

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2026

Omsättningsutvecklingen var fortsatt svag under kvartalet, påverkad av försiktighet i investeringar i kapitalvaror inom vissa produktkategorier samt omvärldsoro. Under det andra kvartalet minskade nettoomsättningen med 5,0 procent i konstant valuta. Orderingången ökade samtidigt med 1,8 procent i konstant valuta, vilket ger oss tillförsikt inför kommande perioder. Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades med nära 160 procent, drivet av lägre finansieringskostnader och ett förbättrat rörelsekapital.

April – juni 2026

- » Nettoomsättningen uppgick till 372,0 MSEK (396,1), en minskning med 6,1 %, varav organiskt -5,0 % och valutaeffekter -1,1 %
- » Orderingången uppgick till 407,2 MSEK (404,7), en ökning med 0,6 %, varav organiskt +1,8 % och valutaeffekter -1,2 %
- » EBITA uppgick till 41,8 MSEK (61,3), en minskning med 31,9 %
- » Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 9,1 MSEK (50,2)
- » Periodens resultat uppgick till -14,0 MSEK (-82,8) och periodens justerade resultat uppgick till 8,8 MSEK (10,8)
- » Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 SEK (-0,14)
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 43,5 MSEK (16,8), en ökning med 158,5 %

Januari – juni 2026

- » Nettoomsättningen uppgick till 729,4 MSEK (820,1), en minskning med 11,1 %, varav organiskt -6,1 % och valutaeffekter -5,0 %
- » Orderingången uppgick till 820,0 MSEK (807,1), en ökning med 1,6 %, varav organiskt +7,4 % och valutaeffekter -5,8 %
- » EBITA uppgick till 87,3 MSEK (136,6), en minskning med 36,1 %
- » Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 48,1 MSEK (119,5)
- » Periodens resultat uppgick till -5,5 MSEK (-57,1) och periodens justerade resultat uppgick till 22,9 MSEK (36,5)
- » Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,01 SEK (-0,14)
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 84,7 MSEK (53,4), en ökning med 58,7 %

MSEK	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Rullande 12 mån jul 2025– jun 2026	Jan-dec 2025	Föränd- ring	Proforma rullande 12 mån jul 2025– jun 2026
Nettoomsättning	372,0	396,1	729,4	820,1	1 515,0	1 605,7	-5,6%	1 502,2
EBITA	41,8	61,3	87,3	136,6	223,9	273,3	-18,1%	228,9
EBITA-marginal %	11,2%	15,5%	12,0%	16,7%	14,8%	17,0%	-2,2 pp	15,2%
Rörelseresultat (EBIT)	9,1	50,2	48,1	119,5	160,6	232,0	-30,8%	186,2
Rörelsemarginal %	2,4%	12,7%	6,6%	14,6%	10,6%	14,5%	-3,9 pp	12,4%
Resultat före skatt (EBT)	-12,1	-75,3	7,6	-37,6	89,4	44,2	102,5%	115,0
Periodens resultat	-14,0	-82,8	-5,5	-57,1	54,7	3,1	1 640,0%	75,7
Periodens justerade resultat	8,8	10,8	22,9	36,5	85,4	99,0	-13,8%	90,4
Resultat per aktie före utspädning SEK	-0,02	-0,14	-0,01	-0,14	0,09	0,01	0,08	0,12
Avkastning på eget kapital %	-	-	-	-	4,9%	0,3%	4,6 pp	-
Avkastning på sysselsatt kapital %	-	-	-	-	10,1%	12,6%	-2,5 pp	-

VD-kommentar

Stabil orderingång och god kassagenerering

I det andra kvartalet 2026 minskade nettoomsättningen med 6,1 procent jämfört med samma kvartal föregående år. I konstant valuta minskade nettoomsättningen med 5,0 procent, vilket vi inte är nöjda med. Vi ser fortsatt avvaktande investeringsbeslut avseende kapitalvaror inom delar av laboratoriemarknaden. Vår verksamhet i Mellanöstern har varit starkt påverkad av situationen i regionen, med störningar i sjötransporter, både för inköp av insatsvaror och leveranser till kunder. Trots den svåra situationen har vi fortsatt kunnat leverera, men med begränsad kapacitet, vilket har påverkat nettoomsättning och resultat negativt. Orderingången fortsatte att vara stabil, med en knapp ökning jämfört med samma kvartal föregående år. Med en organisk ordertillväxt om 7,4 procent hittills i år har vi god tillförsikt inför kommande perioder.

EBITA uppgick till 41,8 MSEK (61,3), vilket motsvarar en EBITA-marginal om 11,2 procent (15,5). Den negativa resultatutvecklingen förklaras främst av lägre volymer, en förändrad produktmix inom diabetesverksamheten, lägre efterfrågan på investeringsrelaterad laboratorieutrustning samt påverkan från situationen i Mellanöstern. Periodens resultat belastas av en nedskrivning av varumärken relaterat till en verksamhet som är under nedläggning.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 43,5 MSEK (16,8), vilket visar på god kassagenerering även om nettoomsättning och resultat inte lever upp till våra förväntningar. ADDvise fortsätter att utveckla erbjudandet i våra bolag, med fokus på lönsamhet, kundnytta och långsiktig konkurrenskraft.

ADDvise är sedan tidigare i år en del av Amplex-koncernen efter att Amplex AB förvärvat och tagit kontroll över samtliga aktier i ADDvise. ADDvise fortsätter att verka som en underkoncern och ett affärsområde inom Amplex. Som en anpassning till Amplex-koncernen kommer ADDvise att ändra räkenskapsår till det brutna året oktober – september. Det betyder att vi i nästa kvartalsrapport kommer att rapportera årsbokslut för det förkortade räkenskapsåret januari – september 2026.

Vår finansiella ställning är fortsatt stabil. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 39,3 (35,9) procent och koncernen uppfyllde samtliga kovenantkrav i sina finansieringsavtal.



Vi fortsätter att arbeta för att stärka lönsamheten, förbättra kassaflödet och minska skuldsättningsnivån. Samtidigt arbetar vi fortsatt med selektiva förvärv som en del av vår långsiktiga strategi att växa både genom förvärv och organiskt.

Vi summerar ett kvartal där nettoomsättning och resultat inte nådde upp till våra förväntningar. Våra bolag har kapacitet att prestera på en högre nivå. Samtidigt är jag nöjd med det stabila kassaflödet och orderingången, som ger oss förutsättningar att leverera på vår strategi och våra långsiktiga mål. Tillsammans med våra medarbetare, bolag och vår ägare fortsätter vi att förbättra, förlänga och rädda människors liv.

Staffan Torstensson
VD

Koncernens utveckling

Nettoomsättning och orderingång

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 372,0 MSEK (396,1), en minskning med 6,1 % jämfört med samma period föregående år, varav organiskt -5,0 % och valuta-effekter -1,1 %. Nettoomsättningen för januari – juni uppgick till 729,4 MSEK (820,1), en minskning med 11,1 % jämfört med samma period föregående år, varav organiskt -6,1 % och valutaeffekter -5,0 %. Egna produkter stod för 58 % (55 %) och distribution stod för 42 % (45 %) av koncernens nettoomsättning.

Orderingången för kvartalet uppgick till 407,2 MSEK (404,7), en ökning med 0,6 % jämfört med samma period föregående år, varav organiskt +1,8 % och valutaeffekter -1,2 %. Orderingången för januari – juni uppgick till 820,0 MSEK (807,1), en ökning med 1,6 % jämfört med samma period föregående år, varav organiskt +7,4 % och valutaeffekter -5,8 %.

Resultat

EBITA för kvartalet uppgick till 41,8 MSEK (61,3), motsvarande en marginal om 11,2 % (15,5 %). EBITA för januari – juni uppgick till 87,3 MSEK (136,6), motsvarande en marginal om 12,0 % (16,7 %).

