

Kvartalsrapport

juli – september 2026

Tillväxt och omstrukturering för en effektivare nordisk verksamhet

Ekonomisk sammanfattning

Sammanfattning juli - september

- Nettoomsättning 231 MSEK (188)
- Tillväxt 23% (varav organisk tillväxt 3%)
- Återkommande nettointäkter från programvara LTM 270 MSEK (217)
- Justerad EBITA 30 MSEK (25)
- Justerad EBITA-marginal 12,9% (13,5)
- Medelantalet anställda 660 (596)
- Resultat per aktie -0,99 (0,74)

Sammanfattning januari - september

- Nettoomsättning 723 MSEK (656)
- Tillväxt 10% (varav organisk tillväxt 4%)
- Justerad EBITA 128 MSEK (115)
- Justerad EBITA-marginal 17,8% (17,6)
- Medelantalet anställda 610 (599)
- Resultat per aktie 2,82 (4,51)

Väsentliga händelser

- Valberedningen inför årsstämman 2027 är sammansatt.
- Utfall avseende teckning av nya aktier inom ramen för Exsitecs långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram 2023 har meddelats

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

Nyckeltal

Belopp i MSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	förändring	jan-sep 2026	jan-sep 2025	förändring	LTM	jan-dec 2025
Nettoomsättning *	231	188	23%	723	656	10%	963	895
Återkommande nettointäkter från programvara	79	55	44%	208	163	28%	270	225
EBITA	3	25	-88%	93	115	-19%	136	158
Justerad EBITA **	30	25	18%	128	115	11%	171	158
EBITA %	1,4%	13,5%		12,9%	17,6%		14,1%	17,7%
Justerad EBITA %	12,9%	13,5%		17,8%	17,6%		17,8%	17,7%
Rörelseresultat	-8	17	-149%	64	90	-28%	98	124
Periodens resultat	-13	10	-233%	38	61	-37%	63	86
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,99	0,74	-233%	2,83	4,51	-37%	4,70	6,39
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,99	0,74	-233%	2,82	4,51	-37%	4,70	6,39
Medelantalet anställda	660	596	11%	610	599	2%	615	604
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15	17	-9%	102	102	0%	153	153

* I nettoomsättningen för perioden jul-sep 2026 ingick avyttrad verksamhet med 0,0 (5,6) MSEK och för perioden jan-sep 2026 med 2,2 (21,6).

** Justerat för engångskostnader för omstrukturering om totalt 26,7 MSEK för perioden jul-sep 2026. För perioden jan-sep 2026 uppgår justeringarna för engångsposter avseende omstrukturering, förvävsrelaterade kostnader och realisationsvinst av avyttrade verksamheter till totalt 35,4 MSEK, se ytterligare information på sida 5 samt i not 4 och 5.

Vd har ordet

Tillväxt och omstrukturering för en effektivare nordisk verksamhet

Vi levererar ett tredje kvartal med tillväxt och förbättrad justerad EBITA jämfört med föregående år. Nettoomsättningen uppgick till 231 MSEK och justerad EBITA till 30 MSEK, vilket motsvarar en marginal på 12,9 %. Tillväxten jämfört med Q3 2025 var 23 %, främst driven av förvärvet av Amesto Solutions. Den organiska tillväxten uppgick till 3 %, eller 2 % i lokala valutor.

Integrationen av Amesto Solutions fortskrider enligt plan och de förvärvade verksamheterna införlivas successivt i vår befintliga organisation. Under kvartalet har vi genomfört en koncernövergripande omstrukturering i samtliga tre segment för att effektivisera organisationen och realisera kostnadssynergier inom personal, lokaler och övriga verksamhetskostnader. Under processens gång har vi identifierat ytterligare besparingar jämfört med vad vi initialt bedömde. De årliga nettobesparingarna för hela koncernen bedöms uppgå till cirka 35 MSEK med full effekt från och med första kvartalet 2027. Vi bedömer att påverkan på intäkterna är marginell. Vi har slutfört omstruktureringen vilket medfört engångskostnader på 26,7 MSEK som belastat kvartalets resultat och exkluderats från justerad EBITA.

Marknadsläget fortsätter att förbättras gradvis, även om utvecklingen varierar mellan våra marknader där Sverige utvecklas något starkare än övriga länder. Efterfrågan från befintliga kunder är god och nyförsäljningen utvecklas positivt. Orderingången ökade med 23 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilket bådär gott för framtiden då vi kan hjälpa ännu fler kunder med affärskritiska lösningar.

Våra återkommande nettointäkter från programvara utvecklas väl och uppgick på LTM-basis till 270 MSEK, en ökning med 24 % jämfört med föregående år där den organiska tillväxten uppgick till 14 %. De återkommande intäkterna är en viktig del av vår affärsmodell och bidrar till en stabil och förutsägbar intäktsbas.

Konsultintäkterna uppgick under kvartalet till 122 MSEK, en ökning med 15 % jämfört med föregående år, där förvärvet av Amesto Solutions bidrar till ökningen. Efterfrågan på konsulttjänster utvecklas positivt i Sverige. Den ökade leveranskapaciteten, i och med förvärvet av Amesto Solutions, ger oss möjligheter till högre tillväxt framåt. Under kvartalet har vi också välkomnat ett 60-tal nya kollegor genom årets traineeprogram, en viktig del av vår långsiktiga kompetensförsörjning.

Utvecklingen inom AI går snabbt och skapar nya möjligheter för både våra kunder och Exsitec, även om den fulla potentialen ännu är svår att överblicka. Vi bedömer att Exsitec är väl positionerat genom kombinationen av verksamhetsförståelse, teknisk kompetens och långvariga kundrelationer. En stor del av värdet vi skapar ligger i att förstå kundernas processer och behov och få olika system och lösningar att fungera tillsammans snarare än att jobba med utvecklingsarbete. Samtidigt ser vi att AI gör själva utvecklingsarbetet betydligt effektivare, vilket kan öka produktiviteten i våra leveranser och göra fler lösningar ekonomiskt möjliga att genomföra för våra kunder.



