Bokslutskommuniké 1 januari – 30 september 2026

ADDvise återgick till organisk tillväxt under tredje kvartalet 2026. Nettoomsättningen ökade med 5,9 procent, varav 4,7 procent organiskt i konstant valuta. Orderingången utvecklades fortsatt positivt och ökade med 3,9 procent, varav 1,9 procent organiskt i konstant valuta. Lönsamheten var samtidigt lägre än föregående år, med en EBITA-marginal om 11,8 procent (15,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,5 MSEK (35,3) under kvartalet. Fokus framåt ligger på förbättrad lönsamhet, starkt kassaflöde och minskad skuldsättning. I samband med att ADDvise blivit en del av Amplex-koncernen ändras även koncernens räkenskapsår till oktober – september.

Juli – september 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 384,5 MSEK (363,2), en ökning med 5,9 %, varav organiskt +4,7 % och valutaeffekter +1,2 %
- Orderingången uppgick till 362,9 MSEK (349,2), en ökning med 3,9 %, varav organiskt +1,9 % och valutaeffekter +2,0 %
- EBITA uppgick till 45,4 MSEK (56,4), en minskning med 19,4 %
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 58,9 MSEK (44,8)
- Periodens resultat uppgick till 83,2 MSEK (56,0) och periodens justerade resultat uppgick till 10,1 MSEK (19,0)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 22,5 MSEK (35,3), en minskning med 36,4 %

Januari – september 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 1 113,9 MSEK (1 183,2), en minskning med 5,9 %, varav organiskt -2,7 % och valutaeffekter -3,2 %
- Orderingången uppgick till 1 182,9 MSEK (1 156,4), en ökning med 2,3 %, varav organiskt +5,7 % och valutaeffekter -3,4 %
- EBITA uppgick till 132,7 MSEK (193,0), en minskning med 31,2 %
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 106,9 MSEK (164,3)
- Periodens resultat uppgick till 77,7 MSEK (-1,2) och periodens justerade resultat uppgick till 32,9 MSEK (55,5)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 107,2 MSEK (88,7), en ökning med 20,8 %
- Styrelsen föreslår ingen utdelning till ADDvise årsstämma avseende det förkortade räkenskapsåret 2026

Jämförelsetalen för januari – september 2026 ovan avser perioden januari – september 2025.

MSEK	Jul–sep 2026	Jul–sep 2025	Jan–sep 2026	Jan–sep 2025	Rullande 12 mån okt 2025–sep 2026	Jan–dec 2025	Föränd-ring	Proforma rullande 12 mån okt 2025-sep 2026
Nettoomsättning	384,5	363,2	1 113,9	1 183,2	1 536,4	1 605,7	-4,3%	1 526,7
EBITA	45,4	56,4	132,7	193,0	213,0	273,3	-22,1%	218,7
EBITA-marginal %	11,8%	15,5%	11,9%	16,3%	13,9%	17,0%	-3,1 pp	14,3%
Rörelseresultat (EBIT)	58,9	44,8	106,9	164,3	174,7	232,0	-24,7%	201,8
Rörelsemarginal %	15,3%	12,3%	9,6%	13,9%	11,4%	14,5%	-3,1 pp	13,2%
Resultat före skatt (EBT)	90,8	65,8	98,4	28,1	114,4	44,2	159,1%	141,5
Periodens resultat	83,2	56,0	77,7	-1,2	82,0	3,1	2506,8%	102,5
Periodens justerade resultat	10,1	19,0	32,9	55,5	76,5	99,0	-22,8%	82,8
Avkastning på eget kapital %	-	-	-	-	7,2%	0,3%	6,9 pp	-
Avkastning på sysselsatt kapital %	-	-	-	-	9,4%	12,6%	-3,2 pp	-

ADDvise Group AB (publ), org nr 556363-2115, Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm
E-post info@addvisegroup.se, webb www.addvisegroup.se

VD-kommentar

Återgång till organisk tillväxt
Under det tredje kvartalet återgick ADDvise till organisk tillväxt. Nettoomsättningen ökade med 5,9 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I konstant valuta ökade nettoomsättningen organiskt med 4,7 procent. Orderingången fortsatte samtidigt att utvecklas positivt och ökade med 3,9 procent, motsvarande en ökning om 1,9 procent organiskt i konstant valuta.

Det är glädjande att åter se organisk tillväxt efter en svagare inledning på året. Utvecklingen under kvartalet visar på en fortsatt god efterfrågan på koncernens produkter och tjänster. I kvartalet är det framför allt försäljning av laboratorieutrustning och förbrukningsmaterial till sjukvården som drivit tillväxten. För perioden januari – september ökade den organiska orderingången med 5,7 procent.

EBITA uppgick till 45,4 MSEK (56,4), motsvarande en EBITA-marginal om 11,8 procent (15,5). Lönsamheten är inte på den nivå vi eftersträvar. Den lägre marginalen beror framför allt på en mindre gynnsam produktmix samt högre kostnader för frakt och råvaror och, till viss del, försäljning och marknadsföring. Vi bedömer att vi successivt kan föra över en stor del av de ökade frakt- och råvarukostnaderna till kunderna. Vi har ett tydligt fokus på att förbättra lönsamheten och arbetar aktivt med kostnadsanpassningar och operationella förbättringar i våra bolag. Vår decentraliserade modell innebär att åtgärder vidtas nära respektive verksamhet och anpassas efter dotterbolagens specifika förutsättningar.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,5 MSEK (35,3) under kvartalet. För perioden januari – september uppgick motsvarande kassaflöde till 107,2 MSEK, jämfört med 88,7 MSEK föregående år.

Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick vid periodens utgång till 4,1 gånger. Under året har vi gjort betydande utbetalningar uppgående till 166,9 MSEK avseende villkorade köpeskillingar för tidigare genomförda förvärv. Att stärka kassaflödet och minska skuldsättningen är fortsatt högt prioriterat.

Under året har ADDvise fått en ny ägare genom Amplex och blivit ett affärsområde inom Amplex-koncernen. Samtidigt ligger vår grundläggande modell fast. Våra bolag ska fortsätta drivas decentraliserat med stort lokalt ansvar och fokus på lönsam tillväxt, starka kassaflöden och långsiktigt värdeskapande. Det tredje kvartalet avslutar även innevarande räkenskapsår när



ADDvise, i linje med övriga Amplex-koncernen, övergår till brutet räkenskapsår med perioden oktober – september.

Till följd av tvångsinlösensförfarandet avseende teckningsoptionerna, som gavs ut i samband företrädesemissionen 2025, upplöstes den hänförliga derivatskulden. Detta påverkade kvartalets finansnetto positivt med 51,7 MSEK. Detta är en redovisningsmässig engångseffekt som inte påverkar kassaflödet.

Vi går ur perioden med en förbättrad omsättningsutveckling och fortsatt positiv orderingång. Samtidigt är vi inte nöjda med lönsamheten och har ett tydligt arbete framför oss. Vårt fokus är därför fortsatt organisk tillväxt, förbättrade marginaler, starkare kassaflöde och minskad skuldsättning.

Jag vill tacka alla våra medarbetare för ert engagemang och era insatser. Tillsammans med de starka marknadspositionerna i våra bolag skapar ni goda förutsättningar för ADDvise fortsatta utveckling. Genom vårt gemensamma arbete utvecklar vi bolag som med sina produkter och tjänster förbättrar, räddar och förlänger människors liv.

Staffan Torstensson
VD

Koncernens utveckling

ADDvise årsstämma 2026 beslutade att ändra bolagets räkenskapsår till perioden 1 oktober – 30 september. Denna bokslutskommuniké avser därför ett förkortat övergångsräkenskapsår som omfattar perioden 1 januari – 30 september 2026. I avsnittet **Koncernens utveckling** och **Moderbolaget** jämförs resultat för juli – september 2026 med juli – september 2025 och januari – september 2026 med januari – september 2025. I avsnittet **Finansiell ställning** och **Moderbolaget** jämförs belopp per den 30 september 2026 med den 31 december 2025. I avsnittet **Kassaflöde** avser kvartalets jämförelsetal juli – september 2025 och räkenskapsårets jämförelsetal januari – september 2025.

Nettoomsättning och orderingång

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 384,5 MSEK (363,2), en ökning med 5,9 % jämfört med samma period föregående år, varav organiskt +4,7 % och valutaeffekter +1,2 %. Nettoomsättningen för januari – september uppgick till 1 113,9 MSEK (1 183,2), en minskning med 5,9 % jämfört med samma period föregående år, varav organiskt -2,7 % och valutaeffekter -3,2 %. Egna produkter stod för 57 % (55 %) och distribution stod för 43 % (45 %) av koncernens nettoomsättning.

Orderingången för kvartalet uppgick till 362,9 MSEK (349,2), en ökning med 3,9 % jämfört med samma period föregående år, varav organiskt +1,9 % och valutaeffekter +2,0 %. Orderingången för januari – september uppgick till 1 182,9 MSEK (1 156,4), en ökning med 2,3 % jämfört med samma period föregående år, varav organiskt +5,7 % och valutaeffekter -3,4 %.

Resultat

EBITA för kvartalet uppgick till 45,4 MSEK (56,4), motsvarande en marginal om 11,8 % (15,5 %). EBITA för januari – september uppgick till 132,7 MSEK (193,0), motsvarande en marginal om 11,9 % (16,3 %).

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 58,9 MSEK (44,8). Periodens resultat uppgick till 83,2 MSEK (56,0). Periodens justerade resultat uppgick till 10,1 MSEK (19,0).

Rörelseresultatet (EBIT) för januari – september uppgick till 106,9 MSEK (164,3). Periodens resultat uppgick till 77,7 MSEK (-1,2). Periodens justerade resultat uppgick till 32,9 MSEK (55,5).

Efter att ADDvise Group AB (publ) blivit privatägt och bolagets aktier inte längre är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market, presenteras inte längre resultat per aktie i koncernens rapporter.

