

Kvartalsrapport

juli - september 2025

Stark resultat- förbättring drivet av återkommande intäkter

16%

Tillväxt

217

MSEK

Återkommande
nettointäkter från
programvara LTM

14%

Justerad
EBITA%

Ekonomisk sammanfattning

Sammanfattning juli - september

- Nettoomsättning 188 MSEK (161)
- Tillväxt 16 % (varav organisk tillväxt 6 %)
- Justerad EBITA 25 MSEK (6)
- Medelantalet anställda 596 (575)
- Resultat per aktie 0,74 (-0,28)

Sammanfattning januari - september

- Nettoomsättning 656 MSEK (585)
- Tillväxt 12 % (varav organisk tillväxt 2 %)
- Justerad EBITA 115 MSEK (91)
- Medelantalet anställda 599 (557)
- Resultat per aktie 4,51 (3,46)

Väsentliga händelser

Valberedningen inför årsstämman 2026 är sammansatt.

Inga väsentliga händelser har skett efter kvartalet.

Nyckeltal

Belopp i MSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	förändring	jan-sep 2025	jan-sep 2024	förändring	LTM	jan-dec 2024
Nettoomsättning	188	161	16%	656	585	12%	882	811
Återkommande nettointäkter från programvara	55	45	23%	163	130	25%	217	184
EBITA	25	5	404%	115	86	35%	145	115
Justerad EBITA*	25	6	312%	115	91	27%	145	121
EBITA %	13,5%	3,1%		17,6%	14,6%		16,4%	14,1%
Justerad EBITA %*	13,5%	3,8%		17,6%	15,5%		16,5%	14,9%
Rörelseresultat	17	-1	N/A	90	69	31%	111	90
Periodens resultat	10	-4	N/A	61	46	31%	73	59
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,74	-0,28	N/A	4,51	3,46	30%	5,45	4,40
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,74	-0,28	N/A	4,51	3,46	30%	5,45	4,40
Medelantalet anställda	596	575	4%	599	557	8%	622	580
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17	-1	N/A	102	68	49%	122	89

* I justerad EBITA har förvärvsrelaterade personalkostnader exkluderats.

Vd har ordet

Stark resultatförbättring drivet av återkommande intäkter

Jag är riktigt nöjd med resultatet som uppvisar den stabilitet som finns i vår affärsmodell. Nettoomsättningen uppgick till 188 MSEK och justerad EBITA uppgick till 25 MSEK med en marginal på 14 %. Tillväxten jämfört med Q3 2024 var 16 % varav 6 % var organisk. Samtliga segment redovisar en bättre justerad EBITA än motsvarande kvartal föregående år. Förbättringen är hänförlig till att våra återkommande intäkter från programvara visar stark tillväxt samtidigt som vi har bra kontroll på våra kostnader.

Tredje kvartalet präglas som vanligt av semesterperioder hos både kunder och konsulter, vilket gör det svårare att dra långtgående slutsatser om marknadsläget. I stort upplever vi att marknaden fortsatt är försiktig, med en oförändrad efterfrågan på konsulttjänster från våra befintliga kunder. Samtidigt varierar efterfrågan mellan våra olika erbjudanden och marknader.

Vi har flera kvartal i rad rapporterat om en stark orderingång på nyförsäljning. Q3 2025 var inget undantag – orderingången ökade med 10 % jämfört med samma kvartal föregående år. Ett nyckeltal jag

följer är tiden från ett kvalificerat lead till stängd affär. Den tiden har under senaste åren varit längre än historiskt, men under 2025 har vi sett en gradvis förbättring vilket är en positiv trend som vi hoppas ska hålla i.

Våra återkommande intäkter från programvara fortsätter att utvecklas starkt och uppgår LTM till 217 MSEK, en ökning med 25 % jämfört med föregående år. Tillväxten kommer dels från nyförsäljning som varit stark senaste året, dels från förvärv och dels från att behålla och utveckla våra befintliga kunder.