Exsitec i korthet

Exsitec finns för att digitalisera medelstora företag i Norden med IT-stöd som underlättar och förbättrar våra kunders arbetsvardag. Vi gör detta genom att välja ut ett antal programvaror och se till att dessa fungerar tillsammans i kundens miljö med hjälp av våra egenutvecklade integrationer. Vi tar ansvar efter leverans och strävar efter att vara en single point of contact för våra kunder när det gäller verksamhetsstödande IT. Våra cirka 7 000 kunder finns i Norden, i flera olika branscher och ingen kund står för mer än någon enstaka procent av vår omsättning.

Vi arbetar aktivt med AI på flera områden. Våra programvarupartners integrerar löpande ny AI-funktionalitet i sina plattformar, vilket skapar möjligheter för oss att hjälpa kunderna att införa funktionaliteten och anpassa sina arbetssätt. Vår kompetens inom många olika systemlösningar ger oss också möjlighet att utveckla lösningar som kombinerar teknik från olika leverantörer. Vi utvecklar bland annat vårt erbjudande inom AI-agenter och automatiseringar som kan kopplas till kundens befintliga system och utföra konkreta arbetsuppgifter. Under hösten genomför vi även en AI-vecka med praktiska exempel och kunskap för olika delar av kundernas organisationer.

Segment Sverige

Den organiska tillväxten i nettoomsättning i Sverige uppgick till 3 % under kvartalet. Justerad EBITA uppgick till 14,9 (14,4) MSEK. Konsultverksamheten utvecklas positivt med förbättrad efterfrågan och beläggning. Samtidigt begränsas vi något i leveranskapacitet då vi har varit försiktiga med antalet nya traineer både under 2025 och 2026.

Segment Norge

Den organiska tillväxten i nettoomsättning i Norge uppgick till 6 % under kvartalet, motsvarande 1 % i lokal valuta. Justerad EBITA uppgick till 14,4 (6,7) MSEK. Förvärvet av Amesto Solutions har inneburit en betydande ökning av de återkommande intäkterna och stärkt vår position på den norska marknaden. Tillsammans med de effektiviseringar vi genomfört under året innebär detta ytterligare ett steg i rätt riktning för lönsamheten.

Segment Övriga Norden

Den organiska tillväxten i nettoomsättning i Övriga Norden uppgick till 2 % under kvartalet, motsvarande 2 % i lokal valuta. Justerad EBITA uppgick till 3,6 (4,0) MSEK. Den danska verksamheten har haft en svag utveckling under året, men vi ser nu en positiv trend i orderingången som ger bättre förutsättningar för tillväxt.

Avslutande tankar och fokus framåt

När jag summerar kvartalet är jag nöjd med den utveckling vi ser i verksamheten. Vi har en starkare orderingång, våra återkommande intäkter fortsätter att öka och jag ser goda möjligheter att växa ytterligare. Det är också glädjande att se hur våra strategiska fokusområden för året utvecklas:

- BNXT från Visma har ett bra momentum med nya affärer i samtliga tre segment. Förvärvet av Amesto Solutions har dessutom gett oss en större kundbas och ytterligare kompetens, vilket skapar goda möjligheter att fortsätta växa inom erbjudandet, inte minst genom vår stärkta marknadsposition i Norge.
- Microsoftsatsningen har gått in i hösten med god fart och en stark orderingång inom både Business Central och Power BI/Fabric. Det långsiktiga arbetet med att utveckla erbjudandet fortsätter att ge resultat.
- Den organiska tillväxten är fortsatt en av våra viktigaste prioriteringar. Vi ser en betydande potential att öka tillväxttakten, inte minst genom att ta tillvara på den förbättrade efterfrågan och fortsätta utveckla våra befintliga kundrelationer.

Vi går in i årets sista kvartal med en större nordisk verksamhet och en mer effektiv organisation. Jag ser fram emot att fortsätta bygga vidare på det arbete vi gjort under året, med långsiktig och lönsam tillväxt som mål.

Niklas Ek



Väsentliga händelser

24 september 2026

Valberedningen inför årsstämman 2027

Valberedningen har utsetts i enlighet med de instruktioner som antogs vid årsstämman 2026. De tre största aktieägarna per den 31 augusti 2026 har utsett varsin ledamot: Björn Lindskog (Syntrans AB, 18,1 %), Erik Ivarsson (Grenspecialisten, 10,1 %) och Anders Hillerborg (Creades, 9,5 %). Därutöver är styrelsens ordförande, Peter Viberg, adjungerad till valberedningen.

Inför årsstämman 2027 kommer valberedningen att lägga fram förslag gällande ordförande på stämman, antalet styrelseledamöter, arvoden, styrelsens sammansättning och ordförande, revisor samt arvode till revisor. Aktieägare som vill lämna förslag kan skicka dessa skriftligen till valberedningen via e-post eller brev i god tid innan kallelsen till årsstämman.

28 september 2026

Utfall avseende teckning av nya aktier i LTI 2023

Bolaget har meddelat att anställda har utnyttjat totalt 19 450 teckningsoptioner som erhållits med stöd av prestationsaktierätter för teckning av 19 450 nya aktier i Bolaget inom ramen för Exsitecs långsiktiga prestationsbaserade incitamentsprogram 2023 ("LTI 2023").

Vid årsstämman 2023 beslutades att, i enlighet med styrelsens förslag, inrätta ett långsiktigt prestationsbaserat incitamentsprogram, LTI 2023, för ledande befattningshavare, övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget och dess dotterbolag. För att säkerställa leverans av aktier till Deltagarna beslutade årsstämman även om emission samt överlåtelse av teckningsoptioner.