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 9,1 MSEK (50,2). Periodens resultat uppgick till -14,0 MSEK (-82,8). Periodens justerade resultat uppgick till 8,8 MSEK (10,8). Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 SEK (-0,14) för kvartalet.

Rörelseresultatet (EBIT) för januari – juni uppgick till 48,1 MSEK (119,5). Periodens resultat uppgick till -5,5 MSEK (-57,1). Periodens justerade resultat uppgick till 22,9 MSEK

(36,5). Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,01 SEK (-0,14) för januari – juni.

Resultat per aktie för jämförelseperioder är justerat med hänsyn till företrädesemission och kvittnings-emission i april 2025.

Kostnader av engångskaraktär

I kostnader av engångskaraktär under januari – juni ingår följande:

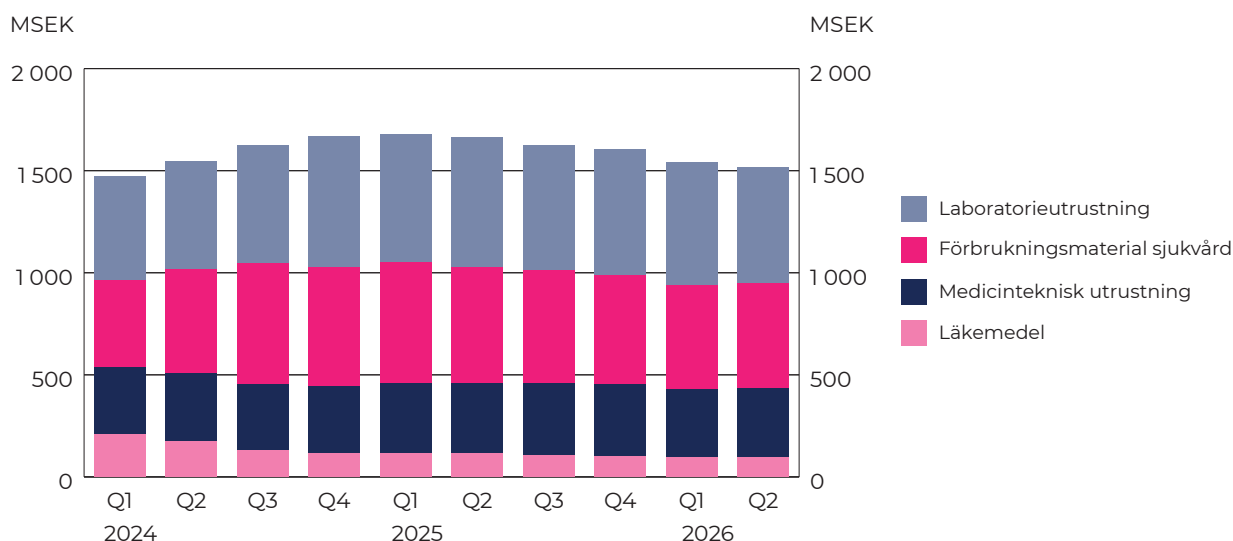
- » Kostnader om 5,2 MSEK hänförliga till tvångsinlösen-förfarandet och avnoteringen av ADDvise aktier och teckningsoptioner
- » Kostnader om 1,3 MSEK relaterade till organisations-förändringar
- » Kostnader om 2,7 MSEK i samband med nedläggning av verksamhet i ett dotterbolag.

Dessa poster belastade rörelseresultatet, men exkluderas vid beräkningen av EBITA. Därutöver belastades rörelseresultatet med 17,9 MSEK avseende nedskrivning av varumärken i verksamheten som är under nedläggning. En upplösning av uppskjuten skatteskuld hänförlig till nedskrivningen av varumärken hade en positiv effekt om 4,6 MSEK på periodens resultat. Nedläggningen var pågående vid rapportperiodens slut. Se även *Väsentliga händelser under rapportperioden* och not 10 *Nyckeltalsdefinitioner*.

Valutaeffekter

Då koncernen har dotterbolag utanför Sverige förekommer omräkningseffekter efter förändringar i valuta-kurserna för AED, BRL, EUR och USD mot den svenska

Koncernens nettoomsättning rullande 12 månader per kvartal per produktkategori



kronan. En stark svensk krona påverkar främst *Övrigt totalresultat* i koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag, på raden *Periodens valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter*.

Finansnettot

Under 2025 förbättrades koncernens kapitalstruktur genom ett nytt obligationslån, ett nytt bankfacilitetsavtal och en företrädesemission, vilket har minskat koncernens räntekostnader. En effekt av införandet av den nya kapitalstrukturen är att finansnettot under andra kvartalet 2025 påverkades negativt av engångsposter.

I finansnettot under januari – juni ingår en kostnad om 3,5 MSEK som utgörs av omvärdering av värdet på de av koncernen utgivna teckningsoptioner som var noterade hos Nasdaq Stockholm till och med den 17 februari 2026. Värdeförändringen särredovisas i *Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag* under finansnettot på raden *varav verkligt värdeförändring derivatinstrument (utgivna teckningsoptioner)*. Se även not 6 *Beräkning av verkligt värde*.

Villkorade tilläggsköpeskillningar

Omvärderingar av villkorade tilläggsköpeskillningar har påverkat periodens resultat under januari – juni med -0,5 MSEK (23,6), varav 4,9 MSEK (21,7) ingår i *Övriga rörelseintäkter* och -5,4 MSEK (1,9) ingår i *Övriga rörelsekostnader*. Se not 6 *Beräkning av verkligt värde*.

Skatt

Relationen mellan resultat före skatt och skatt påverkas av både skattemässigt icke avdragsgilla kostnader och ej skattepliktiga intäkter.

Rörelsesegment

Efter att ADDvise Group AB (publ) blivit ett dotterbolag till Amplex AB har segmentstrukturen omprövats som en följd av förändringar i intern styrning och rapportering. Se not 3 *Segmentredovisning*.

Avkastning på eget kapital och sysselsatt kapital

Avkastning på eget kapital uppgick till 4,9 % (-4,7 %) vid rapportperiodens slut. Avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 10,1 % (12,1 %) vid rapportperiodens slut.

Finansiell ställning

Eget kapital och soliditet

Eget kapital vid rapportperiodens slut uppgick till 1 138,4 MSEK (1 054,1) vilket motsvarade 1,88 SEK (1,74) per utestående aktie. Soliditeten uppgick till 39,3 % (35,9 %). Vid rapportperiodens slut var koncernens egna kapital helt hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Likvida medel och kortfristiga placeringar

Likvida medel uppgick vid rapportperiodens slut till 83,4 MSEK (139,7). Koncernen hade vid rapportperiodens slut en revolverande bankkreditfacilitet om 250,0 MSEK (300,0), utnyttjad till fullo, och en checkräkningskredit om 50,0 MSEK (-), som ej utnyttjades vid rapportperiodens slut. Koncernen hade inga kortfristiga placeringar vid rapportperiodens slut.

Nettoskuld

Nettoskulden uppgick vid rapportperiodens slut till 1 159,0 MSEK (1 089,9). EBITDA för rullande 12 månader juli 2025 – juni 2026 uppgick till 267,5 MSEK. Det gav en räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA om 4,3 gånger (3,0). Proforma exklusive nedlagd verksamhet uppgick EBITDA rullande 12 månader till 274,6 MSEK, och räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA om 4,2 gånger.

Låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år uppgick vid rapportperiodens slut till 307,4 MSEK (264,9). I låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år ingår följande:

- » Banklån 281,5 MSEK (211,3)
- » Skulder för leasingavtal 25,9 MSEK (23,7)

Låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller efter ett år eller mer uppgick vid rapportperiodens slut till 934,9 MSEK (964,7). I låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller efter ett år eller mer ingår följande:

- » Banklån 96,5 MSEK (124,1)
- » Koncernens obligationslån 2025/2028 786,5 MSEK (788,3), förfaller i november 2028
- » Skulder för leasingavtal 51,9 MSEK (52,3)

Lån med kovenanter

Koncernens obligationslån 2025/2028 (ISIN SE0025011885) med emissionsdatum 28 maj 2025 och bankfacilitetsavtal har kovenanter.