Konsultintäkterna, som står för 64 % av våra totala intäkter, har trots stark orderingång fortsatt potential till förbättring. Det är därför glädjande att vi återigen har organisk tillväxt i kvartalet, vilket är ett steg framåt jämfört med tidigare kvartal. Eftersom 80-85 % av våra konsultintäkter kommer från befintliga kunder är det avgörande att vi fortsätter att ligga nära våra kunder. Samtidigt fortsätter vi att matcha vår kapacitet med efterfrågan för våra olika erbjudanden.



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 5 500 kunder finns i Norden, i flera olika branscher och ingen kund står för mer än någon enstaka procent av vår omsättning.

Segment Sverige

Den organiska tillväxten i nettoomsättning var 3 % i kvartalet. Sverige presterar 12 % i EBITA-marginal i Q3 vilket är klart bättre än föregående års Q3 på 5 % och är en historiskt god marginal. Resultatförbättringen förklaras huvudsakligen av ökade återkommande intäkter samt god kostnadskontroll. Årets traineeprogram är också mindre omfattande än det rekordstora programmet förra året.

Segment Norge

Den organiska tillväxten i nettoomsättning var 4 % i kvartalet. Den justerade EBITA-marginalen på 15 % är hela 9 procentenheter högre än Q3 2024, ett resultat av bättre effektivitet och god försäljning av BNXT, molnversionen av Visma Business. Det är riktigt glädjande att Norge i Q3 presterar den bästa marginalen någonsin.

Segment Övriga Norden

Den totala tillväxten i nettoomsättning för segmentet med Danmark och Finland var 50 % varav 29 % organisk. EBITA-marginalen för segmentet landar på 20 %. I Danmark förklaras den goda utvecklingen av att vi har tagit väl hand om kunderna från ECIT-förvärvet och satsningar på försäljning till nya och befintliga kunder. Finland presterar som förväntat med god försäljning av Medius till större kunder under året.

Avslutande tankar och fokus framåt

Under året har vi haft tre huvudområden i fokus:

- **Nyförsäljning** - Vi fortsätter att öka orderingången i en försiktig marknad och vi har haft ett positivt leadsinflöde hela året.
- **Effektivitet i leverans** - Vi fortsätter att jobba hårt då vi fortsatt ser utrymme till förbättring.
- **M&A och integration** - Vi för, som alltid, dialog med bolag för att kunna göra selektiva förvärv när läget är rätt. Vi ser en stark efterfrågan på erbjudandet kring Microsoft efter förvärvet av Brightcom. Här ser jag goda möjligheter att skala upp över tid.

Jag tycker att resultatet i Q3 är bra och särskilt marginalökningen från 4 % i Q3 2024 till 14 % i Q3 2025 är riktigt bra. Jag gläds över att alla segment just nu presterar på en bra nivå samtidigt. Sammanfattningsvis ska vi fortsätta med våra prioriteringar och jobba hårt för att ligga så nära våra kunder vi bara kan. Jag tycker att vi står väl rustade och det är med tillförsikt vi går in i sista kvartalet på året.

Niklas Ek



Väsentliga händelser

26 september 2025

Valberedningen inför årsstämman 2026

Valberedningen har utsetts i enlighet med de instruktioner som antogs vid årsstämman 2025. De tre största aktieägarna per den 31 augusti 2025 har utsett varsin ledamot: Björn Lindskog (Syntrans AB, 18,1 %), Erik Ivarsson (Grenspecialisten, 10,1 %) och Anders Hillerborg (Creades, 9,1 %). Därutöver är styrelsens ordförande, Peter Viberg, adjungerad till valberedningen.

Inför årsstämman 2026 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.

Kommentarer till rapportperioden

Jämförelsestörande poster

Det saknas jämförelsestörande poster för rapportperioden.

Koncernen

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

Likviditet och finansiell ställning

Per den 30 september 2025 uppgick koncernens likvida medel till 41 (21) MSEK, lån från kreditinstitut till 287 (171) MSEK, en revolverande kreditfacilitet med outnyttjat utrymme uppgående till 131 MSEK inklusive en outnyttjad checkkredit på 75 (75) MSEK, samt en villkorad möjlighet till utökning av faciliteten uppgående till 70 MSEK (en s.k. accordion option). Under kvartalet har vi minskat ner vår skuldsättning ytterligare genom en extraamortering om 11 MSEK på vår befintliga kreditfacilitet. Beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda rörelse- och tillgångsförvärv uppgick till 63 (57) MSEK. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 490 (437) MSEK.