Styrelsen har kunnat konstatera att prestationsvillkoret för tilldelning av en teckningsoption per prestationsaktierätt uppfyllts. Deltagare i LTI 2023 har således erhållit totalt 19 450 teckningsoptioner som utnyttjats för teckning av 19 450 nya aktier i Bolaget. Den 7 oktober 2026 ökade därmed antalet aktier med 19 450, från 13 429 856 aktier till 13 449 306 aktier. Aktiekapitalet ökade med 972,50 kronor, från 671 492,80 kronor till 672 465,30 kronor, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 0,1 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Kommentarer till rapportperioden

Jämförelsestörande poster

Omstruktureringskostnader i samband med förvärvet av Amesto Solutions Invest AS (namnändrat till Exsitec Solutions Holding AS) uppgick under det tredje kvartalet 2026 till 26,7 MSEK för hela koncernen och redovisas som personalkostnader och övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen. Omstruktureringen har haft en begränsad likviditetspåverkan under tredje kvartalet 2026. Förvärvsrelaterade kostnader avseende samma förvärv uppgick under det andra kvartalet 2026 till 6,0 MSEK och redovisas som övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Engångskostnader för omstrukturering av utvecklingsverksamheten i Norge uppgick under det andra kvartalet 2026 till 7,0 MSEK och redovisas som personalkostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Realisationsvinst om 4,3 MSEK vid avyttring av samtliga aktier i Zedcom AB under det första kvartalet 2026 redovisas i Övriga rörelseintäkter.

Kvartalets finansiella utveckling

Nettoomsättningen ökade med 23 % till 230,6 (187,6) MSEK, varav organisk tillväxt 3 % eller 2 % i lokala valutor.

Rörelsens kostnader exklusive av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 228,7 (164,6) MSEK. Exklusive jämförelsestörande poster om 26,7 MSEK enligt ovan uppgick kostnaderna till 202,0 MSEK. Ökningen jämfört med föregående år är primärt hänförlig till förvärvet av Amesto Solutions. Kvartalets justerade EBITA har dessutom belastats med kostnader för slutlöner hänförliga till löpande organisationsanpassningar om 6,9 MSEK.

EBITA uppgick till 3,1 (25,3) MSEK, motsvarande en marginal om 1,4 % (13,5). Justerad EBITA, justerat för jämförelsestörande poster om 26,7 MSEK, ökade till 29,8 (25,3) MSEK, motsvarande en marginal om 12,9 % (13,5).

Periodens resultat uppgick till -13,2 (9,9) MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 15,2 (16,7) MSEK. Merparten av omstruktureringskostnaderna har ännu inte betalats

ut och har därmed inte påverkat kvartalets kassaflöde. Periodens totala kassaflöde uppgick till -6,6 (-14,3) MSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Per den 30 september 2026 uppgick koncernens likvida medel till 54 (41) MSEK. Lån från kreditinstitut uppgick till 390 (287) MSEK. Koncernen har dessutom tillgång till en revolverande kreditfacilitet med ett outnyttjat utrymme om 75 (131) MSEK, varav checkräkningskredit 75 (75) MSEK samt en villkorad möjlighet till utökning av faciliteten uppgående till 100 (70) MSEK (en s.k. accordion option).

Beräknade köpeskillningar för genomförda rörelse- och tillgångsförvärv uppgick till 146 (63) MSEK, varav villkorade uppgick till 47 (58) MSEK. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 549 (490) MSEK.

Koncernen

Samtliga jämförelsesiffror avser koncernen. Moderbolagets verksamhet är inriktad på koncerngemensam förvaltning och verksamheten bedrivs i dotterbolagen.

Aktien

Exsitec Holdings aktie är listad på Nasdaq First North sedan den 16 september 2020. För bolag anslutna till Nasdaq First North krävs en Certified Adviser vilken bland annat skall utöva viss tillsyn. Exsitec Holdings Certified Adviser är DNB Carnegie Investment Bank AB (publ). Aktien handlas under kortnamn EXS och har ISIN-kod: SE0014035762.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Exsitec-koncernen utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har beskrivits i bolagets årsredovisning för 2025. Utöver vad som beskrivs i dessa dokument har några ytterligare väsentliga risker inte tillkommit.

Offentliggörande av rapport

Denna rapport offentliggjordes den 20 oktober 2026 kl 08:00. Rapporten publicerades samtidigt på bolagets hemsida.

Denna kvartalsrapport har inte granskats av bolagets revisorer. Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla.



Options- och incitamentsprogram

LTI 2023, som lanserades under Q3 2023 efter beslut av årsstämman 2023, avslutades med mätperiodens utgång i Q2 2026. Justerad EBITA per aktie ökade med 46 procent under mätperioden. Därmed uppfylldes villkoret för tilldelning av en teckningsoption per prestationsaktierätt (krav 30 procent), men inte villkoret för ytterligare en (krav 60 procent).

Deltagarna utnyttjade i september 2026 totalt 19 450 teckningsoptioner för teckning av lika många nya aktier till kvotvärdet 0,05 kronor. Aktierna registrerades hos Bolagsverket den 7 oktober 2026. Därefter uppgår antalet aktier till 13 449 306 och aktiekapitalet till 672 465,30 kronor, motsvarande en utspädning om cirka 0,1 procent.

Vid årsstämman 2024 beslutades om ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Incitamentsprogrammet lanserades under Q3 2024 och mätperioden löper till och med Q2 2027 och kan som mest ge 60 000 aktier vilket motsvarar en utspädning om ca 0,44 % av det totala antalet aktier i bolaget.

Vid årsstämman 2025 beslutades om ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Incitamentsprogrammet lanserades under Q3 2025 och mätperioden löper till och med Q2 2028 och kan som mest ge 73 400 aktier vilket motsvarar en utspädning om ca 0,54 % av det totala antalet aktier i bolaget.

Vid årsstämman 2026 beslutades om ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Incitamentsprogrammet lanserades i Q3 2026 och mätperioden löper till och med Q2 2029 och kan som mest ge 77 700 aktier vilket motsvarar en utspädning om ca 0,58 % av det totala antalet aktier i bolaget.

I nedanstående tabell ges en översikt över utspädningen vid maximalt utfall i de utestående incitamentsprogrammen, baserat på kvarvarande deltagare och fullt utnyttjande av prestationsaktier per balansdag.