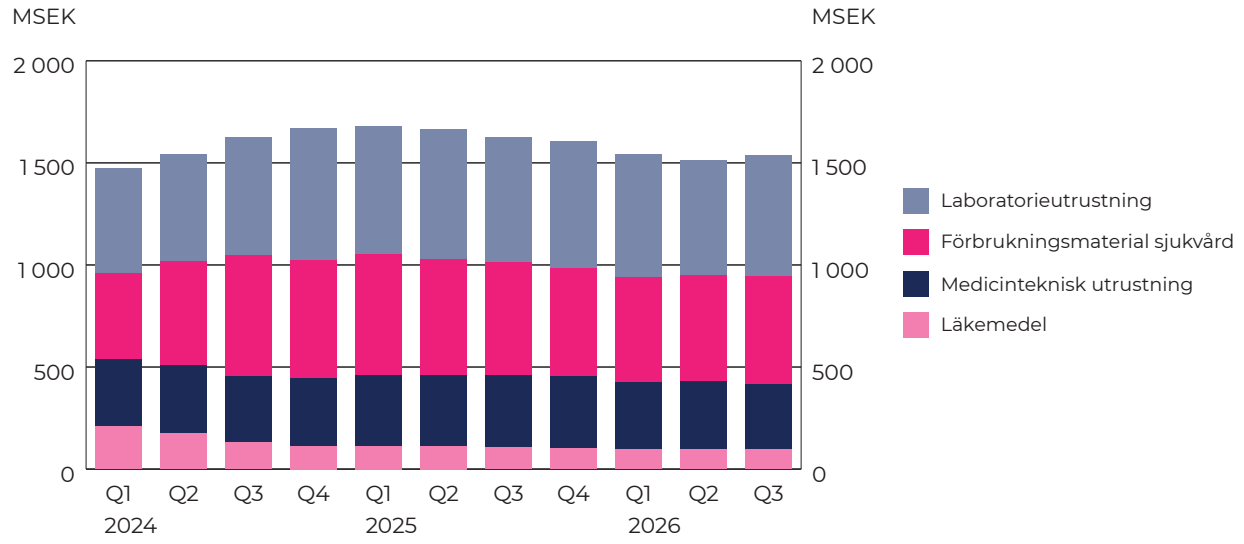
Kostnader av engångskaraktär

I kostnader av engångskaraktär under januari – september ingår följande:

- Kostnader om 5,2 MSEK hänförliga till tvångsinlösenförfarandet och avnoteringen av ADDvise aktier och teckningsoptioner
- Kostnader om 1,3 MSEK relaterade till organisationsförändringar
- Kostnader om 3,3 MSEK i samband med nedläggning av verksamhet i ett dotterbolag.

Dessa poster belastade rörelseresultatet, men exkluderas vid beräkningen av EBITA. Därutöver belastades rörelseresultatet med 18,1 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 4,7 MSEK på periodens resultat. Nedläggningen var pågående vid räkenskapsårets slut. Se även *Väsentliga händelser under rapportperioden* och not 10 *Nyckeltalsdefinitioner*.

Koncernens nettoomsättning rullande 12 månader per kvartal per produktkategori



Valutaeffekter
Då koncernen har dotterbolag utanför Sverige förekommer omräkningseffekter efter förändringar i valutakurserna för AED, BRL, EUR och USD mot den svenska 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 januari – september 2025 påverkades negativt av engångsposter.

I finansnettot under januari – september 2026 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. Se även not 6 *Beräkning av verkligt värde*.

Till följd av tvångsinlösenförfarandet kvarstod vid räkenskapsårets slut inte längre några förpliktelser hänförliga till teckningsoptionerna. I enlighet med IFRS 9 togs den redovisade derivatskulden därför bort från rapporten över finansiell ställning. Detta medförde en intäkt om 51,7 MSEK som redovisas i finansnettot.

Värdeförändringen om 3,5 MSEK särredovisas i *Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag* under finansnettot på raden *varav verkligt värdeförändring derivatinstrument (utgivna teckningsoptioner)*. Effekten av borttagande av derivatskulden om 51,7 MSEK särredovisas på raden *varav resultat från borttagande av derivatskuld*.

Villkorade tilläggsköpeskillingar
Omvärderingar av villkorade tilläggsköpeskillingar har påverkat periodens resultat under januari – september med 19,9 MSEK (18,2), varav 29,0 MSEK (21,7) ingår i *Övriga rörelseintäkter* och -9,1 MSEK (-3,5) 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 7,2 % (0,5 %) vid räkenskapsårets slut. Avkastning på sysselsatt kapital uppgick till 9,4 % (12,2 %) vid räkenskapsårets slut.

Finansiell ställning

Nedan jämförs belopp per den 30 september 2026 med den 31 december 2025.

Eget kapital och soliditet
Eget kapital vid räkenskapsårets slut uppgick till 1 253,6 MSEK (1 064,1) vilket motsvarade 2,07 SEK (1,76) per utestående aktie. Soliditeten uppgick till 42,4 % (36,5 %). Vid räkenskapsårets slut var koncernens egna kapital helt hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Likvida medel och kortfristiga placeringar
Likvida medel uppgick vid räkenskapsårets slut till 77,0 MSEK (172,3). Koncernen hade vid räkenskapsårets slut en revolverande bankkreditfacilitet om 250,0 MSEK (250,0), utnyttjad till fullo, och en checkräkningskredit om 50,0 MSEK (50,0), som nyttjades till 5,0 MSEK (-) vid räkenskapsårets slut. Koncernen hade inga kortfristiga placeringar vid räkenskapsårets slut.

Nettoskuld
Nettoskulden uppgick vid räkenskapsårets slut till 1 168,4 MSEK (1 033,7). EBITDA för rullande 12 månader oktober 2025 – september 2026 uppgick till 285,8 MSEK. Det gav en räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA om 4,1 gånger (3,0). Proforma exklusive nedlagd verksamhet uppgick EBITDA rullande 12 månader till 294,1 MSEK, och räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA om 4,0 gånger.

Låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år uppgick vid räkenskapsårets slut till 317,1 MSEK (261,9). I låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år ingår följande:

» Banklån 287,7 MSEK (234,3)
» Nyttjad checkräkningskredit 5,0 MSEK (-)
» Skulder för leasingavtal 24,5 MSEK (23,5)

Låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller efter ett år eller mer uppgick vid räkenskapsårets slut till 928,3 MSEK (944,0). I låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller efter ett år eller mer ingår följande:

» Banklån 91,5 MSEK (105,7)
» Koncernens obligationslån 2025/2028 787,9 MSEK (789,1), förfaller i november 2028
» Skulder för leasingavtal 48,9 MSEK (49,2)

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

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

Nyttjade krediter och lån inom bankfacilitetsavtalet uppgick vid räkenskapsårets slut till 386,2 MSEK i nominellt värde, varav 93,6 MSEK klassificeras som långfristigt och 292,6 MSEK klassificeras som kortfristigt.