Options- och incitamentsprogram

Efter beslut av Exsitec Holdings årsstämma 2023 lanserades under Q3 2023 ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Incitamentsprogrammet löper till och med Q2 2026 och kan som mest ge 60 720 aktier vilket motsvarar en utspädning om ca 0,45 % av det totala antalet aktier i bolaget.

Vid årsstämman 2024 beslutades om ytterligare ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Incitamentsprogrammet lanserades under Q3 2024 och 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 löper till och med Q2 2028 och kan som mest ge 73 400 aktier vilket motsvarar en utspädning om ca 0,54 % av det, i dagsläget, totala antalet aktier i bolaget.

I nedanstående tabell ges en översikt över hur stor utspädningseffekten för det totala antalet aktier i Bolaget skulle bli per balansdagen ifall kvarvarande personer inom respektive program utnyttjade sina prestationsaktier.

LTi 2023	Enl stämmobeslut	Kvarvarande
Antal deltagare	58	45
Teckningsoptioner	60 720	53 720
Utspädning	0,45%	0,40%

LTi 2024	Enl stämmobeslut	Kvarvarande
Antal deltagare	63	56
Teckningsoptioner	60 000	47 784
Utspädning	0,44%	0,35%

LTi 2025	Enl stämmobeslut	Kvarvarande
Antal deltagare	63	52
Teckningsoptioner	73 400	53 400
Utspädning	0,54%	0,40%

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

Exsiteckoncernen utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har beskrivits i bolagets årsredovisning för 2024. Utöver vad som beskrivs i dessa dokument har några ytterligare väsentliga risker inte tillkommit.

Offentliggörande av rapport

Denna rapport offentliggjordes den 23 oktober 2025 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.

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 en 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 5 500 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 runt 600 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 & infrastruktur

Tjänster

Finansiella rapporter koncernen

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	187 559	161 163	655 659	584 542
Övriga rörelseintäkter		2 347	1 241	8 233	4 745
Summa rörelsens intäkter		189 906	162 404	663 892	589 287
Rörelsens kostnader					
Kostnader för externa underkonsulter och direkta kostnader		-9 239	-9 368	-34 606	-32 241
Handelsvaror		-1 635	-1 036	-4 704	-3 906
Övriga externa kostnader		-21 738	-20 626	-66 345	-57 280
Personalkostnader		-121 137	-115 675	-411 562	-379 399
Förvävsrelaterade personalkostnader	5	0	-1 126	0	-5 061
Övriga rörelsekostnader		-1 380	-682	-4 182	-1 309
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar		-9 455	-8 866	-27 176	-24 571
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar		-8 529	-6 414	-25 697	-16 877
Summa rörelsens kostnader		-173 113	-163 793	-574 272	-520 644
Rörelseresultat		16 793	-1 389	89 620	68 643
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		508	612	3 780	933
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4 427	-3 743	-15 622	-9 687
Summa resultat från finansiella poster		-3 919	-3 131	-11 842	-8 754
Resultat före skatt		12 874	-4 520	77 778	59 889
Inkomstskatt		-2 987	704	-17 156	-13 576
Periodens resultat		9 887	-3 816	60 622	46 313
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		9 934	-3 756	60 760	46 373
Innehav utan bestämmande inflytande	4	-47	-60	-138	-60
Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretags aktieägare		jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024
Vägt genomsnittligt antal aktier- före utspädning		13 429 856	13 400 896	13 429 856	13 400 896
Vägt genomsnittligt antal aktier- efter utspädning		13 429 856	13 400 896	13 429 856	13 400 896
Resultat per aktie i SEK, före utspädning		0,74	-0,28	4,51	3,46
Resultat per aktie i SEK, efter utspädning		0,74	-0,28	4,51	3,46
Övrigt totalresultat	Not	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024
Periodens resultat		9 848	-3 816	60 582	46 313
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>					
Valutakursdifferenser		-685	-5 769	-8 260	-4 016
Övrigt totalresultat för perioden		-685	-5 769	-8 260	-4 016
Periodens totalresultat		9 163	-9 585	52 322	42 297
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		9 210	-9 525	52 460	42 357
Innehav utan bestämmande inflytande	4	-47	-60	-138	-60

