

Kvartalsrapport

april – juni 2026

Förbättrad organisk tillväxt och stärkt position i Norden

Ekonomisk sammanfattning

Sammanfattning april - juni

- Nettoomsättning 255 MSEK (228)
- Tillväxt 12 % (varav organisk tillväxt 8 %)
- Återkommande nettointäkter från programvara LTM 246 MSEK (207)
- Justerad EBITA 50 MSEK (44)
- Justerad EBITA-marginal 19,5% (19,4%)
- Medelantalet anställda 598 (581)
- Resultat per aktie 1,37 (1,75)

Sammanfattning januari - juni

- Nettoomsättning 493 MSEK (468)
- Tillväxt 5 % (varav organisk tillväxt 4 %)
- Justerad EBITA 99 MSEK (90)
- Justerad EBITA-marginal 20,0% (19,2%)
- Medelantalet anställda 591 (600)
- Resultat per aktie 3,81 (3,78)

Väsentliga händelser

- Exsitec Holding AB (publ) har under kvartalet, via dotterbolaget Exsitec AS, förvärvat och tillträtt 100% av aktierna i Amesto Solutions Invest AS
- Under kvartalet har kommunicé från årsstämma i Exsitec Holding AB publicerats

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

Nyckeltal

Belopp i MSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	förändring	jan-jun 2026	jan-jun 2025	förändring	LTM	jan-dec 2025
Nettoomsättning *	255	228	12%	493	468	5%	920	895
Återkommande nettointäkter från programvara	67	53	26%	129	108	20%	246	225
EBITA	37	44	-17%	90	90	0%	158	158
Justerad EBITA **	50	44	12%	99	90	10%	167	158
EBITA %	14,4%	19,4%		18,2%	19,2%		17,2%	17,7%
Justerad EBITA %	19,5%	19,4%		20,0%	19,2%		18,1%	17,7%
Rörelseresultat	27	36	-23%	72	73	-1%	123	124
Periodens resultat	18	24	-22%	51	51	1%	86	86
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,37	1,75	-22%	3,81	3,78	1%	6,42	6,39
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,37	1,75	-22%	3,81	3,78	1%	6,42	6,39
Medelantalet anställda	598	581	3%	591	600	-2%	595	604
Kassaflöde från den löpande verksamheten	64	47	36%	86	85	2%	154	153

* I nettoomsättningen för perioden apr-jun 2026 ingick avyttrad verksamhet med 0,0 (7,9) MSEK och för perioden jan-jun 2026 med 2,2 (16,0).

** Justerat för engångskostnader för omstrukturering och förvärvsrelaterade kostnader om totalt 13,0 MSEK för perioden apr-jun 2026 samt realisationsvinst av avyttrade verksamheter om totalt 4,3 MSEK under jan-mar 2026, se ytterligare information på sida 5 samt i not 4 och 5.

Vd har ordet

Förbättrad organisk tillväxt och stärkt position i Norden

Vi levererar ett andra kvartal med fortsatt hög lönsamhet och en tydligt förbättrad organisk tillväxt. Nettoomsättningen i det andra kvartalet uppgick till 255 MSEK och justerad EBITA till 50 MSEK, vilket motsvarar en marginal på 19,5 %. Kvartalets EBITA belastas av förvärvsrelaterade kostnader samt engångskostnader hänförliga till omstrukturering av utvecklingsverksamheten i Norge, uppgående till totalt 13 MSEK. Dessa kostnader har exkluderats från justerad EBITA. Tillväxten jämfört med Q2 2025 var 12 %, varav 8 % organisk. I lokala valutor uppgick den organiska tillväxten till 7 %. Den förbättrade organiska tillväxten visar att vårt arbete med att öka tillväxttakten successivt ger resultat.

Under kvartalet genomförde vi, som tidigare rapporterat, förvärvet av Amesto Solutions. Förvärvet stärker vår ledande position i Norden och gör oss till den klart största Visma-partnern i Norge. Vi ser stora möjligheter att utveckla den sammanslagna verksamheten med ett bredare erbjudande, en större kundbas och ökad lokal närvaro. Integrationsarbetet har inletts enligt plan och vi avser att återkomma under det tredje kvartalet med en närmare beskrivning av kostnadssynergier från förvärvet.