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

Förvärvsrelaterade skulder
Skulder för slutförda förvärv uppgick vid räkenskapsårets slut till 33,6 MSEK, och klassificeras som kortfristiga. Skulderna utgjordes av villkorade köpeskillingar som värderas till verkligt värde. Se not 6 *Beräkning av verkligt värde* för räkenskapsårets förändring av villkorade köpeskillingar.

Kassaflöde
Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 22,5 MSEK (35,3), med en förändring av rörelsekapital om -22,4 MSEK (-5,5). Kassaflödet för kvartalet uppgick till -8,0 MSEK (-8,3). Kassaflödet från den löpande verksamheten för januari – september uppgick till 107,2 MSEK (88,7), med en förändring av rörelsekapital om -0,8 MSEK (-9,7). Kassaflödet för januari – september uppgick till -102,9 MSEK (-94,0).

Kassaflödet påverkades under räkenskapsåret av förvärvsrelaterade utbetalningar om 166,9 MSEK, som redovisas i kassaflödet från investeringsverksamheten i koncernens kassaflödesanalys i sammandrag. Av dessa förvärvsrelaterade utbetalningar var 123,4 MSEK villkorade köpeskillingar. Se även not 4 *Rörelseförvärv*.

Moderbolaget

Nettoomsättningen i moderbolaget för kvartalet uppgick till 6,0 MSEK (6,7). Rörelseresultatet uppgick till -0,1 MSEK (-2,3). Periodens resultat uppgick till 58,6 MSEK (29,4). Nettoomsättningen i moderbolaget för januari – september uppgick till 20,5 MSEK (20,7). Rörelseresultatet uppgick till -4,5 MSEK (7,8). Periodens resultat uppgick till 36,4 MSEK (-7,8). Vid räkenskapsårets slut uppgick balansomslutningen till 1 659,3 MSEK (1 743,1), varav eget kapital utgjorde 856,2 MSEK (819,9).

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 bokslutskommuniké 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 uppköpserbjudandet 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	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026[1]	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Nettoomsättning	3, 5	384,5	363,2	1 113,9	1 183,2	1 605,7
Aktiverat arbete för egen räkning		-0,3	0,6	0,1	1,9	3,0
Övriga rörelseintäkter	6	24,8	0,5	31,8	25,9	34,0
		409,0	**364,2**	**1 145,8**	**1 210,9**	**1 642,7**
Materialkostnader		-181,4	-164,1	-520,7	-544,0	-738,3
Övriga externa kostnader	4	-62,9	-54,2	-178,7	-167,4	-222,5
Personalkostnader		-76,4	-74,7	-238,6	-243,7	-322,0
Ned- och avskrivningar		-25,1	-21,0	-88,9	-85,2	-107,4
Övriga rörelsekostnader	6	-4,2	-5,4	-12,1	-6,3	-20,4
		-350,1	**-319,5**	**-1 038,9**	**-1 046,7**	**-1 410,6**
Rörelseresultat (EBIT)		**58,9**	**44,8**	**106,9**	**164,3**	**232,0**
Finansnetto	4, 6	31,9	21,0	-8,5	-136,1	-187,9
varav verkligt värdeförändring derivatinstrument (utgivna teckningsoptioner)	*6*	-	*44,1*	*-3,5*	*34,3*	*1,7*
varav resultat från borttagande av derivatskuld	*6*	*51,7*	-	*51,7*	-	-
Resultat före skatt (EBT)		**90,8**	**65,8**	**98,4**	**28,1**	**44,2**
Skatt		-7,5	-9,8	-20,7	-29,3	-41,0
Periodens resultat		**83,2**	**56,0**	**77,7**	**-1,2**	**3,1**
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		83,2	56,0	77,7	-1,2	3,1
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
		83,2	**56,0**	**77,7**	**-1,2**	**3,1**
Övrigt totalresultat						
Periodens valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		31,9	-1,4	111,9	-124,1	-173,0
Periodens värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-	-	-	-0,1	-0,1
Periodens totalresultat		**115,1**	**54,6**	**189,6**	**-125,4**	**-170,0**
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		115,1	54,6	189,6	-125,4	-170,0
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
		115,1	**54,6**	**189,6**	**-125,4**	**-170,0**

Not 1 Koncernen har under året övergått till brutet räkenskapsår. Rapportperioden 1 januari – 30 september 2026 omfattar nio månader jämfört med föregående räkenskapsår 1 januari – 31 december 2025 som omfattade tolv månader. Beloppen för räkenskapsåren är därför inte fullt jämförbara.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

