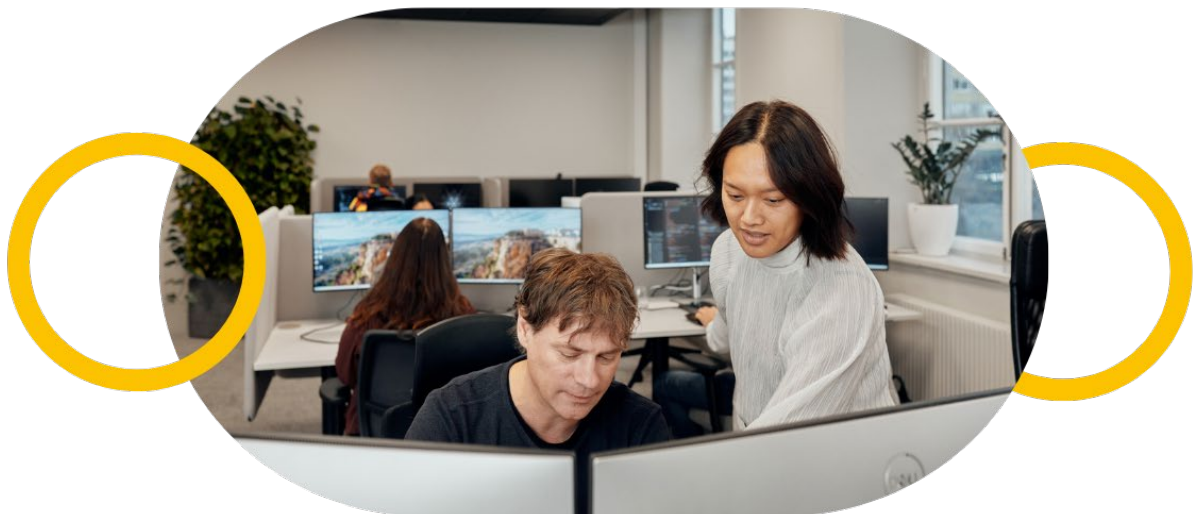
Denna delårsrapport har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 februari 2026 kl. 11:45 CET.

För ytterligare information, kontakta gärna:

Robin Gustafsson, vd

Telefon: +46 736 60 60 82

E-post: [robin.gustafsson@avensia.com](mailto:robin.gustafsson@avensia.com)



## Resultaträkning, koncernen

| TSEK                                                                   | 2025-10-01<br>2025-12-31 | 2024-10-01<br>2024-12-31 | 2025-01-01<br>2025-12-31 | 2024-01-01<br>2024-12-31 |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                              |                          |                          |                          |                          |
| Nettoomsättning                                                        | 106 196                  | 115 373                  | 423 251                  | 422 250                  |
| Övriga rörelseintäkter                                                 | 171                      | 391                      | 603                      | 1 232                    |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                                        | <b>106 367</b>           | <b>115 764</b>           | <b>423 854</b>           | <b>423 482</b>           |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                             |                          |                          |                          |                          |
| Inköpta varor och tjänster                                             | -15 763                  | -15 899                  | -47 257                  | -53 140                  |
| Övriga externa kostnader                                               | -10 048                  | -10 786                  | -39 589                  | -40 127                  |
| Personalkostnader                                                      | -75 121                  | -80 514                  | -285 087                 | -283 167                 |
| Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -4 216                   | -4 371                   | -17 164                  | -18 004                  |
| Övriga rörelsekostnader                                                | -835                     | -557                     | -3 032                   | -2 379                   |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                       | <b>-105 983</b>          | <b>-112 127</b>          | <b>-392 129</b>          | <b>-396 817</b>          |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                 | <b>384</b>               | <b>3 637</b>             | <b>31 725</b>            | <b>26 665</b>            |
| <b>Resultat från finansiella investeringar</b>                         |                          |                          |                          |                          |
| Finansiella intäkter                                                   | 259                      | 174                      | 315                      | 250                      |
| Finansiella kostnader                                                  | -960                     | -1 130                   | -4 176                   | -4 706                   |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                               | <b>-317</b>              | <b>2 681</b>             | <b>27 864</b>            | <b>22 209</b>            |
| Skatt                                                                  | -697                     | -1 634                   | -6 208                   | -5 363                   |
| <b>Periodens resultat</b>                                              | <b>-1 014</b>            | <b>1 047</b>             | <b>21 656</b>            | <b>16 846</b>            |
| <b>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>                        | <b>-1 014</b>            | <b>1 047</b>             | <b>21 656</b>            | <b>16 846</b>            |
| <b>Data per aktie</b>                                                  |                          |                          |                          |                          |
| Genomsnittligt antal aktier                                            | 37 123 249               | 37 123 249               | 37 123 249               | 37 123 249               |
| Resultat per aktie, före utspädning, SEK                               | -0,03                    | 0,03                     | 0,58                     | 0,45                     |
| Resultat per aktie, efter utspädning, SEK                              | -0,03                    | 0,03                     | 0,58                     | 0,45                     |