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	4	536 163	444 502	541 889
Övriga immateriella tillgångar		240 433	188 707	267 021
Materiella anläggningstillgångar		14 274	14 319	13 781
Nyttjanderätter		74 722	74 464	75 129
Andra långfristiga fordringar		1 831	1 757	1 874
Uppskjutna skattefordringar		822	765	790
Summa anläggningstillgångar		868 245	724 514	900 484
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		456	1 091	705
Kundfordringar		112 048	88 553	149 260
Övriga fordringar		4 214	4 336	5 758
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		63 973	51 351	53 931
Likvida medel		40 531	21 078	26 491
Summa omsättningstillgångar		221 222	166 409	236 145
SUMMA TILLGÅNGAR		1 089 467	890 923	1 136 629
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital		489 720	437 084	457 338
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		262 416	158 674	295 169
Leasingskulder		41 676	41 706	40 284
Övriga långfristiga skulder		46 845	50 663	45 422
Uppskjutna skatteskulder		42 306	37 010	47 645
Summa långfristiga skulder		393 243	288 053	428 520
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		24 959	12 020	25 059
Leasingskulder		28 024	26 951	29 150
Leverantörsskulder		40 360	26 875	58 443
Aktuella skatteskulder		5 210	7 239	2 732
Övriga kortfristiga skulder		52 631	40 052	64 625
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		55 320	52 649	70 762
Summa kortfristiga skulder		206 504	165 786	250 771
SUMMA SKULDER		599 747	453 839	679 291
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 089 467	890 923	1 136 629

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
Ingående balans per 1 januari 2024	670	352 759	-408	61 994	415 015	-	415 015
Periodens resultat	-	-	-	46 373	46 373	-60	46 313
Övrigt totalresultat	-	-	-4 016	-	-4 016	-	-4 016
Summa totalresultat	-	-	-4 016	46 373	42 357	-60	42 297
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare							
Aktierelaterat incitamentsprogram	-	-	1 814	-	1 814	-	1 814
Utdelning	-	-	-	-23 452	-23 452	-	-23 452
Rörelseförvärv med innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	1 410	1 410
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	1 814	-23 452	-21 638	1 410	-20 228
Utgående balans per 30 september 2024	670	352 759	-2 610	84 915	435 734	1 350	437 084

Belopp i KSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare						Summa eget kapital
	Aktie-kapital	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

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		12 875	-4 520	77 778	59 889
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		19 441	15 309	52 757	46 623
Betalda inkomstskatter		-7 242	-5 334	-19 383	-35 394
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		25 074	5 455	111 152	71 118
Förändring av rörelsekapital		-8 418	-6 803	-9 591	-2 759
Kassaflöde från den löpande verksamheten		16 656	-1 348	101 561	68 359
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag, netto efter likvida medel	3, 4	-2 651	-58 133	-2 651	-121 165
Förändring av långfristiga fordringar		-31	-10	-16	-219
Investeringar i immateriella tillgångar		-750	-	-3 304	-2 677
Investeringar i materiella tillgångar		-1 694	-884	-3 803	-4 008
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 126	-59 027	-9 774	-128 069
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna lån		-	57 085	-	91 690
Amortering av lån		-17 296	-3 712	-29 788	-15 174
Amortering av leasingskulder		-8 579	-8 121	-23 607	-23 463
Utdelning till aktieägare		-	-	-23 502	-23 452
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-25 875	45 252	-76 897	29 601
Periodens kassaflöde		-14 345	-15 123	14 890	-30 109
Likvida medel vid periodens början		54 979	36 979	26 491	51 351
Kursdifferenser i likvida medel		-103	-778	-850	-164
Likvida medel vid periodens slut		40 531	21 078	40 531	21 078
<i>Upplysningar till kassaflödet</i>					
Betald ränta		-3 172	-1 446	-10 324	-5 516