Marknadsläget fortsätter att förbättras gradvis, även om det varierar mellan våra marknader där Sverige utvecklas något starkare än övriga länder. Efterfrågan från befintliga kunder utvecklas positivt och vi fortsätter att se en stark orderingång i nyförsäljningen.

Jämfört med ett rekordstarkt andra kvartal föregående år ökade orderingången med cirka 8 %, vilket ger oss ett bra utgångsläge inför kommande kvartal.

Våra återkommande nettointäkter från programvara fortsätter att utvecklas väl och uppgick på LTM-basis till 246 MSEK, en ökning med 19 % jämfört med föregående år, och bidrar till en stabil och förutsägbar intäktsbas med långsiktig lönsamhet.

Konsultintäkterna utvecklades positivt under kvartalet och uppgick till 163 (149) MSEK där vi ser en gradvis förbättrad efterfrågan, framförallt i Sverige. Vi fokuserar samtidigt på en ökad effektivitet i konsultaffären vilket ger oss bättre möjligheter för fortsatt tillväxt.

AI är ett område med stort intresse hos våra kunder samtidigt som våra programvaruleverantörer snabbt utvecklar nya AI-funktioner i de plattformar vi implementerar. Även om användningen fortfarande är i ett relativt tidigt skede för många företag ser vi ett växande antal konkreta användningsområden. Vi hjälper kunder att ta tillvara på dessa möjligheter genom att både införa den nya funktionaliteten i plattformarna och utveckla kompletterande AI-lösningar där de skapar affärsnytta. Internt använder vi också AI i allt större utsträckning, framför allt inom systemutveckling, där verktygen bidrar till ökad produktivitet och gör det möjligt för oss att leverera mer värde till våra kunder.



Exsitec i korthet

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

Segment Sverige

Den organiska tillväxten i nettoomsättning uppgick till 6 % i kvartalet. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 24,4 %, vilket är en marginell ökning jämfört med Q2 föregående år. Sverige fortsätter att utvecklas väl, där en gradvis bättre marknad i kombination med god effektivitet i konsultverksamheten bidrar till både tillväxt och hög lönsamhet.

Segment Norge

Den organiska tillväxten i nettoomsättning uppgick till 13 % i kvartalet. Den organiska tillväxten i lokal valuta var 7 %. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 14,5 %, jämfört med 11,4 % i Q2 2025. Under kvartalet har vi genomfört en omstrukturering av utvecklingsverksamheten i Norge i syfte att balansera leveranskapaciteten och stärka effektiviteten framöver. Omstruktureringen påverkar EBITA med en engångskostnad på cirka 7 MSEK och har exkluderats i justerad EBITA. Åtgärden väntas ge en årlig kostnadsbesparing om cirka 10 MSEK och stärker den långsiktiga lönsamheten i Norge.

Segment Övriga Norden

Den organiska tillväxten i nettoomsättning uppgick till 11 % i kvartalet. Den organiska tillväxten i lokal valuta var 11 %. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 5,2 %, jämfört med 15,7 % i Q2 2025. Den lägre lönsamheten är hänförlig till Danmark och förklaras av svag orderingång, låg efterfrågan från befintliga kunder samt lägre effektivitet i konsultverksamheten än önskat. Under kvartalet har vi anpassat kapaciteten till rådande efterfrågan för att skapa bättre förutsättningar framåt.

Avslutande tankar och fokus framåt

Jag är nöjd med kvartalet där vi levererar en förbättrad organisk tillväxt och fortsatt hög lönsamhet, samtidigt som vi genom Amesto-förvärvet stärker vår position i Norden. Våra fokusområden för året visar på en positiv utveckling:

- BNXT från Visma har hög aktivitet med ett stort inflöde av affärsmöjligheter och vunna affärer hos både befintliga och nya kunder. Förvärvet av Amesto ger oss dessutom både mer säljkapacitet och en större kundbas att utveckla inom erbjudandet.
- Microsoftsatsningen fortsätter att ge resultat med en positiv utveckling i kvartalet vad gäller nyförsäljning av affärssystemet Business Central och analysverktyget PowerBI.
- Den organiska tillväxten har tagit tydliga steg framåt under kvartalet med 8 % jämfört med 1 % i Q1, men vi ser fortsatt potential för ytterligare tillväxt över tid.