## Totalresultaträkning, koncernen

| TSEK                                                          | 2025-10-01<br>2025-12-31 | 2024-10-01<br>2024-12-31 | 2025-01-01<br>2025-12-31 | 2024-01-01<br>2024-12-31 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Periodens resultat</b>                                     | <b>-1 014</b>            | <b>1 047</b>             | <b>21 656</b>            | <b>16 846</b>            |
| <b>Övrigt totalresultat:</b>                                  |                          |                          |                          |                          |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | -212                     | 637                      | -1 569                   | 344                      |
| Aktuarieresultat                                              | 288                      | 384                      | 288                      | 384                      |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                       | <b>-938</b>              | <b>2 068</b>             | <b>20 375</b>            | <b>17 574</b>            |
| <b>Summa totalresultat för perioden hänförligt till:</b>      |                          |                          |                          |                          |
| Moderbolagets aktieägare                                      | -938                     | 2 068                    | 20 375                   | 17 574                   |

Poster som senare ska återföras i resultaträkningen avser omräkningsdifferenser för utländska koncernbolag.

## Resultaträkning, moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under kvartalet till 41,4 MSEK (102,7) och under januari-december till 246,6 MSEK (372,3). Rörelseresultatet uppgick till -2,1 MSEK (0,5) för kvartalet och under perioden januari-december -6,2 MSEK (9,4). De stora förändringar i omsättning, inköpta varor och tjänster samt personalkostnader mellan perioderna är en effekt av bolagiseringen som genomfördes per 1 januari 2025. Medelantal anställda för moderbolaget uppgår under kvartalet till 8 (240). De materiella anläggningstillgångarna i moderbolaget uppgick per den 31 december till 0,2 MSEK (0,4).

| TSEK                                                                                  | 2025-10-01<br>2025-12-31 | 2024-10-01<br>2024-12-31 | 2025-01-01<br>2025-12-31 | 2024-01-01<br>2024-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                                             |                          |                          |                          |                          |
| Nettoomsättning                                                                       | 41 431                   | 102 727                  | 246 591                  | 372 345                  |
| Övriga rörelseintäkter                                                                | 1                        | 214                      | 81                       | 883                      |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                                                       | <b>41 432</b>            | <b>102 941</b>           | <b>246 672</b>           | <b>373 228</b>           |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                                                            |                          |                          |                          |                          |
| Inköpta varor och tjänster                                                            | -29 854                  | -14 707                  | -193 733                 | -61 655                  |
| Övriga externa kostnader                                                              | -10 701                  | -15 111                  | -43 493                  | -53 215                  |
| Personalkostnader                                                                     | -2 820                   | -71 993                  | -14 432                  | -245 481                 |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -29                      | -224                     | -180                     | -1 489                   |
| Övriga rörelsekostnader                                                               | -154                     | -376                     | -1 017                   | -1 980                   |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                                      | <b>-43 558</b>           | <b>-102 411</b>          | <b>-252 855</b>          | <b>-363 820</b>          |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                                | <b>-2 126</b>            | <b>530</b>               | <b>-6 183</b>            | <b>9 408</b>             |
| <b>Resultat från finansiella investeringar</b>                                        |                          |                          |                          |                          |
| Resultat från andelar i koncernföretag                                                | 2 150                    | -                        | 6 006                    | 4 264                    |
| Övriga ränteintäkter och liknande poster                                              | 181                      | 181                      | 404                      | 282                      |
| Övriga räntekostnader och liknande poster                                             | -6                       | -16                      | -96                      | -186                     |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                              | <b>199</b>               | <b>1 615</b>             | <b>131</b>               | <b>13 768</b>            |
| <b>Bokslutsdispositioner</b>                                                          | <b>25 603</b>            | <b>920</b>               | <b>25 603</b>            | <b>920</b>               |
| Skatt på årets resultat                                                               | -4 866                   | -480                     | -4 083                   | -2 652                   |
| <b>Periodens resultat och totalresultat</b>                                           | <b>20 936</b>            | <b>1 135</b>             | <b>21 651</b>            | <b>12 036</b>            |