Obligationslånet uppgick vid rapportperiodens slut till 800,0 MSEK i nominellt värde och klassificeras som långfristig.

Nyttjade krediter och lån inom bankfacilitetsavtalet uppgick vid rapportperiodens slut till 380,4 MSEK i nominellt värde, varav 98,9 MSEK klassificeras som långfristig och 281,5 MSEK klassificeras som kortfristig.

För information om kovenanter och villkor, se not 8 *Låneavtal med kovenanter*. Obligationsvillkoren i sin helhet är publicerade på www.addvisigroup.se. Vid rapportperiodens slut hade koncernen uppfyllt alla kovenanter.

Förvävsrelaterade skulder

Skulder för slutförda förvärv uppgick vid rapportperiodens slut till 51,7 MSEK, och klassificeras som kortfristiga. Skulderna utgjordes av villkorade köpeskillingar som värderas till verkligt värde. Se not 6 *Beräkning av verkligt värde* för rapportperiodens förändring av villkorade köpeskillingar.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 43,5 MSEK (16,8), med en förändring av rörelsekapital om 10,1 MSEK (-4,8). Kassaflödet för kvartalet uppgick till 10,6 MSEK (-133,1). Kassaflödet från den löpande verksamheten för januari – juni uppgick till 84,7 MSEK (53,4), med en förändring av rörelsekapital om 21,7 MSEK (-4,2). Kassaflödet för januari – juni uppgick till -94,8 MSEK (-85,7).

Kassaflödet påverkades under rapportperioden av förvävsrelaterade utbetalningar om 165,1 MSEK, som redovisas i kassaflödet från investeringsverksamheten i koncernens kassaflödesanalys i sammandrag. Av dessa förvävsrelaterade utbetalningar var 122,2 MSEK villkorade köpeskillingar. Se även not 4 *Rörelseförvärv*.

Moderbolaget

Nettoomsättningen i moderbolaget för kvartalet uppgick till 7,3 MSEK (6,9). Rörelseresultatet uppgick till -1,0 MSEK (-8,3). Periodens resultat uppgick till -2,6 MSEK (-38,3). Nettoomsättningen i moderbolaget för januari – juni uppgick till 14,5 MSEK (13,9). Rörelseresultatet uppgick till -4,4 MSEK (10,0). Periodens resultat uppgick till -22,1 MSEK (-37,2). Balansomslutningen uppgick till 1 651,0 MSEK (1 744,5), varav eget kapital utgjorde 797,7 MSEK (790,3).

Väsentliga händelser under rapportperioden**Ägarförändring och avnotering från Nasdaq First North**

Amplex AB offentliggjorde den 10 december 2025 ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna i ADDvise Group AB (publ) att överlåta samtliga aktier och teckningsoptioner i ADDvise till Amplex AB.

Den 27 januari 2026 offentliggjorde Amplex AB att erbjudandet hade accepterats i sådan utsträckning att Amplex AB kom att bli ägare till 94,31 procent av samtliga aktier i ADDvise vid utbetalning av vederlaget i erbjudandet.

Den 29 januari 2026 offentliggjorde ADDvise att bolagets styrelse hade ansökt om avnotering av aktierna och teckningsoptionerna i ADDvise från Nasdaq First North Premier Growth Market på begäran av Amplex AB. Nasdaq godkände avnoteringsansökan. Sista dag för handel i aktierna och teckningsoptionerna i ADDvise på Nasdaq First North var den 17 februari 2026.

Amplex AB påkallade ett tvångsinlösenförfarande beträffande de aktier och teckningsoptioner i ADDvise som Amplex AB inte redan ägde. Vid tidpunkten för publicering av denna delårsrapport hade Amplex AB kontroll och ägande över samtliga aktier i ADDvise Group AB (publ). Tvångsinlösenförfarandet var pågående.

Skriftligt förfarande obligationer 2025/2028

Den 2 januari 2026 instruerade ADDvise agenten för bolagets utestående obligationer 2025/2028 med ISIN SE0025011885 att initiera ett skriftligt förfarande där bolaget bad obligationsinnehavarna om godkännande av vissa ändringar av villkoren för obligationerna.

Den 13 januari 2026 hade agenten för obligationerna erhållit röster för godkännande av de föreslagna ändringarna av obligationsvillkoren från obligationsinnehavare som representerade över 2/3 av det totala justerade nominella beloppet för obligationerna. Agenten för obligationerna avslutade följaktligen det skriftliga förfarandet. De ändrade obligationsvillkoren trädde i kraft den 13 januari 2026.

Bakgrund till det skriftliga förfarandet

De föreslagna ändringarna i det skriftliga förfarandet innebar att obligationsinnehavarnas rätt att begära att deras obligationer återköps av bolaget till ett pris motsvarande 101 procent av nominellt belopp plus upplupen men obetald ränta inte skulle utlösas av (i) ett kontrollägarskifte (change of control) i förhållande till Amplex AB eller Kenneth Lindqvist eller (ii) en avnotering av bolagets aktier från Nasdaq First North Premier Growth Market. Det var mot denna bakgrund som ADDvise beslutade att initiera det skriftliga förfarandet.

Early voting fee och consent fee

I enlighet med villkoren för det skriftliga förfarandet betalades en early voting fee om sammanlagt 1,9 MSEK till obligationsinnehavare som uppfyllde villkoren för erhållande av early voting fee. Därutöver betalades även en consent fee om 2 MSEK till obligationsinnehavarna. Betalningen av consent feen gjordes på en pro rata-basis till alla som var registrerade som innehavare av obligationerna per avstämningsdagen för betalningen den 3 februari 2026. Nordea Bank Abp agerade consent solicitation agent och Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB agerade legal rådgivare i det skriftliga förfarandet.

Uttalande från den oberoende budkommittén

Den 5 januari 2026 publicerade den oberoende budkommittén ett uttalande med anledning av det offentliga uppköpserbudandet från Amplex AB. Uttalandet avseende erbjudandet lämnades enligt punkten II.19 i Aktiemarknadens självregleringskommittés takeover-regler för vissa handelsplattformar. Den oberoende budkommittén bestod av styrelseledamöterna Anna Ljung och Johanne Brændgaard. Enligt ett oberoende värderingsutlåtande från Pareto bedömdes erbjudandet inte vara skäligt ur ett finansiellt perspektiv.

Den oberoende budkommittén i ADDvise rekommenderade innehavare av aktier och teckningsoptioner med ett kortsiktigt perspektiv på sitt ägande eller som inte önskade vara ägare i ett fortsatt börsnoterat ADDvise med en mer koncentrerad ägarstruktur att acceptera erbjudandet. Den oberoende budkommittén var emellertid av uppfattningen att ADDvise har potential att skapa värden som är större än erbjudandet för innehavare av aktier och teckningsoptioner med ett långsiktigt perspektiv på sitt ägande. Pressmeddelandet med uttalandet i sin helhet publicerades på www.addvisegroup.se.

Extra bolagsstämma och årsstämma 2026

Den 29 januari 2026 kallade ADDvise till en extra bolagsstämma på begäran av Amplex AB. Stämman ägde rum den 16 februari 2026 och fattade beslut om styrelse. Styrelsen bestod efter den extra bolagsstämman av Fredrik Celsing (ordförande), Mia Tomczak och Richard Jernberg.

Vid årsstämman den 22 juni 2026 omvaldes Fredrik Celsing (ordförande), Mia Tomczak och Richard Jernberg till ADDvise styrelse. Årsstämman utsåg Forvis Mazars AB som registrerat revisionsbolag och Michael Olsson som huvudansvarig revisor. Årsstämman beslutade även om ändring av räkenskapsår till perioden 1 oktober till 30 september. Ett förkortat övergångsräkenskapsår omfattar perioden från och med den 1 januari 2026 till och med den 30 september 2026.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperioden.