Vi går in i andra halvåret med bättre förutsättningar än för ett år sedan. Vårt fokus ligger fortsatt på att skapa långsiktig, lönsam tillväxt – både organiskt och genom förvärv. Med det vill jag önska alla våra kunder, medarbetare, aktieägare och samarbetspartners en riktigt fin sommar.

Niklas Ek



Väsentliga händelser

29 april 2026

Kommuniké från årsstämma i Exsitec Holding AB (publ)

Vid årsstämman för Exsitec Holding AB den 29 april 2026 fastställdes resultat- och balansräkningarna för 2025 samt beviljades ansvarsfrihet för styrelse och VD. Utdelning om 1,90 (1,75) kronor per aktie beslutades, med avstämningsdag den 4 maj.

Stämman beslutade att styrelsen ska bestå av sex ordinarie ledamöter utan suppleanter. Samtliga styrelseledamöter omvaldes: Peter Viberg (styrelsens ordförande), Erlend Sogn, Christine Ahlstrand, Ann-Charlotte Jarleryd, Emil Hjalmarsson och Johan Kallblad. Stämman godkände ett prestationsbaserat incitamentsprogram för koncernens nyckelpersoner (LTI 2026) samt gav styrelsen ett förnyat bemyndigande att besluta om nyemission av aktier motsvarande en ökning av aktiekapitalet med högst 10 procent.

För mer detaljerad information om innehållet i besluten hänvisas till kallelsen till årsstämman samt fullständiga förslag till beslut, som tidigare har publicerats och finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.exsitec.se.

20 maj 2026

Exsitec Holding AB (publ): Exsitec AS förvärvar Amesto Solutions Invest AS

Avtalet om förvärv av 100 % av aktierna i Amesto Solutions Invest AS offentliggjordes den 20 maj 2026 och tillträdet skedde den 27 maj 2026.

Amesto Solutions är, liksom Exsitec, partner till Visma och SuperOffice med en stabil återkommande kundbas som använder Vismas olika affärssystem. Precis som Exsitec bedriver Amesto Solutions verksamhet i Norge, Sverige och Danmark. Amesto Solutions har cirka 120 anställda som arbetar med drygt 1 500 kunder där återkommande intäkter från programvara står för cirka 32 % av de totala intäkterna.

Amesto Solutions verksamhet är till två tredjedelar i Norge, vilket innebär att Exsitec genom transaktionen blir den klart största partnern till Visma även i Norge. Amesto Solutions förväntas bidra till Exsitec med en omsättning för de kommande 12 månaderna om drygt 230 MNOK med en justerad EBITA om cirka 40 MNOK.

Den totala köpeskillingen uppgår till cirka 280 MNOK och erlades vid tillträdet dels genom en kontant del om cirka 175 MNOK, dels via en fördröjd köpeskillning om totalt 105 MNOK. Den fördröjda delen förfaller till betalning med 55 MNOK den 31 december 2027 samt med 50 MNOK den 31 december 2028. Finansieringen har skett genom egen kassa och befintliga förvärvskrediter från Nordea.

Kommentarer till rapportperioden

Jämförelsestörande poster

Förvärvsrelaterade kostnader avseende förvärvet av Amesto Solutions Invest AS (unä. till Exsitec Solutions Holding AS) uppgick under det andra kvartalet 2026 till 6,0 MSEK och redovisas som övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

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

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

Koncernen

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

Likviditet och finansiell ställning

Per den 30 juni 2026 uppgick koncernens likvida medel till 60 (55) MSEK. Lån från kreditinstitut ökade till 393 (305) MSEK främst som en följd av förvärvet av Amesto vilket delvis finansierades med befintliga förvärvskrediter. Koncernen har dessutom tillgång till en revolverande kreditfacilitet med ett utnyttjat utrymme om 75 (120), varav checkräkningskredit 75 (75) MSEK. Under det andra kvartalet 2026 har den totala kreditfaciliteten utökats med en villkorad s.k. "accordion option" om 100 MSEK.

Beräknade köpeskillingar för genomförda rörelse- och tillgångsförvärv uppgick till 137 (64) MSEK, varav villkorade uppgick till 47 (64) MSEK. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 550 (479) MSEK.