## Balansräkning i sammandrag

|                                           |     | Koncernen      |                | Moderbolaget  |                |
|-------------------------------------------|-----|----------------|----------------|---------------|----------------|
| TSEK                                      | Not | 2025-12-31     | 2024-12-31     | 2025-12-31    | 2024-12-31     |
| <b>Tillgångar</b>                         |     |                |                |               |                |
| Goodwill                                  |     | 1 751          | 1 751          | -             | -              |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar |     | 186            | 677            | -             | 702            |
| Materiella anläggningstillgångar          |     | 59 230         | 72 748         | 189           | 369            |
| Finansiella anläggningstillgångar         | 1   | 257            | 318            | 5 055         | 5 012          |
| Uppskjutna skattefordringar               |     | 596            | 4 545          | -             | 4 083          |
| Kortfristiga fordringar                   |     | 81 821         | 97 754         | 27 148        | 92 395         |
| Likvida medel                             | 1   | 47 696         | 42 304         | 14 086        | 17 459         |
| <b>Summa tillgångar</b>                   |     | <b>191 536</b> | <b>220 097</b> | <b>46 478</b> | <b>120 020</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>           |     |                |                |               |                |
| Eget kapital                              |     | 43 155         | 41 342         | 33 139        | 30 049         |
| Avsättningar                              |     | 947            | 1 090          | -             | -              |
| Långfristiga skulder                      | 1   | 44 513         | 57 932         | -             | -              |
| Kortfristiga skulder                      | 1   | 102 921        | 119 733        | 13 339        | 89 971         |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>     |     | <b>191 536</b> | <b>220 097</b> | <b>46 478</b> | <b>120 020</b> |

## Förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

| TSEK                                | Aktie-kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings-reserver | Balanserat resultat | Summa Avensias aktieägare | Totalt eget kapital |
|-------------------------------------|---------------|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Eget kapital den 1 jan 2024</b>  | <b>5 568</b>  | <b>2 427</b>               | <b>1 204</b>        | <b>15 142</b>       | <b>24 341</b>             | <b>24 341</b>       |
| Periodens totalresultat             | -             | -                          | 344                 | 17 230              | 17 574                    | 17 574              |
| Transaktioner med ägare:            |               |                            |                     |                     |                           |                     |
| Incitamentsprogram                  | -             | -                          | -                   | -573                | -573                      | -573                |
| <b>Eget kapital den 31 dec 2024</b> | <b>5 568</b>  | <b>2 427</b>               | <b>1 548</b>        | <b>31 799</b>       | <b>41 342</b>             | <b>41 342</b>       |
| Periodens totalresultat             | -             | -                          | -1 569              | 21 944              | 20 375                    | 20 375              |
| Transaktioner med ägare:            |               |                            |                     |                     |                           |                     |
| Utdelning                           | -             | -                          | -                   | -18 562             | -18 562                   | -18 562             |
| <b>Eget kapital den 31 dec 2025</b> | <b>5 568</b>  | <b>2 427</b>               | <b>-21</b>          | <b>35 181</b>       | <b>43 155</b>             | <b>43 155</b>       |

## Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

| TSEK                                                                              | Not | 2025-10-01<br>2025-12-31 | 2024-10-01<br>2024-12-31 | 2025-01-01<br>2025-12-31 | 2024-01-01<br>2024-12-31 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                   |     |                          |                          |                          |                          |
| Resultat efter finansiella poster                                                 |     | -317                     | 2 681                    | 27 864                   | 22 209                   |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                 | 3   | 6 262                    | 8 260                    | 16 506                   | 24 299                   |
| Betald skatt                                                                      |     | 4 002                    | 4 475                    | -3 246                   | -299                     |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b> |     | <b>9 947</b>             | <b>15 416</b>            | <b>41 124</b>            | <b>46 209</b>            |
| <b>Förändringar av rörelsekapital</b>                                             |     |                          |                          |                          |                          |
| Minskning +/ökning - av fordringar                                                |     | 5 383                    | -7 280                   | 14 464                   | -5 754                   |
| Minskning -/ökning + av skulder                                                   |     | 1 357                    | 12 395                   | -13 472                  | 8 733                    |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                   |     | <b>16 687</b>            | <b>20 531</b>            | <b>42 116</b>            | <b>49 188</b>            |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                   |     |                          |                          |                          |                          |
| Förändring av materiella anläggningstillgångar                                    |     | -971                     | -7                       | -1 105                   | -108                     |
| Förändring av finansiella anläggningstillgångar                                   |     | -4                       | -4                       | 5                        | -17                      |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                   |     | <b>-975</b>              | <b>-11</b>               | <b>-1 100</b>            | <b>-125</b>              |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                  |     |                          |                          |                          |                          |
| Förändring av checkräkningskredit                                                 |     | -                        | -                        | -                        | -9 034                   |
| Förändring av övriga räntebärande skulder                                         |     | -3 757                   | -3 526                   | -14 781                  | -14 049                  |
| Utbetald utdelning                                                                |     | -                        | -                        | -18 562                  | -                        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                  |     | <b>-3 757</b>            | <b>-3 526</b>            | <b>-33 343</b>           | <b>-23 083</b>           |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                       |     | <b>11 955</b>            | <b>16 994</b>            | <b>7 673</b>             | <b>25 980</b>            |
| Likvida medel vid periodens början                                                |     | 36 311                   | 24 561                   | 42 304                   | 15 673                   |
| Kursdifferens i likvida medel                                                     |     | -570                     | 749                      | -2 281                   | 651                      |
| Likvida medel vid periodens slut                                                  |     | 47 696                   | 42 304                   | 47 696                   | 42 304                   |

Kassaflöde från erhållna räntor uppgår för kvartalet till 259 (174) och till 315 (250) för januari-december samt från betalda räntor till -960 (-1 130) för fjärde kvartalet och till -4 176 (-4 706) för januari-december. Räntorna ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten.



## Noter

### Not 1 Finansiella instrument

Bolaget har inga finansiella tillgångar eller skulder redovisade till verkligt värde i vare sig rapport- eller jämförelseperioden. Redovisat värde på kundfordringar, långfristiga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder, leasingskulder och övriga långfristiga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde. Se vidare balansräkningen.

### Not 2 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

|                      | Koncernen  |            | Moderbolaget |            |
|----------------------|------------|------------|--------------|------------|
|                      | 2025-12-31 | 2024-12-31 | 2025-12-31   | 2024-12-31 |
| Ställda säkerheter   | 30 000     | 30 000     | 30 000       | 30 000     |
| Eventalförpliktelser | Inga       | Inga       | Inga         | Inga       |

Vid omstruktureringen av koncernen har kundavtal i moderbolaget flyttats till nya legala enheter, innebärande att moderbolaget för vissa av dessa har fått lämna garantier som ej är beloppssatta.

### Not 3 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

| TSEK                             | 2025-10-01<br>2025-12-31 | 2024-10-01<br>2024-12-31 | 2025-01-01<br>2025-12-31 | 2024-01-01<br>2024-12-31 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Avskrivningar och nedskrivningar | 4 215                    | 5 185                    | 17 126                   | 19 851                   |
| Orealiserade kursdifferenser     | 358                      | -646                     | 1 684                    | 68                       |
| Incitamentsprogram               | -                        | -                        | -                        | -573                     |
| Avsättningar avseende pensioner  | 451                      | 467                      | 343                      | -57                      |
| Avsättningar avseende personal   | 1 238                    | 3 254                    | -2 647                   | 5 010                    |
| <b>Summa</b>                     | <b>6 262</b>             | <b>8 260</b>             | <b>16 506</b>            | <b>24 299</b>            |

### Not 4 Koncernens segmentsrapportering i sammandrag

Från och med den 1 januari 2025 har koncernens verksamhet organiserats på ett sätt som möjliggör uppföljning av omsättning, resultat efter finansiella poster samt genomsnittligt antal anställda. Denna struktur ligger till grund för koncernledningens segmentuppföljning. För att underlätta jämförelser mellan perioderna och förståelsen för koncernens kvartalsrapporter presenteras omräknad historisk finansiell information för 2024.