LTI 2024	Enl stämmobeslut	Kvarvarande
Antal deltagare	63	55
Teckningsoptioner	60 000	47 184
Utspädning	0,44%	0,35%
LTI 2025	Enl stämmobeslut	Kvarvarande
Antal deltagare	63	51
Teckningsoptioner	73 400	52 200
Utspädning	0,54%	0,39%
LTI 2026	Enl stämmobeslut	Kvarvarande
Antal deltagare	63	57
Teckningsoptioner	77 700	66 422
Utspädning	0,58%	0,49%

Om Exsitec & vår marknad

Vi skapar bästa möjliga IT-stöd som gör skillnad i arbetsvardagen. Genom att välja ut rätt komponenter och säkerställa att de fungerar tillsammans, tar vi ansvar för helheten. Med fokus på långsiktighet och samarbete blir vi bättre tillsammans.

Exsitec skapar värde genom att ta hand om alla faser av att välja, implementera, integrera och stötta våra kunder att använda väl fungerande mjukvara över tid. Det skapar en win-win-win-situation för kund, partner och Exsitec.

Våra erbjudanden och vår kunskap kretsar kring mjukvara och tjänster för

- Hantering av kunders interna transaktionsprocesser: system för ekonomi, order, lager, fakturering, inköp, fakturahantering, lön och fältservice
- Hantering av kundinteraktion: CRM, support/kundservice och e-handel
- Datahantering, beslutsstöd och rapportering: Business Intelligence, datalager, informationssäkerhet samt budget & planering och hållbarhetsrapportering
- Integration mellan systemen ovan i kombination med IT-säkerhet

Vi förenklar vardagen för våra kunder. Genom att välja ut välfungerande programvaror för flertalet vanliga processer i medelstora bolag och genom att tillhandahålla standardiserade integrationer mellan vanligt förekommande system sänker vi komplexiteten och den initiala investeringen för kunden. Det modulära erbjudandet gör det möjligt för oss att hjälpa våra drygt 7 000 kunder trots att de verkar i många olika branscher.

Vi tar ansvar över tid. Genom att leverera support för levererade programvaror, underhåll av integrationer och genom ständigt utforskande av nya programvaror och tjänster är vi en partner till våra kunder över en mycket lång tid.

Exsitecs huvudkontor ligger i Linköping och totalt jobbar över 700 anställda på våra drygt 20 kontor i Sverige, Norge, Danmark och Finland.

Kombinationen av återförsäljning av partners mjukvara eller mjukvarutjänster, egna konsulttjänster för implementation och anpassning, egna integrationer av system tillsammans med support, underhåll och vidareutveckling över tid ger upphov till en robust mix av flera intäktsströmmar.

- Återkommande avtalsbaserade licensintäkter som i huvudsak utgörs av marginal från försäljning av mjukvarupartners programvaror och programvarutjänster kompletterat med en mindre del egna standardkomponenter främst i integrationer som säljs som licenser.
- Konsulttjänster för implementation, förvaltning och vidareutveckling med förmåga att möta kunders mycket varierande behov av engagemangsintensitet: en timme då och då till större projekt och allt däremellan.
- Support till fast månadskostnad för kunders personal som använder programvarorna dagligen.

Mjukvara

Support & övrigt

Tjänster

Finansiella rapporter koncernen

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	230 565	187 559	723 293	655 659
Övriga rörelseintäkter	5	1 304	2 347	7 466	8 233
Summa rörelsens intäkter		231 869	189 906	730 759	663 892
Rörelsens kostnader					
Kostnader för externa underkonsulter och direkta kostnader		-9 092	-9 239	-32 273	-34 606
Handelsvaror		-865	-1 635	-7 144	-4 704
Övriga externa kostnader	4	-36 866	-21 738	-90 033	-66 345
Personalkostnader		-167 205	-121 137	-471 480	-411 562
Övriga rörelsekostnader		-5 119	-1 380	-8 884	-4 182
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar		-9 595	-9 455	-27 903	-27 176
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar		-11 304	-8 529	-28 938	-25 697
Summa rörelsens kostnader		-240 046	-173 113	-666 655	-574 272
Rörelseresultat		-8 177	16 793	64 104	89 620
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 031	508	2 039	3 780
Räntekostnader och liknande resultatposter		-8 943	-4 427	-15 911	-15 622
Summa resultat från finansiella poster		-7 912	-3 919	-13 872	-11 842
Resultat före skatt		-16 089	12 874	50 232	77 778
Inkomstskatt		2 881	-2 987	-12 122	-17 156
Periodens resultat		-13 208	9 887	38 110	60 622
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-13 256	9 934	37 952	60 760
Innehav utan bestämmande inflytande		48	-47	158	-138
Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025
Vägt genomsnittligt antal aktier- före utspädning		13 429 856	13 429 856	13 429 856	13 429 856
Vägt genomsnittligt antal aktier- efter utspädning		13 449 306	13 429 856	13 449 306	13 429 856
Resultat per aktie, före utspädning		-0,99	0,74	2,83	4,51
Resultat per aktie, efter utspädning		-0,99	0,74	2,82	4,51
Övrigt totalresultat		jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025
Periodens resultat		-13 208	9 887	38 110	60 622
Poster som kan komma att omföras till årets resultat					
Valutakursdifferenser		11 195	-685	24 228	-8 260
Övrigt totalresultat för perioden		11 195	-685	24 228	-8 260
Periodens totalresultat		-2 013	9 202	62 338	52 362
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-2 061	9 249	62 180	52 500
Innehav utan bestämmande inflytande		48	-47	158	-138