Options- och incitamentsprogram

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

Prestationsvillkoren i LTI 2023 mäts med utgångspunkt i EBITA LTM för Q2 2026. Intjänandeperioden löper till den 25 augusti 2026 och eventuell tilldelning av teckningsoptioner sker därefter.

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

Vid årsstämman 2025 beslutades om ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Incitamentsprogrammet lanserades under Q3 2025 och

mätperioden löper till och med Q2 2028 och kan som mest ge 73 400 aktier vilket motsvarar en utspädning om ca 0,54 % av det totala antalet aktier i bolaget.

Vid årsstämman 2026 beslutades om ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Incitamentsprogrammet, som förväntas lanseras i Q3 2026, är planerat att löpa med en mätperiod till och med Q2 2029 och kan som mest ge 77 700 aktier vilket motsvarar en utspädning om ca 0,60 % av det totala antalet aktier i bolaget.

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

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

LTI 2024	Enl stämmobeslut	Kvarvarande
Antal deltagare	63	55
Teckningsoptioner	60 000	47 184
Utspädning	0,44%	0,35%

LTI 2025	Enl stämmobeslut	Kvarvarande
Antal deltagare	63	51
Teckningsoptioner	73 400	52 200
Utspädning	0,54%	0,39%

Aktien

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Offentliggörande av rapport

Denna rapport offentliggjordes den 10 juli 2026 kl 08:00. Rapporten publicerades samtidigt på bolagets hemsida.

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

Om Exsitec & vår marknad

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

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

Våra erbjudanden och vår kunskap kretsar kring mjukvara och tjänster för

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

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

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

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

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

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

Mjukvara

Support & övrigt

Tjänster

Finansiella rapporter koncernen

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	254 831	228 121	492 728	468 100
Övriga rörelseintäkter	5	148	3 540	6 162	5 886
Summa rörelsens intäkter		254 979	231 661	498 890	473 986
Rörelsens kostnader					
Kostnader för externa underkonsulter och direkta kostnader		-11 956	-12 578	-23 181	-25 367
Handelsvaror		-3 790	-1 353	-6 279	-3 069
Övriga externa kostnader	4	-30 930	-22 745	-53 167	-44 608
Personalkostnader		-160 188	-140 655	-304 274	-290 426
Övriga rörelsekostnader		-2 072	-1 241	-3 766	-2 802
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar		-9 226	-8 731	-18 308	-17 720
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar		-9 337	-8 540	-17 634	-17 168
Summa rörelsens kostnader		-227 500	-195 843	-426 609	-401 160
Rörelseresultat		27 479	35 818	72 281	72 826
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		965	32	1 008	3 272
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 880	-5 231	-6 968	-11 195
Summa resultat från finansiella poster		-1 915	-5 199	-5 960	-7 923
Resultat före skatt		25 564	30 619	66 321	64 903
Inkomstskatt		-7 108	-7 114	-15 003	-14 169
Periodens resultat		18 456	23 505	51 318	50 734
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		18 404	23 584	51 208	50 825
Innehav utan bestämmande inflytande		52	-79	110	-91
Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare		apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025
Vägt genomsnittligt antal aktier- före utspädning		13 429 856	13 429 856	13 429 856	13 429 856
Vägt genomsnittligt antal aktier- efter utspädning		13 429 856	13 429 856	13 429 856	13 429 856
Resultat per aktie i SEK, före utspädning		1,37	1,75	3,81	3,78
Resultat per aktie i SEK, efter utspädning		1,37	1,75	3,81	3,78
Övrigt totalresultat		apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025
Periodens resultat		18 456	23 505	51 318	50 734
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>					
Valutakursdifferenser		2 380	1 120	13 034	-7 575
Övrigt totalresultat för perioden		2 380	1 120	13 034	-7 575
Periodens totalresultat		20 836	24 625	64 352	43 159
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		20 784	24 704	64 242	43 250
Innehav utan bestämmande inflytande		52	-79	110	-91