Finansiella rapporter moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024	jan-sep 2025	jan-sep 2024
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	6 155	4 838	18 464	16 694
Övriga rörelseintäkter	18	3	24	16
Summa rörelsens intäkter	6 173	4 841	18 488	16 710
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 127	-2 282	-3 608	-4 825
Personalkostnader	-4 218	-3 894	-15 895	-12 788
Övriga rörelsekostnader	-9	-	-44	-
Summa rörelsens kostnader	-5 354	-6 176	-19 547	-17 613
Rörelseresultat	819	-1 335	-1 059	-903
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 182	1 730	9 082	4 984
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 096	-1 452	-7 705	-1 750
Summa resultat från finansiella poster	86	278	1 377	3 234
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Resultat före skatt	905	-1 057	318	2 331
Inkomstskatt	-183	217	-183	-484
Periodens resultat	722	-840	135	1 847

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	201 035	198 657	199 900
Fordringar hos koncernföretag	148 000	85 000	174 500
Summa anläggningstillgångar	349 035	283 657	374 400
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	10 766	1 882	22 043
Övriga fordringar	131	14	430
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 575	1 729	1 843
Kassa och bank	34 265	8 145	16 035
Summa omsättningstillgångar	46 737	11 770	40 351
SUMMA TILLGÅNGAR	395 772	295 427	414 751
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	8 041	3 179	4 465
Fritt eget kapital	174 592	195 579	197 958
Summa eget kapital	182 633	198 758	202 423
AVSÄTTNINGAR			
Övriga avsättningar	32 876	30 498	31 741
Summa avsättningar	32 876	30 498	31 741
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	133 726	56 500	146 933
Summa långfristiga skulder	133 726	56 500	146 933
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	43 338	6 451	28 461
Leverantörsskulder	111	392	488
Aktuella skatteskulder	–	182	–
Övriga kortfristiga skulder	1 360	1 023	1 301
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 728	1 623	3 404
Summa kortfristiga skulder	46 537	9 671	33 654
SUMMA SKULDER	180 263	66 171	180 587
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	395 772	295 427	414 751

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 2024.

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 rörelsesegment Sverige, Norge och Övriga Norden. Övriga Norden inkluderar Danmark & Finland och ersätter segment Danmark från tidigare rapporter. 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.

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	jul-sep		jul-sep		jul-sep		jul-sep		jul-sep	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning, externa	121 265	103 801	45 996	44 515	20 298	12 847	–	–	187 559	161 163
Nettoomsättning, interna	1 386	3 070	–111	–496	–6	–5	–1 269	–2 569	0	0
Summa nettoomsättning	122 651	106 871	45 885	44 019	20 292	12 842	–1 269	–2 569	187 559	161 163
Övriga intäkter	2 155	852	63	78	0	0	129	311	2 347	1 241
Summa intäkter	124 806	107 723	45 948	44 097	20 292	12 842	–1 140	–2 258	189 906	162 404
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	–98 803	–92 581	–35 538	–37 713	–14 810	–11 335	–5 978	–6 884	–155 129	–148 513
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	–5 070	–4 774	–1 778	–1 591	–471	–347	7 319	6 712	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	–6 529	–5 590	–1 911	–2 147	–1 015	–1 129	–	–	–9 455	–8 866
Summa kostnader	–110 402	–102 945	–39 227	–41 451	–16 296	–12 811	1 341	–172	–164 584	–157 379
EBITA	14 404	4 778	6 721	2 646	3 996	31	201	–2 430	25 322	5 025
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar									–8 529	–6 414
Rörelseresultat									16 793	–1 389
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter									508	612
Räntekostnader och liknande resultatposter									–4 427	–3 743
Summa resultat från finansiella poster									–3 919	–3 131
Resultat före skatt									12 874	–4 520
Inkomstskatt									–2 987	704
Årets resultat									9 887	–3 816

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	jul-sep		jul-sep		jul-sep		jul-sep		jul-sep	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
EBITA	14 404	4 778	6 721	2 646	3 996	31	201	–2 430	25 322	5 025
Förvärvsrelaterade personalkostnader	–	1 004	–	–	–	122	–	–	–	1 126
Övriga jämförelsestörande poster	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Justerad EBITA	14 404	5 782	6 721	2 646	3 996	153	201	–2 430	25 322	6 151