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	Not	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Nettoomsättning	3, 5	372,0	396,1	729,4	820,1	1 605,7	1 670,7
Aktiverat arbete för egen räkning		0,2	0,8	0,5	1,3	3,0	9,6
Övriga rörelseintäkter	6	1,1	1,3	6,9	25,3	34,0	75,8
		373,4	398,1	736,8	846,7	1 642,7	1 756,1
Materialkostnader		-175,9	-185,7	-339,2	-379,9	-738,3	-773,6
Övriga externa kostnader	4	-57,5	-58,0	-115,8	-113,2	-222,5	-256,4
Personalkostnader		-81,0	-79,9	-162,2	-169,0	-322,0	-333,3
Ned- och avskrivningar		-43,3	-20,1	-63,7	-64,2	-107,4	-86,1
Övriga rörelsekostnader	6	-6,7	-4,1	-7,8	-0,9	-20,4	-13,9
		-364,3	-347,9	-688,8	-727,2	-1 410,6	-1 463,3
Rörelseresultat (EBIT)		9,1	50,2	48,1	119,5	232,0	292,9
Finansnetto	4, 6	-21,2	-125,5	-40,4	-157,2	-187,9	-148,2
varav verkligt värdeförändring derivatinstrument (utgivna teckningsoptioner)	6	-	-9,8	-3,5	-9,8	1,7	-
Resultat före skatt (EBT)		-12,1	-75,3	7,6	-37,6	44,2	144,7
Skatt		-1,9	-7,5	-13,2	-19,5	-41,0	-54,6
Periodens resultat		-14,0	-82,8	-5,5	-57,1	3,1	90,0
Resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		-14,0	-82,8	-5,5	-57,1	3,1	90,0
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	-
		-14,0	-82,8	-5,5	-57,1	3,1	90,0
Övrigt totalresultat							
Periodens valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		35,8	-17,8	80,0	-122,7	-173,0	35,9
Periodens värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-	-	-	-0,1	-0,1	0,1
Periodens totalresultat		21,8	-100,5	74,4	-180,0	-170,0	126,1
Totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		21,8	-100,5	74,4	-180,0	-170,0	126,1
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	-
		21,8	-100,5	74,4	-180,0	-170,0	126,1
Resultat per aktie före utspädning, kronor		-0,02	-0,14	-0,01	-0,14	0,01	0,35
Resultat per aktie efter utspädning, kronor		-0,02	-0,14	-0,01	-0,14	0,00	0,35

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	Not	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025	31 dec 2024
TILLGÅNGAR					
<i>Anläggningstillgångar</i>					
Goodwill		1 471,0	1 435,6	1 392,6	1 579,8
Varumärken		443,0	448,7	434,6	500,4
Andra immateriella anläggningstillgångar		189,1	215,7	200,7	241,5
Materiella anläggningstillgångar		188,1	182,6	174,7	207,2
Finansiella anläggningstillgångar	6	3,2	4,2	17,6	4,0
Avtalstillgångar		20,8	17,5	18,0	20,5
Uppskjutna skattefordringar		0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>2 315,2</i>	<i>2 304,2</i>	<i>2 238,2</i>	<i>2 553,3</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>					
Varulager		138,6	114,5	112,6	131,4
Avtalstillgångar		70,5	78,9	80,9	78,5
Kundfordringar		235,5	253,7	272,4	284,2
Övriga kortfristiga fordringar		51,7	45,1	42,0	43,5
Kortfristiga placeringar	6	-	-	-	123,2
Likvida medel		83,4	139,7	172,3	232,5
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>579,6</i>	<i>631,9</i>	<i>680,3</i>	<i>893,4</i>
SUMMA TILLGÅNGAR		2 894,8	2 936,2	2 918,5	3 446,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
<i>Eget kapital</i>	9	<i>1 138,4</i>	<i>1 054,1</i>	<i>1 064,1</i>	<i>835,0</i>
<i>Eget kapital hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		1 138,4	1 054,1	1 064,1	835,0
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-
		1 138,4	1 054,1	1 064,1	835,0
<i>Långfristiga skulder</i>					
Räntebärande skulder	8	934,9	964,7	944,0	1 735,7
Uppskjutna skatteskulder		148,2	154,1	147,4	169,8
Övriga långfristiga skulder	6	19,6	31,2	10,3	95,3
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>1 102,7</i>	<i>1 150,0</i>	<i>1 101,7</i>	<i>2 000,8</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Räntebärande skulder	8	307,4	264,9	261,9	54,7
Aktuella skatteskulder		20,0	19,8	18,9	20,5
Avtalsskulder		53,5	36,9	26,6	37,6
Leverantörsskulder		93,5	100,0	115,9	119,6
Derivatinstrument	6	51,7	59,7	48,2	-
Övriga kortfristiga skulder	6	127,5	250,8	281,1	378,6
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>653,7</i>	<i>732,1</i>	<i>752,7</i>	<i>610,9</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 894,8	2 936,2	2 918,5	3 446,7

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Not	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Ingående eget kapital		1 116,6	755,6	1 064,1	835,0	835,0	613,2
Periodens resultat		-14,0	-82,8	-5,5	-57,1	3,1	90,0
Periodens övriga totalresultat		35,8	-17,8	80,0	-122,8	-173,1	36,0
Periodens totalresultat		21,8	-100,5	74,4	-180,0	-170,0	126,1
Nyemission ¹	9	-	399,1	-0,1	399,1	399,1	95,7
Utdelning		-	-	-	-	-	-
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital		1 138,4	1 054,1	1 138,4	1 054,1	1 064,1	835,0
Hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		1 138,4	1 054,1	1 138,4	1 054,1	1 064,1	835,0
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-	-
Totalt eget kapital		1 138,4	1 054,1	1 138,4	1 054,1	1 064,1	835,0

Not 1: I samband med företrädesemissionen i april 2025 gav koncernen ut teckningsoptioner med rörligt teckningspris. En del av emissionslikviden redovisas därför som en skuld.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Not	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten							
Resultat före skatt		-12,1	-75,3	7,6	-37,6	44,2	144,7
varav erhållna räntor		0,7	1,3	1,2	4,3	7,6	14,7
varav betalda räntor		-18,3	-43,9	-34,6	-83,8	-121,2	-165,9
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		62,9	113,3	82,3	121,0	166,0	28,8
Betald inkomstskatt		-17,4	-16,5	-26,9	-25,7	-48,2	-64,5
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital		33,4	21,6	63,1	57,6	162,0	109,0
Förändringar i rörelsekapital		10,1	-4,8	21,7	-4,2	-21,5	-47,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten		43,5	16,8	84,7	53,4	140,5	61,7
Investeringsverksamheten							
Förvärv av dotterföretag	4	-2,1	-33,4	-165,1	-123,3	-150,2	-189,7
Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar		-9,7	-8,2	-16,4	-17,6	-34,3	-48,3
Förändringar i finansiella anläggningstillgångar		-1,0	0,4	-1,8	123,5	122,6	-532,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-12,8	-41,2	-183,4	-17,4	-62,0	-770,1
Finansieringsverksamheten							
Netto emission av aktier	9	-	449,0	-0,1	449,0	449,0	95,7
Netto upptagande och amortering av lån, räntebärande skulder och ej räntebärande skulder	4	-12,6	-550,8	18,1	-556,7	-548,7	490,5
Utbetalningar som avser amorteringar av låneskulder som är hänförliga till leasingavtal		-7,5	-6,9	-14,3	-14,1	-28,7	-29,7
Betalda depositioner		0,0	-	0,0	-	0,0	-
Utdelning till aktieägare		-	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-20,1	-108,8	3,8	-121,8	-128,3	556,6
Periodens kassaflöde		10,6	-133,1	-94,8	-85,7	-49,9	-151,8
Likvida medel vid periodens början		70,0	276,6	172,3	232,5	232,5	386,5
Valutadifferens i likvida medel		2,7	-3,7	5,9	-7,0	-10,3	-2,1
Likvida medel vid periodens slut		83,4	139,7	83,4	139,7	172,3	232,5