MSEK	Not	30 sep 2026[1]	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		1 502,0	1 392,6
Varumärken		453,0	434,6
Andra immateriella anläggningstillgångar		183,0	200,7
Nyttjanderätter[2]		67,3	68,3
Materiella anläggningstillgångar[2]		126,3	106,3
Finansiella anläggningstillgångar	6	3,2	17,6
Avtalstillgångar		22,5	18,0
Uppskjutna skattefordringar		0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar		*2 357,4*	*2 238,2*
Omsättningstillgångar			
Varulager		149,2	112,6
Avtalstillgångar		67,9	80,9
Kundfordringar		238,7	272,4
Övriga kortfristiga fordringar		63,4	42,0
Likvida medel		77,0	172,3
Summa omsättningstillgångar		*596,1*	*680,3*
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 953,5**	**2 918,5**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	9	*1 253,6*	*1 064,1*
Eget kapital hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		1 253,6	1 064,1
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-
		1 253,6	**1 064,1**
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	8	928,3	944,0
Uppskjutna skatteskulder		147,7	147,4
Övriga långfristiga skulder	6	31,5	10,3
Summa långfristiga skulder		*1 107,5*	*1 101,7*
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	8	317,1	261,9
Aktuella skatteskulder		22,6	18,9
Avtalsskulder		28,8	26,6
Leverantörsskulder		112,2	115,9
Derivatinstrument	6	-	48,2
Övriga kortfristiga skulder	6	111,8	281,1
Summa kortfristiga skulder		*592,5*	*752,7*
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2 953,5**	**2 918,5**

Not 1 Koncernen har under året övergått till brutet räkenskapsår. Rapportperioden 1 januari – 30 september 2026 omfattar nio månader jämfört med föregående räkenskapsår 1 januari – 31 december 2025 som omfattade tolv månader.

Not 2 Koncernen har ändrat presentationen av nyttjanderätter enligt IFRS 16 genom att dessa redovisas separat i balansräkningen. Tidigare ingick nyttjanderätterna i respektive kategori av materiella anläggningstillgångar som de leasade tillgångarna hänförde sig till. Jämförelsetalen har omklassificerats i enlighet med den ändrade presentationen. Förändringen har ingen påverkan på koncernens resultat, eget kapital eller totala tillgångar.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep[1] 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Ingående eget kapital		**1 138,4**	**1 054,1**	**1 064,1**	**835,0**	**835,0**
Periodens resultat		83,2	56,0	77,7	-1,2	3,1
Periodens övriga totalresultat		31,9	-1,4	111,9	-124,2	-173,1
Periodens totalresultat		**115,1**	**54,6**	**189,6**	**-125,4**	**-170,0**
Nyemission[2]	9	-	-	-0,1	399,1	399,1
Utdelning		-	-	-	-	-
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Utgående eget kapital		**1 253,6**	**1 108,7**	**1 253,6**	**1 108,7**	**1 064,1**
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		1 253,6	1 108,7	1 253,6	1 108,7	1 064,1
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	-
Totalt eget kapital		**1 253,6**	**1 108,7**	**1 253,6**	**1 108,7**	**1 064,1**

Not 1 Koncernen har under året övergått till brutet räkenskapsår. Rapportperioden 1 januari – 30 september 2026 omfattar nio månader jämfört med föregående räkenskapsår 1 januari – 31 december 2025 som omfattade tolv månader. Beloppen för räkenskapsåren är därför inte fullt jämförbara.
Not 2 I samband med företrädesemissionen i april 2025 gav koncernen ut teckningsoptioner med rörligt teckningspris. En del av emissionslikviden redovisades därför som en skuld.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep[1] 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt		90,8	65,8	98,4	28,1	44,2
varav erhållna räntor		*0,7*	*0,9*	*1,9*	*5,3*	*7,6*
varav betalda räntor		*-17,2*	*-17,8*	*-51,8*	*-101,6*	*-121,2*
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-37,6	-15,0	44,7	106,0	166,0
Betald inkomstskatt		-8,2	-10,0	-35,1	-35,7	-48,2
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital		**44,9**	**40,8**	**108,0**	**98,4**	**162,0**
Förändringar i rörelsekapital		-22,4	-5,5	-0,8	-9,7	-21,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**22,5**	**35,3**	**107,2**	**88,7**	**140,5**
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterföretag	4	-1,7	-26,1	-166,9	-149,4	-150,2
Nettoinvesteringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar		-16,7	-6,2	-33,1	-23,8	-34,3
Förändringar i finansiella anläggningstillgångar		-2,2	-0,2	-3,9	123,3	122,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-20,6**	**-32,5**	**-203,9**	**-49,9**	**-62,0**
Finansieringsverksamheten						
Netto emission av aktier	9	-	-	-0,1	449,0	449,0
Netto upptagande och amortering av lån, räntebärande skulder och ej räntebärande skulder	4, 8	-2,8	-4,4	15,3	-561,0	-548,7
Utbetalningar som avser amorteringar av låneskulder som är hänförliga till leasingavtal		-7,1	-6,7	-21,3	-20,8	-28,7
Betalda depositioner		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utdelning till aktieägare		-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-9,9**	**-11,1**	**-6,1**	**-132,8**	**-128,3**
Periodens kassaflöde		**-8,0**	**-8,3**	**-102,9**	**-94,0**	**-49,9**
Likvida medel vid periodens början		83,4	139,7	172,3	232,5	232,5
Valutadifferens i likvida medel		1,6	-0,9	7,5	-7,9	-10,3
Likvida medel vid periodens slut		**77,0**	**130,6**	**77,0**	**130,6**	**172,3**

Not 1 Koncernen har under året övergått till brutet räkenskapsår. Rapportperioden 1 januari – 30 september 2026 omfattar nio månader jämfört med föregående räkenskapsår 1 januari – 31 december 2025 som omfattade tolv månader. Beloppen för räkenskapsåren är därför inte fullt jämförbara.