	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep	
Belopp i KSEK	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning, externa	441 315	391 815	146 993	151 894	67 351	40 833	–	–	655 659	584 542
Nettoomsättning, interna	2 827	5 259	758	538	29	5	–3 614	–5 802	0	0
Summa nettoomsättning	444 142	397 074	147 751	152 432	67 380	40 838	–3 614	–5 802	655 659	584 542
Övriga intäkter	6 929	4 196	143	225	0	0	1 161	324	8 233	4 745
Summa intäkter	451 071	401 270	147 894	152 657	67 380	40 838	–2 453	–5 478	663 892	589 287
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	–334 592	–293 515	–118 203	–130 985	–46 941	–36 375	–21 663	–18 321	–521 399	–479 196
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	–16 526	–15 537	–3 983	–5 154	–1 406	–1 105	21 915	21 796	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	–18 101	–15 882	–6 028	–5 760	–3 047	–2 929	–	–	–27 176	–24 571
Summa kostnader	–369 219	–324 934	–128 214	–141 899	–51 394	–40 409	252	3 475	–548 575	–503 767
EBITA	81 852	76 336	19 680	10 758	15 986	429	–2 201	–2 003	115 317	85 520
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar									–25 697	–16 877
Rörelseresultat									89 620	68 643
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter									3 780	933
Räntekostnader och liknande resultatposter									–15 622	–9 687
Summa resultat från finansiella poster									–11 842	–8 754
Resultat före skatt									77 778	59 889
Inkomstskatt									–17 156	–13 576
Årets resultat									60 622	46 313
	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep	
Belopp i KSEK	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
EBITA	81 852	76 336	19 680	10 758	15 986	429	–2 201	–2 003	115 317	85 520
Förvärvsrelaterade personalkostnader	–	3 784	–	–	–	1 277	–	–	–	5 061
Övriga jämförelsestörande poster	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Justerad EBITA	81 852	80 120	19 680	10 758	15 986	1 706	–2 201	–2 003	115 317	90 581

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

Belopp i KSEK	jul-sep 2025	jul-sep 2024
Intäkter från avtal med kunder	187 559	161 163
Övriga intäkter	2 347	1 241
Summa intäkter	189 906	162 404

Belopp i KSEK	jan-sep 2025	jan-sep 2024
Intäkter från avtal med kunder	655 659	584 542
Övriga intäkter	8 233	4 745
Summa intäkter	663 892	589 287

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

	Sverige		Norge		Övriga Norden		Summa koncern	
	jul-sep		jul-sep		jul-sep		jul-sep	
Belopp i KSEK	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Konsulttjänster	75 005	65 849	19 485	18 514	12 231	8 148	106 721	92 511
Återkommande intäkter från programvara	27 905	20 801	20 908	20 426	6 193	3 465	55 006	44 692
Support och infrastrukturtjänster	15 416	15 166	5 334	5 477	–	–	20 750	20 643
Övrigt	2 939	1 985	269	98	1 874	1 234	5 082	3 317
Summa intäkter	121 265	103 801	45 996	44 515	20 298	12 847	187 559	161 163

	Sverige		Norge		Övriga Norden		Summa koncern	
	jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep	
Belopp i KSEK	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Konsulttjänster	301 449	278 057	69 732	73 886	43 220	28 084	414 401	380 027
Återkommande intäkter från programvara	83 819	61 503	60 033	60 026	18 697	8 107	162 549	129 636
Support och infrastrukturtjänster	46 689	44 615	16 315	16 660	–	–	63 004	61 275
Övrigt	9 358	7 640	913	1 322	5 434	4 642	15 705	13 604
Summa intäkter	441 315	391 815	146 993	151 894	67 351	40 833	655 659	584 542