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	4, 5	753 361	536 163	518 987
Övriga immateriella tillgångar		302 916	240 433	223 288
Materiella anläggningstillgångar		13 472	14 274	13 528
Nyttjanderätter		77 531	74 722	81 314
Andra långfristiga fordringar		4 880	1 831	1 721
Uppskjutna skattefordringar		962	822	836
Summa anläggningstillgångar exklusive tillgångar som innehas för försäljning		1 153 122	868 245	839 674
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		363	456	218
Kundfordringar		139 325	112 048	135 034
Övriga fordringar		6 110	4 214	6 837
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		71 578	63 973	55 624
Likvida medel		53 991	40 531	54 068
Summa omsättningstillgångar exklusive tillgångar som innehas för försäljning		271 367	221 222	251 781
Summa tillgångar som innehas för försäljning	5	–	–	30 680
SUMMA TILLGÅNGAR		1 424 489	1 089 467	1 122 135
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital		549 432	489 720	510 135
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		357 301	262 416	254 544
Leasingskulder		43 255	41 676	48 437
Övriga långfristiga skulder		144 226	46 845	42 764
Uppskjutna skatteskulder		54 876	42 306	39 071
Summa långfristiga skulder exklusive skulder som innehas för försäljning		599 658	393 243	384 816
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		32 572	24 959	24 857
Leasingskulder		30 146	28 024	27 948
Leverantörsskulder		41 768	40 360	49 168
Aktuella skatteskulder		5 742	5 210	8 689
Övriga kortfristiga skulder		45 006	52 631	48 535
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		120 165	55 320	63 219
Summa kortfristiga skulder exklusive skulder som innehas för försäljning		275 399	206 504	222 416
Summa skulder som innehas för försäljning	5	–	–	4 768
SUMMA SKULDER		875 057	599 747	612 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 424 489	1 089 467	1 122 135

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
Ingående balans per 1 januari 2025	671	356 708	999	97 663	456 041	1 297	457 338
Periodens resultat	–	–	–	60 760	60 760	–138	60 622
Övrigt totalresultat	–	–	–8 260	–	–8 260	–	–8 260
Summa totalresultat	–	–	–8 260	60 760	52 500	–138	52 362
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare							
Aktierelaterat incitamentsprogram	–	–	3 522	–	3 522	–	3 522
Utdelning	–	–	–	–23 502	–23 502	–	–23 502
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	3 522	–23 502	–19 980	–	–19 980
Utgående balans per 30 september 2025	671	356 708	–3 739	134 921	488 561	1 159	489 720

Belopp i KSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
Ingående balans per 1 januari 2026	671	356 708	–8 495	160 040	508 924	1 211	510 135
Periodens resultat	–	–	–	37 952	37 952	158	38 110
Övrigt totalresultat	–	–	24 228	–	24 228	–	24 228
Summa totalresultat	–	–	24 228	37 952	62 180	158	62 338
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare							
Aktierelaterat incitamentsprogram	–	–	2 476	–	2 476	–	2 476
Utdelning	–	–	–	–25 517	–25 517	–	–25 517
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	2 476	–25 517	–23 041	–	–23 041
Utgående balans per 30 september 2026	671	356 708	18 209	172 475	548 063	1 369	549 432

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		-16 089	12 874	50 232	77 778
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		26 109	19 442	60 548	52 757
Betalda inkomstskatter		-5 817	-7 242	-15 800	-19 383
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		4 203	25 074	94 980	111 152
Förändring av rörelsekapital		11 019	-8 418	6 653	-9 591
Kassaflöde från den löpande verksamheten		15 222	16 656	101 633	101 561
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag, netto efter likvida medel	4	-	-2 651	-172 998	-2 651
Försäljning av dotterbolag, netto efter likvida medel	5	-	-	18 751	-
Förändring av långfristiga fordringar		-324	-31	-378	-16
Investeringar i immateriella tillgångar		-359	-750	-4 987	-3 304
Investeringar i materiella tillgångar		-579	-1 694	-1 464	-3 803
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 262	-5 126	-161 076	-9 774
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna lån		-	-	126 180	-
Amortering av lån		-12 536	-17 296	-26 814	-29 788
Amortering av leasingskulder		-7 994	-8 579	-24 082	-23 607
Utdelning till aktieägare		-	-	-25 517	-23 502
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-20 530	-25 875	49 767	-76 897
Periodens kassaflöde		-6 570	-14 345	-9 676	14 890
Likvida medel vid periodens början		60 209	54 979	54 068	26 491
Likvida medel som innehas för försäljning vid periodens början	5	-	-	6 381	-
Kursdifferenser i likvida medel		352	-103	3 218	-850
Likvida medel vid periodens slut		53 991	40 531	53 991	40 531
<i>Upplysningar till kassaflödet</i>					
Betald ränta		-5 043	-3 172	-11 048	-10 324

Finansiella rapporter moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	7 601	6 155	22 953	18 464
Övriga rörelseintäkter	71	18	84	24
Summa rörelsens intäkter	7 672	6 173	23 037	18 488
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 387	-1 127	-7 310	-3 608
Personalkostnader	-4 243	-4 218	-14 180	-15 895
Övriga rörelsekostnader	-2	-9	-13	-44
Summa rörelsens kostnader	-6 632	-5 354	-21 503	-19 547
Rörelseresultat	1 040	819	1 534	-1 059
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 818	2 182	3 885	9 082
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5 136	-2 096	-10 610	-7 705
Summa resultat från finansiella poster	-2 318	86	-6 725	1 377
Resultat före skatt	-1 278	905	-5 191	318
Inkomstskatt	252	-183	1 019	-183
Periodens resultat	-1 026	722	-4 172	135

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	364 953	201 035	360 596
Fordringar hos koncernföretag	104 220	148 000	14 000
Summa anläggningstillgångar	469 173	349 035	374 596
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	105 182	10 766	6 144
Övriga fordringar	1 422	131	96
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 838	1 575	1 935
Kassa och bank	50 619	34 265	56 251
Summa omsättningstillgångar	159 061	46 737	64 426
SUMMA TILLGÅNGAR	628 234	395 772	439 022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital	12 483	8 041	9 891
Fritt eget kapital	176 342	174 592	206 031
SUMMA EGET KAPITAL	188 825	182 633	215 922
Avsättningar			
Övriga avsättningar	36 841	32 876	33 028
Summa avsättningar	36 841	32 876	33 028
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	225 044	133 726	132 832
Summa långfristiga skulder	225 044	133 726	132 832
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	171 875	43 338	52 727
Leverantörsskulder	580	111	884
Aktuella skatteskulder	–	–	65
Övriga kortfristiga skulder	1 480	1 360	1 005
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 589	1 728	2 559
Summa kortfristiga skulder	177 524	46 537	57 240
SUMMA SKULDER	402 568	180 263	190 072
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	628 234	395 772	439 022

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de som tillämpats vid upprättandet av årsredovisningen 2025.