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	4, 5	733 870	536 451	518 987
Övriga immateriella tillgångar		305 977	246 485	223 288
Materiella anläggningstillgångar		13 991	13 656	13 528
Nyttjanderätter		74 752	60 089	81 314
Andra långfristiga fordringar		4 510	1 814	1 721
Uppskjutna skattefordringar		4 346	778	836
Summa anläggningstillgångar exklusive tillgångar som innehas för försäljning		1 137 446	859 273	839 674
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		415	563	218
Kundfordringar		150 922	127 721	135 034
Övriga fordringar		6 517	4 720	6 837
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		72 287	59 341	55 624
Likvida medel		60 209	54 979	54 068
Summa omsättningstillgångar exklusive tillgångar som innehas för försäljning		290 350	247 324	251 781
Summa tillgångar som innehas för försäljning	5	-	-	30 680
SUMMA TILLGÅNGAR		1 427 796	1 106 597	1 122 135
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital		549 982	479 356	510 135
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		367 447	280 135	254 544
Leasingskulder		42 174	27 946	48 437
Övriga långfristiga skulder		135 491	44 535	42 764
Uppskjutna skatteskulder		55 662	43 936	39 071
Summa långfristiga skulder exklusive skulder som innehas för försäljning		600 774	396 552	384 816
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		25 092	24 955	24 857
Leasingskulder		27 962	27 196	27 948
Leverantörsskulder		34 175	36 139	49 168
Aktuella skatteskulder		15 458	7 867	8 689
Övriga kortfristiga skulder		65 633	57 930	48 535
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		108 720	76 602	63 219
Summa kortfristiga skulder exklusive skulder som innehas för försäljning		277 040	230 689	222 416
Summa skulder som innehas för försäljning	5	-	-	4 768
SUMMA SKULDER		877 814	627 241	612 000
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 427 796	1 106 597	1 122 135

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i KSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2025	671	356 708	999	97 663	456 041	1 297	457 338
Periodens resultat	-	-	-	50 825	50 825	-91	50 734
Övrigt totalresultat	-	-	-7 575	-	-7 575	-	-7 575
Summa totalresultat	-	-	-7 575	50 825	43 250	-91	43 159
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare							
Aktierelaterat incitamentsprogram	-	-	2 361	-	2 361	-	2 361
Utdelning	-	-	-	-23 502	-23 502	-	-23 502
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	2 361	-23 502	-21 141	-	-21 141
Utgående balans per 30 juni 2025	671	356 708	-4 215	124 986	478 150	1 206	479 356

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i KSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2026	671	356 708	-8 495	160 040	508 924	1 211	510 135
Periodens resultat	-	-	-	51 208	51 208	110	51 318
Övrigt totalresultat	-	-	13 034	-	13 034	-	13 034
Summa totalresultat	-	-	13 034	51 208	64 242	110	64 352
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare							
Aktierelaterat incitamentsprogram	-	-	1 012	-	1 012	-	1 012
Utdelning	-	-	-	-25 517	-25 517	-	-25 517
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	1 012	-25 517	-24 505	-	-24 505
Utgående balans per 30 juni 2026	671	356 708	5 551	185 731	548 661	1 321	549 982

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		25 564	30 619	66 321	64 903
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		20 786	17 804	34 439	33 316
Betalda inkomstskatter		-5 459	-6 290	-9 983	-12 141
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		40 891	42 133	90 777	86 078
Förändring av rörelsekapital		23 437	5 016	-4 366	-1 173
Kassaflöde från den löpande verksamheten		64 328	47 149	86 411	84 905
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag, netto efter likvida medel	4	-172 998	-	-172 998	-
Försäljning av dotterföretag, netto efter likvida medel	5	-	-	18 751	-
Förändring av långfristiga fordringar		-34	-11	-50	14
Investeringar i immateriella tillgångar		-2 569	-	-4 629	-2 554
Investeringar i materiella tillgångar		-558	-1 636	-886	-2 109
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-176 159	-1 647	-159 812	-4 649
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna lån		126 180	-	126 180	-
Amortering av lån		-8 021	-6 246	-14 279	-12 492
Amortering av leasingskulder		-8 425	-7 332	-16 088	-15 029
Utdelning till aktieägare		-25 517	-23 502	-25 517	-23 502
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		84 217	-37 080	70 296	-51 023
Periodens kassaflöde		-27 614	8 422	-3 105	29 233
Likvida medel vid periodens början		86 385	46 125	54 068	26 491
Likvida medel som innehas för försäljning vid periodens början	5	-	-	6 381	-
Kursdifferenser i likvida medel		1 438	432	2 865	-745
Likvida medel vid periodens slut		60 209	54 979	60 209	54 979
<i>Upplysningar till kassaflödet</i>					
Betald ränta		-3 430	-3 765	-6 005	-7 152