Not 3. Finansiella instrument

Tabellen nedan visar koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde. För definition av verkligt värde hierarkier se årsredovisningen 2024 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	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv	Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2024-07-01	24 155	Ingående balans 2024-01-01	15 752
Förvärv	30 097	Förvärv	44 988
Utbetalning	-1 270	Utbetalning	-5 585
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	401	Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	-1 832
Valutakursförändring	-544	Valutakursförändring	-484
Utgående balans 2024-09-30	52 839	Utgående balans 2024-09-30	52 839

Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv	Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2025-07-01	59 754	Ingående balans 2025-01-01	61 481
Förvärv	-	Förvärv	-
Utbetalning	-2 651	Utbetalning	-2 651
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	-592	Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	-1 875
Valutakursförändring	15	Valutakursförändring	-429
Utgående balans 2025-09-30	56 526	Utgående balans 2025-09-30	56 526

Not 4. Rörelseförvärv

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2025

Inga rörelseförvärv har skett under 2025.

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2024

Bolag	Ingår i rörelsesegment	Förvärvad andel	Köpe- skilling	Nettoutflöde av likvida medel	Goodwill
IntegrasjonsPartner BITS AS	Norge	100 %	78 909	58 634	59 635
BizBeat AB	Sverige	60 %	2 116	345	1 680
M-flow Finland Oy	Övriga Norden	100 %	86 925	56 600	49 144
Brightcom Solutions AB	Sverige	100 %	145 161	129 333	95 170

Förvärv IntegrasjonsPartner BITS AS

Den 8:e januari 2024 tillträdde Exsitec AS 100 % av aktierna i IntegrasjonsPartner BITS AS, ett bolag med verksamhet inom programvara. Identifierade övervärden är kopplade till kundrelationer och varumärken. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för IntegrasjonsPartner BITS AS samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på tillträdesdagen.

Belopp i KSEK	
KÖPESKILLING	
Likvida medel	64 018
Villkorad tilläggsköpeskilling	14 891
Summa erlagd köpeskilling	78 909
VERKLIGT VÄRDE PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Likvida medel	5 384
Immateriella tillgångar (kundrelationer och varumärken)	20 293
Materiella anläggningstillgångar	877
Övriga omsättningstillgångar	5 639
Uppskjutna skatteskulder	-4 464
Leverantörsskulder och andra skulder	-8 454
Summa identifierbara nettotillgångar	19 274
Goodwill	59 635

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 IntegrasjonsPartner BITS AS bidrog under perioden januari till december 2024 med intäkter på 54 552 KSEK och ett resultat efter skatt på 8 175 KSEK till koncernen.

Förvärvsrelaterade kostnader

Under 2024 ingick förvärvsrelaterade kostnader om 610 KSEK i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen

Villkorad köpeskilling

Den villkorade köpeskillingen är lönsamhetsdriven och faller ut baserat på IntegrasjonsPartners BITS AS EBITDA under 2024. Den villkorade köpeskillingen kan max uppgå till 15 000 KNOK och betalas senast 2025-12-31.

Belopp i KSEK	
Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskilling	64 018
Avgår: Förvärvade likvida medel	-5 384
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	58 634

Förvärv BizBeat AB

Den 4:e juli 2024 förvärvade Exsitec AB 60 % av aktierna i BizBeat AB, ett bolag med verksamhet inom konsulttjänster kopplade till CRM-system. Köpeskillingen består dels av en kontantbetalning om 1 002 KSEK dels av en riktad nyemission av Exsitec AB i BizBeat AB om 1 114 KSEK. Identifierade övervärden är kopplade till kundrelationer och varumärken. Innehav utan bestämmande inflytande har värderats till verkligt värde. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för BizBeat AB samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på tillträdesdagen.

Belopp i KSEK	
KÖPESKILLING	
Likvida medel	2 116
Summa erlagd köpeskillning	2 116
VERKLIGT VÄRDE PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Likvida medel	1 771
Immateriella tillgångar (kundrelationer och varumärken)	610
Övriga omsättningstillgångar	272
Uppskjutna skatteskulder	-126
Leverantörsskulder och andra skulder	-681
Summa identifierbara nettotillgångar	1 846
Innehav utan bestämmande inflytande	1 410
Goodwill	1 680

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

Om förvärvet av BizBeat AB hade genomförts den 1 januari 2024 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat efter skatt för perioden januari till december 2024 på 2 035 KSEK respektive -70 KSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader

Under 2024 ingick förvärvsrelaterade kostnader om 157 KSEK i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Belopp i KSEK	
Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskillning	2 116
Avgår: Förvärvade likvida medel	-1 771
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	345

Förvärv M-flow Finland Oy

Den 2:e juli 2024 förvärvade Exsitec Holding AB 100 % av aktierna i M-flow Finland Oy, ett bolag med verksamhet inom försäljning av system för inköp och fakturahantering på den finländska marknaden. Identifierade övervärden är kopplade till kundrelationer och varumärken. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för M-flow Finland Oy samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på tillträdesdagen.

Belopp i KSEK	
KÖPESKILLING	
Likvida medel	56 828
Villkorad tilläggsköpeskillning	30 097
Summa erlagd köpeskillning	86 925
VERKLIGT VÄRDE PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Likvida medel	228
Immateriella tillgångar (kundrelationer och varumärken)	46 593
Övriga omsättningstillgångar	1 315
Uppskjutna skatteskulder	-9 319
Leverantörsskulder och andra skulder	-1 036
Summa identifierbara nettotillgångar	37 781
Goodwill	49 144

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

Om förvärvet av M-flow Finland Oy hade genomförts den 1 januari 2024 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat efter skatt för perioden januari till december 2024 på 6 424 KSEK respektive 424 KSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader

Under 2024 ingick förvärvsrelaterade kostnader om 1 335 KSEK i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Villkorad köpeskillning

Den villkorade köpeskillningen är driven av framtida försäljning och faller ut baserat på M-flow Finland Oy 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.

Belopp i KSEK

Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskillning	56 828
Avgår: Förvärvade likvida medel	-228
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	56 600

Förvärv Brightcom Solutions AB

Den 6:e november 2024 förvärvade Exsitec AB 100 % av aktierna i Brightcom Solutions AB, ett bolag som är partner till Microsoft och är specialister på affärssystemet Dynamics 365 Business Central med fokus på e-handelsbranschen.

Belopp i KSEK	
KÖPESKILLING	
Likvida medel	132 438
Egetkapitalinstrument	4 000
Villkorad tilläggsköpeskillning	8 723
Summa erlagd köpeskillning	145 161
VERKLIGT VÄRDE PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVARVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Likvida medel	3 105
Immateriella tillgångar (kundrelationer och varumärken)	57 762
Övriga omsättningstillgångar	13 757
Uppskjutna skatteskulder	-11 899
Leverantörsskulder och andra skulder	-12 734
Summa identifierbara nettotillgångar	49 991
Goodwill	95 170

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

Om förvärvet av Brightcom Solution AB hade genomförts den 1 januari 2024 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat efter skatt för perioden januari till december 2024 på 60 290 KSEK respektive 11 900 KSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader

Under 2024 ingick förvärvsrelaterade kostnader om 544 KSEK i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Villkorad köpeskillning

Den villkorade köpeskillningen 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.

Belopp i KSEK

Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskillning	132 438
Avgår: Förvärvade likvida medel	-3 105
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	129 333

Not 5. Förvärvsrelaterade personalkostnader

I vissa av de genomförda förvärven har det förekommit köpeskillingar som är villkorade av att säljare arbetar kvar i bolaget. Dessa redovisas inte som en köpeskillning utan som en separat transaktion, varför en personalkostnad uppkommer och upplupen kostnad uppkommer i efterföljande perioder. Tabellen nedan visar på hur dessa poster från genomförda förvärv har påverkat personalkostnaderna i resultaträkningen.

	jan-mar	apr-jun	jul-sep	okt-dec
2023	5 281	3 654	2 849	2 300
2024	2 138	1 797	1 126	859
2025	–	–	–	–

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

2026-02-03	Bokslutskommuniké 2025
2026-03-24	Årsredovisning 2025
2026-04-22	Kvartalsrapport Q1 2026
2026-07-14	Kvartalsrapport Q2 2026
2026-10-20	Kvartalsrapport Q3 2026



Carl Arnesson
Chief Financial Officer

Hampus Strandqvist
Investor Relations Manager

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