Koncernens resultaträkning fem kvartal

MSEK	Jul-sep 2026	Apr-jun 2026	Jan-mar 2026	Okt-dec 2025	Jul-sep 2025
Nettoomsättning	384,5	372,0	357,4	422,4	363,2
Aktiverat arbete för egen räkning	-0,3	0,2	0,2	1,1	0,6
Övriga rörelseintäkter	24,8	1,1	5,8	8,1	0,5
	409,0	**373,4**	**363,4**	**431,7**	**364,2**
Materialkostnader	-181,4	-175,9	-163,3	-194,2	-164,1
Övriga externa kostnader	-62,9	-57,5	-58,3	-55,1	-54,2
Personalkostnader	-76,4	-81,0	-81,2	-78,3	-74,7
Ned- och avskrivningar	-25,1	-43,3	-20,5	-22,2	-21,0
Övriga rörelsekostnader	-4,2	-6,7	-1,2	-14,1	-5,4
	-350,1	**-364,3**	**-324,5**	**-364,0**	**-319,5**
Rörelseresultat (EBIT)	**58,9**	**9,1**	**39,0**	**67,8**	**44,8**
Rörelsemarginal %	**15,3%**	**2,4%**	**10,9%**	**16,0%**	**12,3%**
Finansnetto	31,9	-21,2	-19,3	-51,7	21,0
varav verkligt värdeförändring derivatinstrument (utgivna teckningsoptioner)	-	-	*-3,5*	*-32,6*	*44,1*
varav resultat från borttagande av derivatskuld	*51,7*	-	-	-	-
Resultat före skatt (EBT)	**90,8**	**-12,1**	**19,7**	**16,0**	**65,8**
Skatt	-7,5	-1,9	-11,2	-11,7	-9,8
Periodens resultat	**83,2**	**-14,0**	**8,4**	**4,3**	**56,0**
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	83,2	-14,0	8,4	4,3	56,0
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
	83,2	**-14,0**	**8,4**	**4,3**	**56,0**
EBITA	**45,4**	**41,8**	**45,5**	**80,2**	**56,4**
EBITA-marginal %	**11,8%**	**11,2%**	**12,7%**	**19,0%**	**15,5%**

Nyckeltal

MSEK	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep[1] 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Nettoomsättning	384,5	363,2	1 113,9	1 183,2	1 605,7
Orderingång	362,9	349,2	1 182,9	1 156,4	1 574,0
Bruttomarginal %	52,8%	54,8%	53,3%	54,0%	54,0%
EBITDA	84,0	65,8	195,8	249,5	339,4
EBITDA-marginal %	21,8%	18,1%	17,6%	21,1%	21,1%
EBITA	45,4	56,4	132,7	193,0	273,3
EBITA-marginal %	11,8%	15,5%	11,9%	16,3%	17,0%
Rörelseresultat (EBIT)	58,9	44,8	106,9	164,3	232,0
Rörelsemarginal %	15,3%	12,3%	9,6%	13,9%	14,5%
Resultat före skatt (EBT)	90,8	65,8	98,4	28,1	44,2
Periodens resultat	83,2	56,0	77,7	-1,2	3,1
Vinstmarginal %	21,6%	15,4%	7,0%	-0,1%	0,2%
Periodens justerade resultat	10,1	19,0	32,9	55,5	99,0
Soliditet %	42,4%	38,0%	42,4%	38,0%	36,5%
Nettoskuld	-1 168,4	-1 095,5	-1 168,4	-1 095,5	-1 033,7
Nettoskuld/EBITDA	-	-	4,1	3,2	3,0
Antal anställda vid periodens slut	641	615	641	615	598
Eget kapital per aktie i SEK	2,07	1,83	2,07	1,83	1,76
Avkastning på eget kapital %	-	-	7,2%	0,5%	0,3%
Avkastning på sysselsatt kapital %	-	-	9,4%	12,2%	12,6%
Antal aktier vid periodens slut	606 067 806	606 067 806	606 067 806	606 067 806	606 067 806
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	606 067 806	606 067 806	606 067 806	462 864 779	498 959 788
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	606 067 806	628 158 461	606 067 806	476 842 117	511 485 625

Se not 10 *Nyckeltalsdefinitioner* på sid 14.

Not 1 Koncernen har under året övergått till brutet räkenskapsår. Rapportperioden 1 januari – 30 september 2026 omfattar nio månader jämfört med föregående räkenskapsår 1 januari – 31 december 2025 som omfattade tolv månader. Beloppen för räkenskapsåren är därför inte fullt jämförbara.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Nettoomsättning	6,0	6,7	20,5	20,7	33,0
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,2	5,3	22,2	25,7
	6,3	**7,0**	**25,9**	**42,9**	**58,8**
Övriga externa kostnader	-2,0	-3,2	-13,1	-10,4	-14,4
Personalkostnader	-4,3	-6,2	-17,0	-27,1	-33,0
Ned- och avskrivningar	-0,0	-0,1	-0,2	-0,2	-0,3
Övriga rörelsekostnader	-	0,3	-	2,6	-
	-6,4	**-9,2**	**-30,3**	**-35,2**	**-47,6**
Rörelseresultat (EBIT)	**-0,1**	**-2,3**	**-4,5**	**7,8**	**11,1**
Finansnetto	39,2	31,7	21,5	-15,5	-59,5
Resultat efter finansiella poster (EBT)	**39,1**	**29,4**	**17,0**	**-7,8**	**-48,4**
Bokslutsdispositioner	21,2	-	21,2	-	43,0
Skatt	-1,7	-	-1,7	-	-2,2
Periodens resultat	**58,6**	**29,4**	**36,4**	**-7,8**	**-7,5**
Moderbolagets rapport över totalresultatet					
Periodens resultat	58,6	29,4	36,4	-7,8	-7,5
Periodens övriga totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	**58,6**	**29,4**	**36,4**	**-7,8**	**-7,5**