Finansiella rapporter moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	7 707	6 155	15 352	12 309
Övriga rörelseintäkter	-26	1	13	6
Summa rörelsens intäkter	7 681	6 156	15 365	12 315
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 974	-1 415	-4 923	-2 481
Personalkostnader	-4 836	-6 137	-9 937	-11 677
Övriga rörelsekostnader	0	-20	-11	-35
Summa rörelsens kostnader	-7 810	-7 572	-14 871	-14 193
Rörelseresultat	-129	-1 416	494	-1 878
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	899	1 729	1 067	6 900
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 138	-3 532	-5 474	-5 609
Summa resultat från finansiella poster	-2 239	-1 803	-4 407	1 291
Resultat före skatt	-2 368	-3 219	-3 913	-587
Inkomstskatt	460	556	767	0
Periodens resultat	-1 908	-2 663	-3 146	-587

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	363 471	200 423	360 596
Fordringar hos koncernföretag	103 278	153 000	14 000
Summa anläggningstillgångar	466 749	353 423	374 596
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	61 965	749	6 144
Övriga fordringar	1 019	220	96
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 354	2 132	1 935
Kassa och bank	45 017	49 496	56 251
Summa omsättningstillgångar	110 355	52 597	64 426
SUMMA TILLGÅNGAR	577 104	406 020	439 022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	10 903	6 826	9 891
Fritt eget kapital	177 368	173 869	206 031
Summa eget kapital	188 271	180 695	215 922
AVSÄTTNINGAR			
Övriga avsättningar	35 358	32 264	33 028
Summa avsättningar	35 358	32 264	33 028
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	223 152	145 233	132 832
Summa långfristiga skulder	223 152	145 233	132 832
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	125 127	43 533	52 727
Leverantörsskulder	475	360	884
Aktuella skatteskulder	-	-	65
Övriga kortfristiga skulder	1 339	1 585	1 005
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 382	2 350	2 559
Summa kortfristiga skulder	130 323	47 828	57 240
SUMMA SKULDER	353 475	193 061	190 072
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	577 104	406 020	439 022

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

Not 2. Segmentsinformation samt upplysning om nettoomsättning

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

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

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

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

Ränteintäkter och räntekostnader allokeras inte till segmenten, eftersom denna typ av verksamhet drivs av den centrala finansieringsfunktionen, som hanterar koncernens likviditet.

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Nettoomsättning, externa	162 291	159 854	67 336	47 950	25 204	20 317	-	-	254 831	228 121
Nettoomsättning, interna	3 131	888	4	425	-18	-5	-3 117	-1 308	0	0
Summa nettoomsättning	165 422	160 742	67 340	48 375	25 186	20 312	-3 117	-1 308	254 831	228 121
Övriga intäkter	-307	4 122	53	72	703	0	-301	-654	148	3 540
Summa intäkter	165 115	164 864	67 393	48 447	25 889	20 312	-3 418	-1 962	254 979	231 661
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	-112 514	-115 162	-65 408	-39 677	-22 898	-15 627	-8 117	-8 106	-208 937	-178 572
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	-6 029	-5 707	-3 138	-1 252	-700	-468	9 867	7 427	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	-6 218	-5 694	-2 029	-2 018	-979	-1 019	-	-	-9 226	-8 731
Summa kostnader	-124 761	-126 563	-70 575	-42 947	-24 577	-17 114	1 750	-679	-218 163	-187 303
EBITA	40 354	38 301	-3 182	5 500	1 312	3 198	-1 668	-2 641	36 816	44 358
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar									-9 337	-8 540
Rörelseresultat									27 479	35 818
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter									965	32
Räntekostnader och liknande resultatposter									-2 880	-5 231
Summa resultat från finansiella poster									-1 915	-5 199
Resultat före skatt									25 564	30 619
Inkomstskatt									-7 108	-7 114
Periodens resultat									18 456	23 505
Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
EBITA	40 354	38 301	-3 182	5 500	1 312	3 198	-1 668	-2 641	36 816	44 358
Övriga jämförelsestörande poster	-	-	12 975	-	-	-	-	-	12 975	-
Justerad EBITA	40 354	38 301	9 793	5 500	1 312	3 198	-1 668	-2 641	49 791	44 358