Not 2. Segmentsinformation samt upplysning om nettoomsättning

Koncernens högste verkställande beslutsfattare utgörs av vd, som använder justerad EBITA vid bedömning av rörelsesegmentens resultat.

Koncernens verksamhet styrs och rapporteras utifrån de tre rörelsesegmenten Sverige, Norge och Övriga Norden. Övriga Norden inkluderar verksamheterna i Danmark & Finland. Verksamheten i alla rörelsesegment erbjuder verksamhetsstödande IT till medelstora företag.

I kolumnen övrigt/elimineringar ingår ej utfördelade kostnader för moderbolaget och koncernens elimineringar. Gemensamma overheadkostnader fördelas på segmenten.

Försäljningen mellan segmenten sker på marknadsmässiga villkor och elimineras vid konsolidering. De belopp som lämnas till vd med avseende på segmentintäkter mäts på ett sätt som överensstämmer med de finansiella rapporterna.

Ränteintäkter och räntekostnader allokeras inte till segmenten, eftersom denna typ av verksamhet drivs av den centrala finansieringsfunktionen, som hanterar koncernens likviditet. Detta gäller även effekterna av förändring i verkligt värde avseende tilläggsköpeskillningar som redovisas i rapporteringen över totalresultat.

Belopp i KSEK	Sverige jul-sep		Norge jul-sep		Övriga Norden jul-sep		Övrigt/ Elimineringar jul-sep		Koncern jul-sep	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Nettoomsättning, externa	123 959	121 265	81 034	45 996	25 572	20 298	–	–	230 565	187 559
Nettoomsättning, interna	1 609	1 386	51	–111	155	–6	–1 815	–1 269	0	0
Summa nettoomsättning	125 568	122 651	81 085	45 885	25 727	20 292	–1 815	–1 269	230 565	187 559
Övriga intäkter	443	2 155	789	63	0	0	72	129	1 304	2 347
Summa intäkter	126 011	124 806	81 874	45 948	25 727	20 292	–1 743	–1 140	231 869	189 906
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	–105 426	–98 803	–79 110	–35 538	–23 923	–14 810	–10 688	–5 978	–219 147	–155 129
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	–6 353	–5 070	–2 352	–1 778	–672	–471	9 377	7 319	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	–6 267	–6 529	–2 253	–1 911	–1 075	–1 015	–	–	–9 595	–9 455
Summa kostnader	–118 046	–110 402	–83 715	–39 227	–25 670	–16 296	–1 311	1 341	–228 742	–164 584
EBITA	7 965	14 404	–1 841	6 721	57	3 996	–3 054	201	3 127	25 322
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar									–11 304	–8 529
Rörelseresultat									–8 177	16 793
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter									1 031	508
Räntekostnader och liknande resultatposter									–8 943	–4 427
Summa resultat från finansiella poster									–7 912	–3 919
Resultat före skatt									–16 089	12 874
Inkomstskatt									2 881	–2 987
Periodens resultat									–13 208	9 887

	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Koncern	
	jul-sep		jul-sep		jul-sep		jul-sep		jul-sep	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
EBITA	7 965	14 404	-1 841	6 721	57	3 996	-3 054	201	3 127	25 322
Andra jämförelsestörande poster	6 921	-	16 215	-	3 559	-	-	-	26 695	-
Justerad EBITA	14 886	14 404	14 374	6 721	3 616	3 996	-3 054	201	29 822	25 322
	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Koncern	
	jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep	
Belopp i KSEK	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Nettoomsättning, externa	445 213	441 315	202 354	146 993	75 726	67 351	-	-	723 293	655 659
Nettoomsättning, interna	7 422	2 827	206	758	127	29	-7 755	-3 614	0	0
Summa nettoomsättning	452 635	444 142	202 560	147 751	75 853	67 380	-7 755	-3 614	723 293	655 659
Övriga intäkter	5 716	6 929	964	143	702	0	84	1 161	7 466	8 233
Summa intäkter	458 351	451 071	203 524	147 894	76 555	67 380	-7 671	-2 453	730 759	663 892
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	-331 314	-334 592	-186 081	-118 203	-65 940	-46 941	-26 479	-21 663	-609 814	-521 399
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	-18 589	-16 526	-8 381	-3 983	-1 968	-1 406	28 938	21 915	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	-18 944	-18 101	-5 977	-6 028	-2 982	-3 047	-	-	-27 903	-27 176
Summa kostnader	-368 847	-369 219	-200 439	-128 214	-70 890	-51 394	2 459	252	-637 717	-548 575
EBITA	89 504	81 852	3 085	19 680	5 665	15 986	-5 212	-2 201	93 042	115 317
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar									-28 938	-25 697
Rörelseresultat									64 104	89 620
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter									2 039	3 780
Räntekostnader och liknande resultatposter									-15 911	-15 622
Summa resultat från finansiella poster									-13 872	-11 842
Resultat före skatt									50 232	77 778
Inkomstskatt									-12 122	-17 156
Periodens resultat									38 110	60 622
	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Koncern	
	jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
EBITA	89 504	81 852	3 085	19 680	5 665	15 986	-5 212	-2 201	93 042	115 317
Andra jämförelsestörande poster	2 633	-	29 190	-	3 559	-	-	-	35 382	-
Justerad EBITA	92 137	81 852	32 275	19 680	9 224	15 986	-5 212	-2 201	128 424	115 317

Koncernen har redovisat följande belopp i rapporten över totalresultat hänförliga till intäkter:

Belopp i KSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025
Intäkter från avtal med kunder	230 565	187 559
Övriga intäkter	1 304	2 347
Summa intäkter	231 869	189 906

Belopp i KSEK	jan-sep 2026	jan-sep 2025
Intäkter från avtal med kunder	723 293	655 659
Övriga intäkter	7 466	8 233
Summa intäkter	730 759	663 892

Nedan återfinns koncernens intäkter från avtal med kunder fördelat på kategorier av intäkter:

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Övriga Norden		Koncern	
	jul-sep		jul-sep		jul-sep		jul-sep	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Konsulttjänster	76 224	75 005	29 772	19 485	16 283	12 231	122 279	106 721
Återkommande intäkter från programvara	31 118	27 905	39 790	20 908	8 557	6 193	79 465	55 006
Support och infrastrukturtjänster	12 033	15 416	11 275	5 334	–	–	23 308	20 750
Övrigt	4 584	2 939	197	269	732	1 874	5 513	5 082
Summa intäkter	123 959	121 265	81 034	45 996	25 572	20 298	230 565	187 559

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Övriga Norden		Koncern	
	jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Konsulttjänster	308 883	301 449	86 154	69 732	43 326	43 220	438 363	414 401
Återkommande intäkter från programvara	91 559	83 819	92 312	60 033	24 539	18 697	208 410	162 549
Support och infrastrukturtjänster	34 914	46 689	23 376	16 315	138	–	58 428	63 004
Övrigt	9 857	9 358	512	913	7 723	5 434	18 092	15 705
Summa intäkter	445 213	441 315	202 354	146 993	75 726	67 351	723 293	655 659

Not 3. Finansiella instrument

Tabellen nedan visar koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde. För definition av verkligt värde hierarkier se årsredovisningen 2025 not 3 Finansiell riskhantering.

För tillgångar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde överensstämmer redovisat värde med verkligt värde. För kortfristiga tillgångar och skulder är diskonteringseffekten inte väsentlig och för långfristiga skulder är räntan rörlig och kreditrisken har inte ändrats sedan upptagande av lånet.

Belopp i KSEK	Villkorade tilläggsköpeskillningar och fördröjda köpeskillningar i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2025-07-01	59 754
Förvärv	–
Utbetalning	–2 651
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	–592
Valutakursförändring	15
Utgående balans 2025-09-30	56 526

Belopp i KSEK	Villkorade tilläggsköpeskillningar och fördröjda köpeskillningar i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2026-07-01	135 491
Förvärv	–
Utbetalning	–
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	3 326
Valutakursförändring	5 409
Utgående balans 2026-09-30	144 226

Belopp i KSEK	Villkorade tilläggsköpeskillningar och fördröjda köpeskillningar i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2025-01-01	61 481
Förvärv	–
Utbetalning	–2 651
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	–1 875
Valutakursförändring	–429
Utgående balans 2025-09-30	56 526

Belopp i KSEK	Villkorade tilläggsköpeskillningar och fördröjda köpeskillningar i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2026-01-01	42 764
Förvärv	91 080
Utbetalning	–
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	6 714
Valutakursförändring	3 668
Utgående balans 2026-09-30	144 226

Villkorade tilläggsköpeskillningar i samband med rörelseförvärv

Under 2024 genomförde Exsitec Holding AB ett antal rörelseförvärv där en del av köpeskillningarna var villkorade viss utveckling av rörelserna över en framtida period efter förvärvstillfället. För ytterligare information, se årsredovisningen 2025 not 33 Rörelseförvärv.

M-Flow Finland Oy

Den villkorade tilläggsköpeskillningen är driven av framtida försäljning och faller ut baserat på M-Flow Finland Oys nyförsäljning under perioden juli 2024 till och med december 2027, med en option om förlängning till december 2028. Den villkorade tilläggsköpeskillningen är uppskattad genom viktning av olika scenarion med tillhörande bedömda sannolikheter och därefter har det nominella värdet nuvärdesberäknats baserat på förväntade framtida utbetalningar. Enligt de framtagna scenarion kommer tilläggsköpeskillningen som utbetalas vara i intervallet 1 920-7 680 KEUR. Värderingen av den villkorade köpeskillningen är baserad på att nämnd option inte aktualiseras och att den betalas ut 2028-04-30.

Brightcom Solutions AB

Den villkorade tilläggsköpeskillningen är driven av framtida tillväxt avseende återkommande intäkter fram till och med november 2027. Utbetalning sker under första kvartalet 2028. Den villkorade tilläggsköpeskillningen är uppskattad genom viktning av olika scenarion med tillhörande bedömda sannolikheter och därefter har det nominella värdet nuvärdesberäknats baserat på förväntade framtida utbetalningar. Enligt de framtagna scenarion kommer tilläggsköpeskillningen som utbetalas vara i intervallet 5 000-40 000 KSEK.

Fördröjda köpeskillningar i samband med rörelseförvärv

Under 2026 genomförde Exsitec Holding AB, genom sitt dotterbolag Exsitec AS, ett rörelseförvärv där en del av köpeskillningen är fördröjd och kommer att erläggas vid senare tidpunkter. För ytterligare information, se not 4.

Amesto Solutions Invest AS (numera namnändrat till Exsitec Solutions Holding AS)

Den fördröjda köpeskillningen avseende Amesto Solutions Invest AS uppgår till totalt 105 MNOK varav 55 MNOK skall erläggas 2027-12-31 och resterande 50 MNOK 2028-12-31. Den fördröjda köpeskillningen är inte villkorad. Det nominella värdet av den fördröjda köpeskillningen har nuvärdesberäknats baserat på framtida utbetalningar.

Not 4. Rörelseförvärv

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2026

Bolag	Ingår i rörelsesegment	Förvärvad andel	Köpeskillning	Nettoutflöde av likvida medel	Goodwill
Exsitec Solutions Holding AS inklusive nedanstående dotterbolag:	Norge	100 %	266 551	172 998	207 395
Exsitec Techhouse AS	Norge				
Exsitec Solutions AS	Norge				
Exsitec Clockwork AS	Norge				
Exsitec Solutions A/S	Övriga Norden				
Exsitec Tech Solutions AB	Sverige				

Förvärv Amesto Solutions Invest AS

Den 27:e maj 2026 tillträdde Exsitec AS 100 % av aktierna i Amesto Solutions Invest AS (numera namnändrat till Exsitec Solutions Holding AS), en koncern med verksamhet inom konsulttjänster och programvara samt partner till bland annat Visma och SuperOffice. Identifierade övervärden är kopplade till kundrelationer. Köpeskillningen uppgår till cirka 280 MNOK och utgörs av dels en kontant köpeskillning om cirka 175 MNOK, dels en fördröjd köpeskillning om 105 MNOK. Nedanstående tabell sammanfattar köpeskillningen för Amesto Solutions Invest AS samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på tillträdesdagen.