Koncernens resultaträkning fem kvartal

MSEK	Apr-jun 2026	Jan-mar 2026	Okt-dec 2025	Jul-sep 2025	Apr-jun 2025
Nettoomsättning	372,0	357,4	422,4	363,2	396,1
Aktiverat arbete för egen räkning	0,2	0,2	1,1	0,6	0,8
Övriga rörelseintäkter	1,1	5,8	8,1	0,5	1,3
	373,4	363,4	431,7	364,2	398,1
Materialkostnader	-175,9	-163,3	-194,2	-164,1	-185,7
Övriga externa kostnader	-57,5	-58,3	-55,1	-54,2	-58,0
Personalkostnader	-81,0	-81,2	-78,3	-74,7	-79,9
Ned- och avskrivningar	-43,3	-20,5	-22,2	-21,0	-20,1
Övriga rörelsekostnader	-6,7	-1,2	-14,1	-5,4	-4,1
	-364,3	-324,5	-364,0	-319,5	-347,9
Rörelseresultat (EBIT)	9,1	39,0	67,8	44,8	50,2
Rörelsemarginal %	2,4%	10,9%	16,0%	12,3%	12,7%
Finansnetto	-21,2	-19,3	-51,7	21,0	-125,5
varav verkligt värdeförändring derivatinstrument (utgivna teckningsoptioner)	-	-3,5	-32,6	44,1	-9,8
Resultat före skatt (EBT)	-12,1	19,7	16,0	65,8	-75,3
Skatt	-1,9	-11,2	-11,7	-9,8	-7,5
Periodens resultat	-14,0	8,4	4,3	56,0	-82,8
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-14,0	8,4	4,3	56,0	-82,8
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
	-14,0	8,4	4,3	56,0	-82,8
EBITA	41,8	45,5	80,2	56,4	61,3
EBITA-marginal %	11,2%	12,7%	19,0%	15,5%	15,5%

Nyckeltal

MSEK	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Nettoomsättning	372,0	396,1	729,4	820,1	1 605,7	1 670,7
Orderingång	407,2	404,7	820,0	807,1	1 574,0	1 866,1
Bruttomarginal %	52,7%	53,1%	53,5%	53,7%	54,0%	53,7%
EBITDA	52,4	70,3	111,8	183,7	339,4	379,0
EBITDA-marginal %	14,1%	17,7%	15,3%	22,4%	21,1%	22,7%
EBITA	41,8	61,3	87,3	136,6	273,3	270,9
EBITA-marginal %	11,2%	15,5%	12,0%	16,7%	17,0%	16,2%
Rörelseresultat (EBIT)	9,1	50,2	48,1	119,5	232,0	292,9
Rörelsemarginal %	2,4%	12,7%	6,6%	14,6%	14,5%	17,5%
Resultat före skatt (EBT)	-12,1	-75,3	7,6	-37,6	44,2	144,7
Periodens resultat	-14,0	-82,8	-5,5	-57,1	3,1	90,0
Vinstmarginal %	-3,8%	-20,9%	-0,8%	-7,0%	0,2%	5,4%
Periodens justerade resultat	8,8	10,8	22,9	36,5	99,0	47,1
Soliditet %	39,3%	35,9%	39,3%	35,9%	36,5%	24,2%
Nettoskuld	-1 159,0	-1 089,9	-1 159,0	-1 089,9	-1 033,7	-1 434,6
Nettoskuld/EBITDA	-	-	4,3	3,0	3,0	3,8
Antal anställda vid periodens slut	624	605	624	605	598	641
Eget kapital per aktie i SEK	1,88	1,74	1,88	1,74	1,76	4,20
Avkastning på eget kapital %	-	-	4,9%	-4,7%	0,3%	11,0%
Avkastning på sysselsatt kapital %	-	-	10,1%	12,1%	12,6%	12,3%
Resultat per aktie före utspädning i SEK ¹	-0,02	-0,14	-0,01	-0,14	0,01	0,35
Resultat per aktie efter utspädning i SEK ¹	-0,02	-0,14	-0,01	-0,14	0,00	0,35
Antal aktier vid periodens slut	606 067 806	606 067 806	606 067 806	606 067 806	606 067 806	198 834 197
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	606 067 806	579 217 238	606 067 806	390 076 500	498 959 788	196 710 017
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	639 014 162	603 162 444	639 014 162	402 115 250	511 485 625	196 710 017

Se not 10 Nyckeltalsdefinitioner på sid 15.

Not 1: Resultat per aktie före och efter utspädning har justerats med hänsyn till företrädesemissionen och kvittningsemmissionen i april 2025.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Nettoomsättning	7,3	6,9	14,5	13,9	33,0	25,1
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,2	5,0	22,0	25,7	49,2
	7,5	7,1	19,5	36,0	58,8	74,3
Övriga externa kostnader	-2,7	-3,7	-11,1	-7,3	-14,4	-19,6
Personalkostnader	-5,8	-10,7	-12,7	-20,8	-33,0	-33,1
Ned- och avskrivningar	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3	-0,3
Övriga rörelsekostnader	-	-0,9	-	2,3	-	-1,0
	-8,5	-15,4	-23,9	-25,9	-47,6	-54,0
Rörelseresultat (EBIT)	-1,0	-8,3	-4,4	10,0	11,1	20,3
Finansnetto	-1,5	-30,0	-17,7	-47,2	-59,5	-27,9
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-2,6	-38,3	-22,1	-37,2	-48,4	-7,5
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	43,0	28,3
Skatt	-	-	-	-	-2,2	-5,0
Periodens resultat	-2,6	-38,3	-22,1	-37,2	-7,5	15,8
Moderbolagets rapport över totalresultatet						
Periodens resultat	-2,6	-38,3	-22,1	-37,2	-7,5	15,8
Periodens övriga totalresultat	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-2,6	-38,3	-22,1	-37,2	-7,5	15,8

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025	31 dec 2024
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,1	0,1	0,2
Materiella anläggningstillgångar	0,3	0,5	0,4	0,6
Finansiella anläggningstillgångar	1 628,8	1 628,8	1 628,8	978,3
Fordringar hos koncernföretag	-	-	-	604,9
Uppskjutna skattefordringar	-	2,0	-	2,0
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>1 629,2</i>	<i>1 631,4</i>	<i>1 629,3</i>	<i>1 585,9</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Fordringar hos koncernföretag	18,3	30,0	56,5	566,1
Övriga kortfristiga fordringar	2,4	6,7	5,7	6,1
Kortfristiga placeringar	-	-	-	123,2
Kassa och bank	1,2	76,3	51,6	112,3
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>21,9</i>	<i>113,0</i>	<i>113,8</i>	<i>807,7</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	1 651,0	1 744,5	1 743,1	2 393,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>	<i>797,7</i>	<i>790,3</i>	<i>819,9</i>	<i>428,3</i>
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder	786,5	788,3	789,1	1 668,4
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	-
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>786,5</i>	<i>788,3</i>	<i>789,1</i>	<i>1 668,4</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder	-	-	-	-
Aktuella skatteskulder	-	1,3	0,2	-
Leverantörsskulder	2,1	2,3	2,3	5,0
Skulder till koncernföretag	1,1	53,3	36,1	202,1
Derivatinstrument	51,7	59,7	48,2	-
Övriga kortfristiga skulder	12,0	49,4	47,3	89,8
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>66,8</i>	<i>165,9</i>	<i>134,1</i>	<i>296,9</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 651,0	1 744,5	1 743,1	2 393,6

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning. Moderbolagets rapport är upprättad i enlighet med kapitel 9 i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning. Alla belopp uttrycks i miljoner svenska kronor, MSEK, om ej annat anges.