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	jan-jun		jan-jun		jan-jun		jan-jun		jan-jun	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Nettoomsättning, externa	321 254	320 050	121 320	100 997	50 154	47 053	-	-	492 728	468 100
Nettoomsättning, interna	5 813	1 441	155	869	-28	35	-5 940	-2 345	0	0
Summa nettoomsättning	327 067	321 491	121 475	101 866	50 126	47 088	-5 940	-2 345	492 728	468 100
Övriga intäkter	5 273	4 774	175	80	702	0	12	1 032	6 162	5 886
Summa intäkter	332 340	326 265	121 650	101 946	50 828	47 088	-5 928	-1 313	498 890	473 986
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	-225 887	-235 789	-106 971	-82 665	-42 017	-32 132	-15 792	-15 686	-390 667	-366 272
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	-12 236	-11 456	-6 029	-2 205	-1 296	-935	19 561	14 596	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	-12 677	-11 571	-3 724	-4 117	-1 907	-2 032	-	-	-18 308	-17 720
Summa kostnader	-250 800	-258 816	-116 724	-88 987	-45 220	-35 099	3 769	-1 090	-408 975	-383 992
EBITA	81 540	67 449	4 925	12 959	5 609	11 989	-2 159	-2 403	89 915	89 994
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar									-17 634	-17 168
Rörelseresultat									72 281	72 826
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter									1 008	3 272
Räntekostnader och liknande resultatposter									-6 968	-11 195
Summa resultat från finansiella poster									-5 960	-7 923
Resultat före skatt									66 321	64 903
Inkomstskatt									-15 003	-14 169
Årets resultat									51 318	50 734
Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Övriga Norden		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	jan-jun		jan-jun		jan-jun		jan-jun		jan-jun	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
EBITA	81 540	67 449	4 925	12 959	5 609	11 989	-2 159	-2 403	89 915	89 994
Övriga jämförelsestörande poster	-4 288	-	12 975	-	-	-	-	-	8 687	-
Justerad EBITA	77 252	67 449	17 900	12 959	5 609	11 989	-2 159	-2 403	98 602	89 994

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

Belopp i KSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025
Intäkter från avtal med kunder	254 831	228 121
Övriga intäkter	148	3 540
Summa intäkter	254 979	231 661

Belopp i KSEK	jan-jun 2026	jan-jun 2025
Intäkter från avtal med kunder	492 728	468 100
Övriga intäkter	6 162	5 886
Summa intäkter	498 890	473 986

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

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Övriga Norden		Summa koncern	
	apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Konsulttjänster	118 269	112 854	30 332	22 598	14 402	13 510	163 003	148 962
Återkommande intäkter från programvara	30 983	28 561	30 012	19 489	6 332	5 314	67 327	53 364
Support och infrastrukturtjänster	10 984	15 734	6 989	5 355	138	–	18 111	21 089
Övrigt	2 055	2 705	3	508	4 332	1 493	6 390	4 706
Summa intäkter	162 291	159 854	67 336	47 950	25 204	20 317	254 831	228 121

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Övriga Norden		Summa koncern	
	jan-jun		jan-jun		jan-jun		jan-jun	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Konsulttjänster	232 659	226 444	56 382	50 247	27 043	30 989	316 084	307 680
Återkommande intäkter från programvara	60 441	55 914	52 522	39 125	15 982	12 504	128 945	107 543
Support och infrastrukturtjänster	22 881	31 273	12 101	10 981	138	–	35 120	42 254
Övrigt	5 273	6 419	315	644	6 991	3 560	12 579	10 623
Summa intäkter	321 254	320 050	121 320	100 997	50 154	47 053	492 728	468 100

Not 3. Finansiella instrument

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

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

Belopp i KSEK	Villkorade tilläggsköpeskillningar och fördröjda köpeskillningar i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2025-04-01	60 445
Förvärv	-
Utbetalning	-
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	-561
Valutakursförändring	-130
Utgående balans 2025-06-30	59 754