| Oktober-december<br>TSEK                 | Commerce      |               | Information<br>Management |               | Holding       |               | Koncernen      |                |
|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                                          | 2025          | 2024          | 2025                      | 2024          | 2025          | 2024          | 2025           | 2024           |
| Extern Nettoomsättning                   | 66 541        | -             | 12 207                    | -             | 27 448        | 115 373       | 106 196        | 115 373        |
| Nettoomsättning mellan segment           | 25 245        | 96 003        | 2 203                     | 19 370        | -27 448       | -115 373      | -              | -              |
| Övriga rörelseintäkter                   | 96            | 151           | 7                         | 17            | 68            | 223           | 171            | 391            |
| <b>Rörelsens intäkter</b>                | <b>91 882</b> | <b>96 154</b> | <b>14 417</b>             | <b>19 387</b> | <b>68</b>     | <b>223</b>    | <b>106 367</b> | <b>115 764</b> |
| Externa rörelsekostnader                 | -83 006       | -89 611       | -20 606                   | -20 887       | -2 371        | -1 629        | -105 983       | -112 127       |
| <b>Rörelseresultat</b>                   | <b>8 876</b>  | <b>6 543</b>  | <b>-6 189</b>             | <b>-1 500</b> | <b>-2 303</b> | <b>-1 406</b> | <b>384</b>     | <b>3 637</b>   |
| Finansiella poster                       | -518          | -799          | -110                      | -157          | -73           | -             | -701           | -956           |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> | <b>8 358</b>  | <b>5 744</b>  | <b>-6 299</b>             | <b>-1 657</b> | <b>-2 376</b> | <b>-1 406</b> | <b>-1 014</b>  | <b>2 681</b>   |
| Skatt                                    |               |               |                           |               |               |               | -697           | -1 634         |
| <b>Periodens resultat</b>                |               |               |                           |               |               |               | <b>- 1 014</b> | <b>1 047</b>   |
| <b>Rörelsemarginal %</b>                 | 9,7%          | 6,8%          | neg                       | neg           | neg           | neg           | 0,4%           | 3,2%           |
| <b>Medeltal anställda</b>                | 207           | 228           | 59                        | 72            | 10            | 10            | 276            | 310            |

| Januari-december<br>TSEK                     | Commerce       |                | Information<br>Management |               | Holding       |               | Koncernen      |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                                              | 2025           | 2024           | 2025                      | 2024          | 2025          | 2024          | 2025           | 2024           |
| Extern Nettoomsättning                       | 196 042        | -              | 47 559                    | -             | 179 650       | 422 250       | 423 251        | 422 250        |
| Nettoomsättning mellan<br>segment            | 164 990        | 347 200        | 14 660                    | 75 050        | -179 650      | -422 250      | -              | -              |
| Övriga rörelseintäkter                       | 248            | 396            | 24                        | 58            | 331           | 778           | 603            | 1 232          |
| <b>Rörelsens intäkter</b>                    | <b>361 280</b> | <b>347 596</b> | <b>62 243</b>             | <b>75 108</b> | <b>331</b>    | <b>778</b>    | <b>423 854</b> | <b>423 482</b> |
| Externa<br>rörelsekostnader                  | -308 225       | -314 113       | -75 136                   | -73 230       | -8 768        | -9 474        | -392 129       | -396 817       |
| <b>Rörelseresultat</b>                       | <b>53 055</b>  | <b>33 483</b>  | <b>-12 893</b>            | <b>1 878</b>  | <b>-8 437</b> | <b>-8 696</b> | <b>31 725</b>  | <b>26 665</b>  |
| Finansiella poster                           | -3 112         | -3 664         | -564                      | -792          | -185          | -             | -3 861         | -4 456         |
| <b>Resultat efter<br/>finansiella poster</b> | <b>49 943</b>  | <b>29 819</b>  | <b>-13 457</b>            | <b>1 086</b>  | <b>-8 622</b> | <b>-8 696</b> | <b>27 864</b>  | <b>22 209</b>  |
| Skatt                                        |                |                |                           |               |               |               | -6 208         | -5 363         |
| <b>Periodens resultat</b>                    |                |                |                           |               |               |               | <b>21 656</b>  | <b>16 846</b>  |
| <b>Rörelsemarginal %</b>                     | 14,7%          | 9,6%           | neg                       | 2,5%          | neg           | neg           | 7,5%           | 6,3%           |
| <b>Medeltal anställda</b>                    | 214            | 217            | 65                        | 70            | 10            | 10            | 289            | 297            |