Not 2 Transaktioner med närstående

Med närstående parter avses bland annat företag med samma huvudägare och gemensam operativ ledning. Köp- och försäljningstransaktioner med närstående parter sker på marknadsmässiga villkor. Under rapportperioden har inga väsentliga transaktioner med närstående parter, utöver transaktioner som beslutats av bolagsstämman, förekommit. Per den 30 juni 2026 var koncernen ett dotterbolag till Amplex AB, som genom sitt ägande samt sin representation i styrelsen har ett bestämmande inflytande över koncernen.

Not 3 Segmentredovisning

Segmentinformationen presenteras utifrån företagsledningens perspektiv och baseras på den interna rapportering som regelbundet granskas av koncernens högsta verkställande beslutsfattare (CODM). VD utgör ADDvise högsta verkställande beslutsfattare. Under andra kvartalet 2026 har koncernen omprövat segmentstrukturen enligt IFRS 8 till följd av förändringar i intern styrning och rapportering efter att ADDvise Group AB (publ) blivit ett dotterbolag till Amplex AB.

ADDvise-koncernen utgör ett operativt affärsområde inom Amplex-koncernen och den information som rapporteras till Amplex AB ligger till grund för uppföljning av resultat och resursallokering. De segment som tidigare redovisades granskas inte längre separat av koncernens högsta verkställande beslutsfattare och utgör därmed inte längre rörelsesegment enligt IFRS 8. Mot denna bakgrund har koncernen bedömt att ADDvise-koncernen utgör ett enda rörelsesegment. Från och med delårsrapporten för perioden januari – juni 2026 redovisas koncernen som ett rörelse-segment. Resultatmättet EBITA används av koncernens högsta verkställande beslutsfattare för uppföljning av segmentets resultat och resursallokering. Tabellen nedan visar en avstämning mellan EBITA och resultat före skatt.

MSEK	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
EBITA	41,8	61,3	87,3	136,6	273,3	270,9
Av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar hänförliga till förvärv	-23,7	-5,6	-29,3	-34,0	-45,5	-23,9
Förvärvskostnader	-0,0	-0,6	-0,2	-1,0	-1,9	-8,9
Omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-5,4	-2,1	-0,5	23,6	12,2	61,4
Kostnader av engångskaraktär	-3,6	-2,9	-9,2	-5,8	-6,0	-6,6
Rörelseresultat (EBIT)	9,1	50,2	48,1	119,5	232,0	292,9
Finansnetto	-21,2	-125,5	-40,4	-157,2	-187,9	-148,2
Resultat före skatt	-12,1	-75,3	7,6	-37,6	44,2	144,7

Not 4 Rörelseförvärv

Inga förvärv har slutförts under rapportperioden.

Transaktionskostnader

Under rapportperioden redovisas transaktionskostnader om 1,0 MSEK som en kostnad i koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag, varav 0,2 MSEK ingår i Övriga externa kostnader och 0,8 MSEK i Finansnetto.

Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten

Kassautflöde förvärv av dotterföretag, netto med förvärvade likvida medel:

MSEK	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Kontant köpeskilling	1,5	33,4	122,2	123,3	150,2	158,8
Innehållna belopp och reverser (investeringsverksamheten)	0,5	-	42,9	-	-	-
Innehållna belopp och reverser (finansieringsverksamheten)	-	-	-	5,7	5,7	123,3
Förvärvade likvida medel	-	-	-	-	-	-1,0
Minskning av förvärvade likvida medel	-	-	-	-	-	31,9
Nettoutflöde av likvida medel	2,1	33,4	165,1	129,0	156,0	313,1
Varav nettoutflöde av likvida medel i investeringsverksamheten	2,1	33,4	165,1	123,3	150,2	189,7

Kassautflöde för perioden januari – juni 2026 utgörs av reglering av köpeskillingar till tidigare ägare av dotterbolag som förvärvats före 2026.

Not 5 Fördelning av intäkter

I enlighet med IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder redovisas intäkter fördelade på primära geografiska marknader baserat på var kunden finns. Från och med delårsrapporten för perioden januari – juni 2026 redovisas koncernen som ett rörelsesegment till följd av förändringar i intern styrning och rapportering. Se även not 3 Segmentredovisning.

MSEK	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Europa	129,2	147,0	250,1	289,0	590,0	556,7
Nordamerika	167,3	174,8	339,1	376,6	726,9	743,5
Sydamerika	61,1	50,2	116,3	98,3	202,4	220,1
Övriga världen	14,5	24,1	23,9	56,2	86,4	150,4
Summa	372,0	396,1	729,4	820,1	1 605,7	1 670,7

Under tredje kvartalet 2025 uppdaterades fördelningen av nettoomsättning per geografisk marknad för tidigare perioder under 2025. Den totala nettoomsättningen var oförändrad.

Not 6 Beräkning av verkligt värde

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- » Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader
- » Nivå 2 - Andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, vilka är direkt eller indirekt observerbara för tillgången eller skulden
- » Nivå 3 - Icke observerbara indata för tillgången eller skulden

30 juni 2026			
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Valutaswap	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	-	-	-
Finansiella skulder			
Teckningsoptioner	-	51,7	-
Valutaswap	-	9,3	-
Villkorad köpeskilling	-	-	51,7
Summa finansiella skulder	-	60,9	51,7

30 juni 2025			
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Valutaswap	-	0,8	-
Summa finansiella tillgångar	-	0,8	-
Finansiella skulder			
Teckningsoptioner	59,7	-	-
Valutaswap	-	-	-
Villkorad köpeskilling	-	-	185,8
Summa finansiella skulder	59,7	-	185,8

31 december 2025			
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Valutaswap	-	14,5	-
Summa finansiella tillgångar	-	14,5	-
Finansiella skulder			
Teckningsoptioner	48,2	-	-
Valutaswap	-	-	-
Villkorad köpeskilling	-	-	167,4
Summa finansiella skulder	48,2	-	167,4

fortsättning not 6, se nästa sida

MSEK	31 december 2024		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Kortfristiga placeringar	123,2	-	-
Summa finansiella tillgångar	123,2	-	-
Finansiella skulder			
Villkorad köpeskillning	-	-	348,3
Summa finansiella skulder	-	-	348,3

Beskrivning av verkligt värde

Kortfristiga placeringar
Kortfristiga placeringar, som under jämförelseperioderna utgjordes av obligationer, handlas på en aktiv marknad och verkligt värde beräknas baserat på sista noterade köpkursen på balansdagen.

Teckningsoptioner
Teckningsoptioner avser av koncernen utgivna teckningsoptioner med ett intervall för teckningskurs. Teckningsoptionernas verkliga värde vid jämförelseperiodernas slut baserades på teckningsoptionernas noterade pris. Vid rapportperiodens slut var teckningsoptionerna inte längre noterade. Teckningsoptionernas verkliga värde vid rapportperiodens slut baserades på teckningsoptionernas pris enligt uppköpserbudandet från Amplex AB.

Valutaswap
Instrumentet omfattar endast växling mellan USD och SEK. Syftet med valutaswappen är att balansera koncerninterna fordringar i USD och därigenom minska koncernens exponering för valutakursförändringar. Verkligt värde fastställs med utgångspunkt i balansdagens valutakurs. Fordran och skulden avseende swappen kommer att regleras samtidigt och redovisas därför netto i koncernens rapport över finansiell ställning, antingen som en finansiell tillgång eller som en finansiell skuld. Koncernens valutaswap löper till den 30 maj 2028.
Under rapportperioden påverkades finansnettot av en värdeförändring avseende valutaswappen om -23,7 MSEK. Omvärderingen balanseras i allt väsentligt av motsvarande omvärderingseffekter i koncerninterna fordringar i USD, vilket innebär att den samlade resultateffekten är begränsad.