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 sep 2026	31 dec 2025
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,1
Materiella anläggningstillgångar	0,3	0,4
Finansiella anläggningstillgångar	1 628,8	1 628,8
Fordringar hos koncernföretag	-	-
Uppskjutna skattefordringar	-	-
Summa anläggningstillgångar	*1 629,1*	*1 629,3*
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	27,9	56,5
Övriga kortfristiga fordringar	2,0	5,7
Kassa och bank	0,3	51,6
Summa omsättningstillgångar	*30,2*	*113,8*
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 659,3**	**1 743,1**
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	*856,2*	*819,9*
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	787,9	789,1
Övriga långfristiga skulder	-	-
Summa långfristiga skulder	*787,9*	*789,1*
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	-	-
Aktuella skatteskulder	1,9	0,2
Leverantörsskulder	1,9	2,3
Skulder till koncernföretag	0,5	36,1
Derivatinstrument	-	48,2
Övriga kortfristiga skulder	10,9	47,3
Summa kortfristiga skulder	*15,2*	*134,1*
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**1 659,3**	**1 743,1**

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 september 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 omprövade koncernen 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 rörelsesegment. Resultatmåttet 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	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
EBITA	**45,4**	**56,4**	**132,7**	**193,0**	**273,3**
Av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar hänförliga till förvärv	-6,3	-5,8	-35,6	-39,8	-45,5
Förvärvskostnader	-0,0	-0,3	-0,2	-1,3	-1,9
Omvärdering av beräknad tilläggs-köpeskilling för genomförda förvärv	20,4	-5,4	19,9	18,2	12,2
Kostnader av engångskaraktär	-0,7	-0,1	-9,9	-5,9	-6,0
Rörelseresultat (EBIT)	**58,9**	**44,8**	**106,9**	**164,3**	**232,0**
Finansnetto	31,9	21,0	-8,5	-136,1	-187,9
Resultat före skatt	**90,8**	**65,8**	**98,4**	**28,1**	**44,2**

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	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Kontant köpeskilling	1,2	26,1	123,4	149,4	150,2
Innehållna belopp och reverser (investeringsverksamheten)	0,6	-	43,5	-	-
Innehållna belopp och reverser (finansieringsverksamheten)	-	-	-	5,7	5,7
Förvärvade likvida medel	-	-	-	-	-
Nettoutflöde av likvida medel	**1,7**	**26,1**	**166,9**	**155,1**	**156,0**
Varav nettoutflöde av likvida medel i investeringsverksamheten	*1,7*	*26,1*	*166,9*	*149,4*	*150,2*

Kassautflöde för perioden januari – september 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	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Europa	137,7	123,4	387,8	412,4	590,0
Nordamerika	158,8	169,8	497,8	546,4	726,9
Sydamerika	71,5	54,7	187,8	153,0	202,4
Övriga världen	16,6	15,2	40,5	71,4	86,4
Summa	**384,5**	**363,2**	**1 113,9**	**1 183,2**	**1 605,7**

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 september 2026		
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar			
Valutaswap	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	**-**	**-**	**-**
Finansiella skulder			
Teckningsoptioner	-	-	-
Valutaswap	-	20,0	-
Villkorad köpeskilling	-	-	33,6
Summa finansiella skulder	**-**	**20,0**	**33,6**

	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**

Beskrivning av verkligt värde

Teckningsoptioner
Teckningsoptioner avsåg av koncernen utgivna teckningsoptioner med ett intervall för teckningskurs. Teckningsoptionernas verkliga värde vid jämförelseperiodernas slut baserades på teckningsoptionernas noterade pris. Till följd av tvångsinlösenförfarandet kvarstod vid räkenskapsårets slut inte längre några förpliktelser hänförliga till teckningsoptionerna. I enlighet med IFRS 9 togs den redovisade derivatskulden därför bort från rapporten över finansiell ställning. Detta medförde en intäkt om 51,7 MSEK som redovisas i finansnettot.

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.

fortsättning not 6, se nästa sida

Under rapportperioden påverkades finansnettot av en värdeförändring avseende valutaswappen om -34,5 MSEK. Omvärderingen balanseras i allt väsentligt av motsvarande omvärderingseffekter i koncerninterna fordringar i USD, vilket innebär att den samlade resultateffekten är begränsad.

Villkorad köpeskilling
Villkorad köpeskilling avser estimerad villkorad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv. Majoriteten av villkorade tilläggsköpeskillingar vid räkenskapsårets slut var hänförliga till villkor som baseras på resultatmått som ska uppfyllas i dotterföretagen. Ett av förvärven har utöver villkor baserade på resultat, villkorade tilläggsköpeskillingar som baseras på annat än finansiella villkor. Villkorade tilläggsköpeskillingar för förvärv som slutförts vid räkenskapsårets slut bedöms uppgå till 33,6 MSEK. Om dotterföretagen ej uppnår de resultat som krävs, utgår inga villkorade tilläggsköpeskillingar. En uppskattning av intervall för möjliga utfall av villkorade tilläggsköpeskillingar är vid rapportperiodens slut från 33,6 MSEK till 72,5 MSEK.

Verkligt värde för de villkorade köpeskillingar som föreligger per räkenskapsårets slut påverkas delvis av valutarisk i BRL och USD. En förändring av valutakursen för BRL om 5 % påverkar koncernens värdering av villkorad köpeskilling med 1,7 MSEK, och resultat före skatt med 0,0 MSEK. En förändring av valutakursen för USD om 5 % påverkar koncernens värdering av villkorad köpeskilling med 0,0 MSEK, och resultat före skatt med 0,0 MSEK.