Belopp i KSEK	
KÖPEKILLING	
Likvida medel	175 470
Fördröjd, nuvärdesberäknad, köpeskillning	91 080
Summa köpeskillning	266 551
VERKLIGT VÄRDE PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Likvida medel	2 472
Immateriella tillgångar	96 850
Materiella anläggningstillgångar	884
Övriga omsättningstillgångar	36 430
Långfristiga skulder	-832
Uppskjutna skatteskulder	-19 211
Övriga kortfristiga skulder	-57 438
Summa identifierbara nettotillgångar	59 156
Goodwill	207 395
Belopp i KSEK	
Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskillning	175 470
Avgår: Förvärvade likvida medel	-2 472
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	172 998

Goodwill

Goodwill är hänförlig till bland annat synergier och personalstyrka. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Förvärvet av Amesto Solutions Invest AS (numera namnändrat till Exsitec Solutions Holding AS) bidrog med intäkter till koncernen i tredje kvartalet på 42 533 KSEK och resultat efter skatt på 4 817 KSEK, exklusive omstruktureringskostnader efter skatt om 12 097 KSEK. Från perioden för tillträdet till och med september 2026 uppgick intäkterna till 60 144 KSEK och resultat efter skatt på 6 469 KSEK, exklusive omstruktureringskostnader efter skatt om 12 097 KSEK.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2026 visar proforma att förvärvsobjektet bidragit med intäkter och resultat efter skatt för perioden januari till september på 157 748 KSEK respektive 15 113 KSEK, exklusive omstruktureringskostnader efter skatt om 12 097 KSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader

Under det andra kvartalet 2026 ingick förvärvsrelaterade kostnader om 5 998 KSEK i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Fördröjd köpeskillning

Den fördröjda köpeskillningen för Amesto Solutions Invest AS (numera namnändrat till Exsitec Solutions Holding AS) som avtalats förfaller till betalning med 55 MNOK per 2027-12-31 samt med 50 MNOK per 2028-12-31.

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2025

Inga rörelseförvärv skedde 2025.

Not 5. Avyttring av verksamhet

Bakgrund

I december 2025 tecknade Exsitec AB avtal om att avyttra IT-driftsverksamheten i dotterbolaget Zedcom AB till IT- och driftsspecialisten InfraCom Group AB. Avyttringen omfattar inte Zedcom AB:s verksamhet inom affärssystem som sedan förvärvet av Zedcom AB 2021 integrerats med Exsitecs motsvarande verksamhet. Affären är ett led i Exsitecs strategi att renodla verksamheten mot digitalisering och verksamhetsstöd.

Efter godkännande från ISP (Inspektionen för strategiska produkter) slutfördes avyttringen i början av februari 2026.

Klassificering och avyttring

Den avyttrade rörelsen omfattade främst kundkontrakt, goodwill, inventarier och personal kopplade till verksamheten. Per 31 december 2025 klassificerades tillgångarna och skulderna för denna rörelse som innehav för försäljning enligt IFRS 5. I samband med att affären slutfördes i februari 2026 har posterna avförts från koncernens balansräkning. Verksamheten ingick fram till avyttringen i rörelsesegment Sverige.

Värdering

Tillgångarna värderas till det lägsta av det bokförda värdet och verkligt värde. Avskrivningar på tillgångar inom det innehav som klassificerats för försäljning har upphört från och med klassificeringen.

Realisationsvinst

Realisationsvinsten har redovisats som en övrig rörelseintäkt i koncernens rapport över totalresultat för perioden januari-september 2026.

Belopp i KSEK	
Köpeskillning	
Likvida medel	26 400
Redovisad villkorad tilläggsköpeskillning	4 950
Totalt försäljningspris	31 350
Avyttrade nettotillgångar (se tabell till höger)	-26 728
Direkta försäljningskostnader	-334
Realisationsvinst	4 288

Avyttrade nettotillgångar

Belopp i KSEK	2026-02-06*	2025-12-31
Avyttrade tillgångar		
Goodwill	12 171	12 171
Övriga immateriella anläggningstillgångar	6 135	6 135
Materiella anläggningstillgångar	931	959
Kundfordringar	3 726	4 330
Övriga omsättningstillgångar	3 183	704
Likvida medel	7 649	6 381
Summa avyttrade tillgångar	33 795	30 680
Överlåtna skulder		
Uppskjuten skatteskuld	1 264	1 264
Leverantörsskulder	2 833	1 838
Övriga kortfristiga skulder	2 970	1 666
Summa överlåtna skulder	7 067	4 768
Netto avyttrade tillgångar	26 728	25 912

* Vid avyttringstidpunkten

Not 6. Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

Not 7. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Definitioner

Återkommande nettointäkter från programvaror

Intäkter från programvara, exempelvis på SaaS-lösningar eller abonnemangsupplägg, med återkommande karaktär.

LTM

Senaste tolv månaderna.

EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA %

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar, samt exkludering av förvärvsrelaterade personalkostnader och andra jämförelsestörande poster. Syftet är att visa EBITA exkl. poster som stör jämförelsen med andra perioder.

Justerad EBITA %

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar, samt exkludering av förvärvsrelaterade personalkostnader och andra jämförelsestörande poster i procent av nettoomsättningen.

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Organisk tillväxt

Förändring av nettoomsättning exklusive förvärvade enheter under de senaste 12 månaderna.

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Balansomslutning

Koncernens/företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

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

Antal anställda

Medelantal anställda under perioden/räkenskapsåret.

Kommande rapporter

2027-02-02	Bokslutskommuniké 2026
2027-03-23	Årsredovisning 2026
2027-04-21	Kvartalsrapport Q1 2027
2027-07-12	Kvartalsrapport Q2 2027
2027-10-20	Kvartalsrapport Q3 2027



Carl Arnesson
Chief Financial Officer

Niklas Ek
Chief Executive Officer

Exsitec Holding AB
Org.nr. 559116-6532
010 - 333 33 00
www.exsitec.se
ir@exsitec.se

Exsitecs Certified Adviser är DNB
Carnegie Investment Bank AB.

www.carnegie.se