Villkorad köpeskillning
Villkorad köpeskillning avser estimerad villkorad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv. Majoriteten av villkorade tilläggsköpeskillningar vid rapportperiodens slut var hänförliga till villkor som baseras på resultatmätt som ska uppfyllas i dotterföretagen. Ett av förvärven har utöver villkor baserade på resultat, villkorade tilläggsköpeskillningar som baseras på annat än finansiella villkor. Villkorade tilläggsköpeskillningar för förvärv som slutförts vid rapportperiodens slut bedöms uppgå till 51,7 MSEK. Om dotterföretagen ej uppnår de resultat som krävs, utgår inga villkorade tilläggsköpeskillningar. En uppskattning av intervall för möjliga utfall av villkorade tilläggsköpeskillningar är vid rapportperiodens slut från 22,5 MSEK till 71,0 MSEK.
Verkligt värde för de villkorade köpeskillningar som föreligger per rapportperiodens slut påverkas delvis av valutarisk i BRL och USD. En förändring av valutakursen för BRL om 5 % påverkar koncernens värdering av villkorad köpeskillning med 1,5 MSEK, och resultat före skatt med 0,0 MSEK. En förändring av valutakursen för USD om 5 % påverkar koncernens värdering av villkorad köpeskillning med 1,1 MSEK, och resultat före skatt med 0,0 MSEK.

Avstämning nivå 3

Värdeförändringen för finansiella instrument som återfinns i nivå 3, villkorad köpeskillning, presenteras nedan:

MSEK	Jan-jun 2026	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Ingående redovisat värde	167,4	348,3	443,4
Förändring	-116,3	-168,6	-32,8
Varav avser villkorade köpeskillningar som utbetalats	-122,2	-148,3	-28,1
Varav avser villkorade köpeskillningar som tillkommit för årets förvärv	-	-	-
Varav avser valutakursdifferenser	5,9	-20,3	-4,7
Värdeförändring i resultatet	0,5	-12,2	-62,3
Varav redovisas i resultatet på raden för Övriga rörelseintäkter	-4,9	-29,1	-73,4
Varav redovisas i resultatet på raden för Övriga rörelsekostnader	5,4	16,8	11,1
Utgående redovisat värde	51,7	167,4	348,3

I värdeförändring i resultatet på raden Övriga rörelseintäkter ingår nedvärdering av villkorade köpeskillningar om 4,5 MSEK och valutakursvinster om 0,4 MSEK.

Not 7 Finansiella risker

ADDvise utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika finansiella risker, till exempel marknadsrisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk. Koncernens ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker. Koncernens verksamhet innefattar en likviditetsrisk då stora order binder mycket kapital. För att minimera kapitalbindningen har koncernen betalningsvillkor mot koncernens kunder som innebär att en andel av ordervärdet ska betalas i förskott vid orderns tecknande.
Då det ligger i koncernens strategi att genomföra kompletterande förvärv kan koncernens skuldsättning förändras över tid. Styrelsen gör alltid en samlad bedömning av vilken risk upptagande av förvärvslån innebär för koncernen.

Not 8 Låneavtal med kovenanter

Koncernens seniora icke-säkerställda obligationslån 2025/2028 med emissionsdatum 28 maj 2025 och säkerställda bankfacilitetsavtal har kovenanter. Koncernen uppfyllde kovenaterna vid rapportperiodens slut. Obligationslånet klassificeras som långfristigt. Den del av nyttjade faciliteter som förfaller efter ett år eller mer klassificeras som långfristigt, och den del som förfaller inom ett år klassificeras som kortfristigt.
Kovenanten för obligationslånet är kopplad till förhållandet mellan nettoskuldsättning och EBITDA. Kovenanten utvärderas inför ökad skuldsättning eller utdelning till aktieägare ("incurrence test"). Obligationslån 2025/2028 förfaller till betalning den 28 november 2028, och uppgick vid rapportperiodens slut till 800,0 MSEK i nominellt värde. Obligationsvillkoren i sin helhet är publicerade på www.addvisegroup.se.
Kovenanten för facilitetsavtalet är kopplad till förhållandet mellan nyttjade faciliteter inom ramen för facilitetsavtalet, så kallad "Super Senior Debt", och EBITDA. Kovenanten utvärderas kvartalsvis per utgången av de perioder som omfattas av koncernens delårsrapporter, det vill säga 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december samt inför ökad skuldsättning eller utdelning till aktieägare. Nyttjandet inom facilitetsavtalet uppgick vid rapportperiodens slut till 380,4 MSEK.

Kovenant facilitetsavtal

Tabellen beskriver beräkningen av kovenanten enligt facilitetsavtalet. Den första utvärderingen gjordes per den 30 juni 2025, enligt avtal. Inga jämförelsetal beräknas för perioder innan ingåendet av facilitetsavtalet.

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025
Nyttjande inom facilitetsavtalet, "Super Senior Debt"	380,4	337,6	342,1
EBITDA rullande 12 månader, exklusive nedlagda verksamheter	274,6	361,4	339,4
Återföring av kostnader av engångskaraktär, förvärvskostnader samt omvärdering beräknad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv rullande 12 månader, exklusive poster från nedlagda verksamheter	19,7	-33,1	-4,3
Proforma EBITDA från nyförvärv	-	-	-
= EBITDA rullande 12 månader enligt facilitetsavtal	294,3	328,3	335,1
= "Super Senior Debt"/EBITDA enligt facilitetsavtal	1,29	1,03	1,02
Kovenant för facilitetsavtalet	1,50	1,50	1,50

Not 9 Eget kapital

Vid ingången av räkenskapsåret 2026 och vid rapportperiodens slut uppgick antalet aktier i ADDvise till 606 067 806 st, varav 22 858 315 A-aktier och 583 209 491 B-aktier. Aktiekapitalet uppgick till 60 606 780,60 SEK.

Antal aktier

	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	606 067 806	579 217 238	606 067 806	390 076 500	498 959 788	196 710 017
Justerings vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning:						
Teckningsoptioner TO1A (A-aktier)	1 262 517	2 295 850	1 262 517	1 154 267	1 602 002	-
Teckningsoptioner TO1B (B-aktier)	31 683 839	21 649 356	31 683 839	10 884 483	10 923 835	-
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	639 014 162	603 162 444	639 014 162	402 115 250	511 485 625	196 710 017

fortsättning not 9, se nästa sida

Vid tidpunkten för publicering av delårsrapporten för januari – juni 2026 var det slutliga utfallet av teckningsoptionerna ännu inte fastställt. Teckningsperioden för bolagets utestående teckningsoptioner av serie TO1A och TO1B sammanföll med tvångsinlösenförfarandet som inleddes av Amplex AB.

Not 10 Nyckeltalsdefinitioner

I ADDvise finansiella rapporter används alternativa nyckeltal, det vill säga finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Anledningen är att företagsledningen använder dessa nyckeltal för att bedöma koncernens finansiella utveckling som ett komplement till de nyckeltal som utgör god redovisningssed. Här nedan presenteras finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Såvida inte annat framgår av respektive nyckeltalsdefinition är koncernens definition av nyckeltalet oförändrad mot tidigare perioder.

Alternativa nyckeltal som beräknas med poster som inte framgår i de finansiella rapporterna eller av andra fakta i delårsrapporten beskrivs i detalj.

Antal anställda

Antal anställda medarbetare som är i tjänst vid periodens slut.

Avkastning på eget kapital

Koncernen definierar avkastning på eget kapital som periodens resultat rullande 12 månader delat med genomsnittligt eget kapital under 4 kvartal. Nyckeltalet presenteras för ökad transparens.

Avkastning på sysselsatt kapital

Koncernen definierar avkastning på sysselsatt kapital som EBITA rullande 12 månader delat med genomsnittligt sysselsatt kapital under 4 kvartal. För beräkning av EBITA och sysselsatt kapital, se nedan.

MSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 dec 2025	31 dec 2024
EBITA rullande 12 månader, se nedan	223,9	267,1	273,3	270,9
Delat med genomsnittligt sysselsatt kapital 4 kvartal, se nedan	2 222,7	2 200,7	2 163,9	2 196,6
= Avkastning på sysselsatt kapital i %	10,1%	12,1%	12,6%	12,3%

Bruttomarginal

Nettoomsättning minus materialkostnader i procent av nettoomsättningen.