Avstämning nivå 3

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

MSEK	Jan-sep 2026	Jan-dec 2025
Ingående redovisat värde	**167,4**	**348,3**
Förändring	-114,0	-168,6
Varav avser villkorade köpeskillingar som utbetalats	*-123,4*	*-148,3*
Varav avser villkorade köpeskillingar som tillkommit för årets förvärv	-	-
Varav avser valutakursdifferenser	*9,4*	*-20,3*
Värdeförändring i resultatet	-19,9	-12,2
Varav redovisas i resultatet på raden för Övriga rörelseintäkter	*-29,0*	*-29,1*
Varav redovisas i resultatet på raden för Övriga rörelsekostnader	*9,1*	*16,8*
Utgående redovisat värde	**33,6**	**167,4**

I värdeförändring i resultatet på raden *Övriga rörelseintäkter* ingår nedvärdering av villkorade köpeskillingar om 28,6 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 kovenanterna vid räkenskapsårets slut. Obligationslånet klassificeras som långfristigt. Den del av nyttjade faciliteter som förfaller efter ett år eller mer klassificeras som långfristig, och den del som förfaller inom ett år klassificeras som kortfristig.

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 räkenskapsårets 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 räkenskapsårets slut till 386,2 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 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Nyttjande inom facilitetsavtalet, ”Super Senior Debt”	**386,2**	**333,1**	**342,1**
EBITDA rullande 12 månader, exklusive nedlagda verksamheter	294,1	338,9	339,4
Återföring av kostnader av engångskaraktär, förvärvskostnader samt omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv rullande 12 månader, exklusive poster från nedlagda verksamheter	-6,3	-10,1	-4,3
Proforma EBITDA från nyförvärv	-	-	-
= EBITDA rullande 12 månader enligt facilitetsavtal	**287,8**	**328,7**	**335,1**
= ”Super Senior Debt”/EBITDA enligt facilitetsavtal	**1,34**	**1,01**	**1,02**
Kovenant för facilitetsavtalet	**1,50**	**1,50**	**1,50**

Not 9 Eget kapital

Vid ingången av räkenskapsåret 2026 och vid räkenskapsårets 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

	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	606 067 806	606 067 806	606 067 806	462 864 779	498 959 788
Justering vid beräkning av vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning:					
Teckningsoptioner TO1A (A-aktier)	-	2 309 819	-	1 528 206	1 602 002
Teckningsoptioner TO1B (B-aktier)	-	19 780 836	-	12 449 132	10 923 835
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	606 067 806	628 158 461	606 067 806	476 842 117	511 485 625

Till följd av tvångsinlösenförfarandet kvarstod vid räkenskapsårets slut inte längre några förpliktelser hänförliga till teckningsoptionerna.

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 rapporten beskrivs i detalj.

Efter att ADDvise Group AB (publ) blivit privatägt och bolagets aktier inte längre är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market, presenteras inte längre resultat per aktie före respektive efter utspädning.

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.

fortsättning not 10, se nästa sida

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 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
EBITA rullande 12 månader, se nedan	213,0	268,1	273,3
Delat med genomsnittligt sysselsatt kapital 4 kvartal, se nedan	2 277,2	2 206,9	2 163,9
= Avkastning på sysselsatt kapital i %	**9,4%**	**12,2%**	**12,6%**

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 tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv och kostnader av engångskaraktär.

MSEK	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Rörelseresultat, se nedan	58,9	44,8	106,9	164,3	232,0
Återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar hänförliga till förvärv	6,3	5,8	35,6	39,8	45,5
Återföring av förvärvskostnader	0,0	0,3	0,2	1,3	1,9
Återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-20,4	5,4	-19,9	-18,2	-12,2
Återföring av kostnader av engångskaraktär	0,7	0,1	9,9	5,9	6,0
= EBITA	**45,4**	**56,4**	**132,7**	**193,0**	**273,3**

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.

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	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Jan-dec 2025
Periodens resultat	83,2	56,0	77,7	-1,2	3,1
Återföring av förvärvskostnader	0,0	0,3	0,2	1,3	1,9
Återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-20,4	5,4	-19,9	-18,2	-12,2
Återföring av kostnader av engångskaraktär	0,7	0,1	9,9	5,9	6,0
Återföring av finansiella poster av engångskaraktär	-51,1	-42,8	-45,9	45,4	78,0
Återföring av nedskrivningar på immateriella tillgångar hänförliga till förvärv	0,3	-0,0	18,1	22,3	22,1
Återföring av skatter av engångskaraktär	-2,6	-	-7,2	-	-
= Periodens justerade resultat	**10,1**	**19,0**	**32,9**	**55,5**	**99,0**

fortsättning not 10, se nästa sida

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.

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.

Utdelning
Styrelsen föreslår ingen utdelning till ADDvise årsstämma avseende det förkortade räkenskapsåret 2026.

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
- Årsredovisning och hållbarhetsrapport för det förkortade räkenskapsåret januari – september 2026 planeras att publiceras under veckan som inleds med den 14 december 2026
- Delårsrapport för oktober – december 2026 planeras att publiceras den 26 februari 2027

Denna information är sådan information som ADDvise Group AB är skyldiga att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 12 november 2026 kl. 07.45 CET. 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 bokslutskommuniké
Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Försäkran
Undertecknade försäkrar att bokslutskommunikén 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 12 november 2026

Fredrik Celsing	Mia Tomczak	Richard Jernberg
Styrelseordförande	*Styrelseledamot*	*Styrelseledamot*