EBITA

EBITA är ett mått som koncernen betraktar som relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen i koncernen. Koncernen definierar earnings before interest, tax and amortisation (EBITA) som rörelseresultat från kvarvarande verksamheter exklusive av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar hänförliga till förvärv, justerat för förvärvskostnader, omvärderingar av beräknad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv och kostnader av engångskaraktär.

MSEK	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Rörelseresultat, se nedan	9,1	50,2	48,1	119,5	232,0	292,9
Återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar hänförliga till förvärv	23,7	5,6	29,3	34,0	45,5	23,9
Återföring av förvärvskostnader	0,0	0,6	0,2	1,0	1,9	8,9
Återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv	5,4	2,1	0,5	-23,6	-12,2	-61,4
Återföring av kostnader av engångskaraktär	3,6	2,9	9,2	5,8	6,0	6,6
= EBITA	41,8	61,3	87,3	136,6	273,3	270,9

EBITA-marginal

EBITA, se ovan, i procent av nettoomsättningen.

EBITDA

EBITDA är ett mått som koncernen betraktar som relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i anläggnings-tillgångar. Koncernen definierar earnings before interest, tax, depreciation and amortisation (EBITDA) som rörelseresultat från kvarvarande verksamheter exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden för det fall emitterade teckningsoptioner utnyttjas. Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

Genomsnittligt antal aktier före utspädning

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden utan hänsyn till emitterade teckningsoptioner. Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

Kostnader av engångskaraktär

Koncernen definierar kostnader av engångskaraktär som väsentliga kostnader som uppstår till följd av identifierbara, icke-återkommande händelser som ligger utanför den normala affärsverksamheten. Dessa kostnader ska vara tydligt dokumenterade och ha en direkt koppling till en specifik händelse, såsom en större omstrukturering eller regulatoriskt krav. Kostnaderna ska inte vara återkommande eller relaterade till den löpande verksamheten. I beräkningen av nyckeltalen EBITA och periodens justerade resultat exkluderas dessa kostnader enligt fastställd definition. Se definitionerna av dessa nyckeltal för belopp.

Nettoskuld

Koncernen definierar nettoskuld som nettot mellan likvida medel plus kortfristiga placeringar och räntebärande skulder. Koncernen följer detta nyckeltal då det speglar skuldsättningen och är del av ett av de finansiella mål som antagits av styrelsen.

Nettoskuld/EBITDA

Koncernen definierar nettoskuld/EBITDA som nettot mellan likvida medel plus kortfristiga placeringar och räntebärande skulder delat med proforma-EBITDA rullande 12 månader. Koncernen följer detta nyckeltal då det speglar skuldsättningen och är ett av de finansiella mål som antagits av styrelsen. För definition av EBITDA, se ovan.

OPEX

Koncernen definierar OPEX (Operating Expenses) som summan av övriga externa kostnader, personalkostnader och övriga rörelsekostnader. Koncernen följer detta nyckeltal då det visar effekten av kostnads-besparingsprogram och kostnadskontroll.

Orderingång

Nya kundorder erhållna under perioden med tillägg och avdrag för förändringar i kundorder som erhållits tidigare under innevarande räkenskapsår. För större kundorder med leveransplaner som omfattar flera räkenskapsår görs tillägg och avdrag för förändringar även om kundordern erhållits tidigare år.

Organisk tillväxt

Nettoomsättning och orderingång i förvärvade bolag tas med i beräkningen av organisk tillväxt 12 månader efter förvärvsdatum. Ett bolag som konsolideras från och med mars år 1 tas med i beräkningen av organisk tillväxt från och med mars år 2.

fortsättning not 10, se nästa sida

Periodens justerade resultat

Periodens justerade resultat är ett mått som koncernen betraktar som relevant för en investerare som vill se periodens resultat exklusive poster hänförliga till förvärv och kostnader av engångskaraktär.

MSEK	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Periodens resultat	-14,0	-82,8	-5,5	-57,1	3,1	90,0
Återföring av förvärvskostnader	0,0	0,6	0,2	1,0	1,9	8,9
Återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv	5,4	2,1	0,5	-23,6	-12,2	-61,4
Återföring av kostnader av engångskaraktär	3,6	2,9	9,2	5,8	6,0	6,6
Återföring av finansiella poster av engångskaraktär	0,6	88,2	5,3	88,2	78,0	2,9
Återföring av nedskrivningar på immateriella tillgångar hänförliga till förvärv	17,9	-0,2	17,9	22,3	22,1	-
Återföring av skatter av engångskaraktär	-4,6	-	-4,6	-	-	-
= Periodens justerade resultat	8,8	10,8	22,9	36,5	99,0	47,1

Proformaresultat

Siffrorna i proformanyckeltal är ej reviderade proformasiffror för helår eller rullande 12 månader inkluderande samtliga förvärv i tiden från början av året eller 12-månadersperioden fram till avgivandet av denna rapport.

Resultat före skatt (EBT)

Resultat efter finansnetto.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier efter utspädning, med justering av resultat per aktie med hänsyn till nyemissioner till underkurs (teckningskursen understiger aktiens aktuella betalkurs). Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier före utspädning, med justering av resultat per aktie med hänsyn till nyemissioner till underkurs (teckningskursen understiger aktiens aktuella betalkurs). Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

Sysselsatt kapital

Koncernen definierar sysselsatt kapital som eget kapital plus långfristiga räntebärande skulder plus kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel minus kortfristiga placeringar, beräknat som genomsnittet av de fyra senaste kvartalen.

Vinstmarginal

Periodens resultat i procent av nettoomsättningen.

Övrig information

Om ADDvise

ADDvise är en internationell life science-koncern. Med en decentraliserad ägarmodell utvecklar och förvärvar vi högkvalitativa företag. Koncernen omfattar över 20 bolag och omsätter närmare 1,6 miljarder SEK. ADDvise är sedan 2026 ett affärsområde inom den privatägda svenska företagsgruppen Amplex AB.

Långsiktiga finansiella mål

ADDvise finansiella mål är en ambitionsnivå som ska nås på flera års sikt. Ambitionen ska uppnås dels genom organisk tillväxt, dels genom förvärv. Fokus ligger på att balansera en hög avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) med en stark EBITA-tillväxt samtidigt som en sund skuldsättningsnivå upprätthålls.

- » *Tillväxt:* ADDvise ska ha en genomsnittlig årlig EBITA-tillväxt på 15 %. Tillväxten ska uppnås organiskt samt genom förvärv.
- » *Avkastning:* ADDvise ska nå en årlig avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) om 15 %.
- » *Kapitalstruktur:* ADDvise räntebärande nettoskuld ska i förhållande till EBITDA inte överstiga 3,0 gånger.
- » *Utdelning:* ADDvise ska dela ut upp till 25 % av föregående års resultat till aktieägaren.

Datum för publicering av finansiell information

Bokslutskommuniké 2026 (jan-sep 2026) 12 nov 2026

Delårsrapport (okt-dec 2026) 11 feb 2027

Denna information är sådan information som ADDvise Group AB är skyldiga att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 augusti 2026 kl. 07.45 CEST. Denna rapport, liksom ytterligare information finns tillgänglig på ADDvise hemsida, www.addvisegroup.se

För ytterligare information kontakta:

Staffan Torstensson, VD
070-433 20 19
staffan.torstensson@addvisegroup.se

Johan Irwe, finanschef
073-731 26 11
johan.irwe@addvisegroup.se

ADDvise Group AB (publ)
Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm

Granskning av delårsrapport

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

Försäkran

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 13 augusti 2026

Fredrik Celsing
Styrelseordförande

Mia Tomczak
Styrelseledamot

Richard Jernberg
Styrelseledamot