Belopp i KSEK	Villkorade tilläggsköpeskillningar och fördröjda köpeskillningar i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2026-04-01	44 114
Förvärv	91 080
Utbetalning	-
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	2 038
Valutakursförändring	-1 741
Utgående balans 2026-06-30	135 491

Belopp i KSEK	Villkorade tilläggsköpeskillningar och fördröjda köpeskillningar i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2025-01-01	61 481
Förvärv	-
Utbetalning	-
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	-1 283
Valutakursförändring	-444
Utgående balans 2025-06-30	59 754

Belopp i KSEK	Villkorade tilläggsköpeskillningar och fördröjda köpeskillningar i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2026-01-01	42 764
Förvärv	91 080
Utbetalning	-
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	3 388
Valutakursförändring	-1 741
Utgående balans 2026-06-30	135 491

Villkorade tilläggsköpeskillningar i samband med rörelseförvärv

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

M-Flow Finland Oy

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

Brightcom Solutions AB

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

Fördröjda köpeskillningar i samband med rörelseförvärv

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

Amesto Solutions Invest AS

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

Not 4. Rörelseförvärv

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2026

Bolag	Ingår i rörelsesegment	Förvärvad andel	Köpeskilling	Nettoutflöde av likvida medel	Goodwill
Amesto Solutions Invest AS (unä. till Exsitec Solutions Holding AS) inklusive nedanstående dotterbolag:	Norge	100 %	266 551	172 998	207 395
Amesto TechHouse AS (unä. till Exsitec Techhouse AS)	Norge				
Amesto Solutions AS (unä. till Exsitec Solutions AS)	Norge				
Amesto Clockwork AS (unä. till Exsitec Clockwork AS)	Norge				
Exsitec Solutions A/S	Övriga Norden				
Exsitec Tech Solutions AB	Sverige				

Förvärv Amesto Solutions Invest AS

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

Belopp i KSEK

KÖPEKILLING	
Likvida medel	175 470
Fördröjd, nuvärdesberäknad, köpeskilling	91 080
Summa köpeskilling	266 551
VERKLIGT VÄRDE PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Likvida medel	2 472
Immateriella tillgångar	96 850
Materiella anläggningstillgångar	884
Övriga omsättningstillgångar	36 430
Långfristiga skulder	-832
Uppskjutna skatteskulder	-19 211
Övriga kortfristiga skulder	-57 438
Summa identifierbara nettotillgångar	59 156
Goodwill	207 395

Belopp i KSEK

Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskilling	175 470
Avgår: Förvärvade likvida medel	-2 472
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	172 998

Goodwill

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

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Förvärvet av Amesto Solutions Invest AS bidrog med intäkter på 17 763 KSEK till koncernen för perioden från tillträde till och med juni 2026 samt ett resultat efter skatt på 1 653 KSEK för samma period.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2026 visar proforma att förvärvsobjektet bidragit med intäkter och resultat efter skatt för perioden januari till juni på 115 215 KSEK respektive 10 296 KSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader

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

Fördröjd köpeskilling

Den fördröjda köpeskillingen för Amesto Solutions Invest AS som avtalats förfaller till betalning med 55 MNOK per 2027-12-31 samt med 50 MNOK per 2028-12-31.

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2025

Inga rörelseförvärv skedde 2025.

Not 5. Avyttring av verksamhet

Bakgrund

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

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

Klassificering och avyttring

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

Värdering

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

Realisationsvinst

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

Belopp i KSEK

Köpeskillning	
Likvida medel	26 400
Redovisad villkorad tilläggsköpeskillning	4 950
Total försäljningspris	31 350
Avyttrade nettotillgångar (se tabell nedan)	-26 728
Direkta försäljningskostnader	-334
Realisationsvinst	4 288

Avyttrade nettotillgångar

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

* Vid avyttringstidpunkten

Not 6. Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

Not 7. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Definitioner

Återkommande nettointäkter från programvaror

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

LTM

Senaste tolv månaderna.

EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA %

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

Justerad EBITA

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

Justerad EBITA %

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

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Organisk tillväxt

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

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital (%)

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

Balansomslutning

Koncernens/företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

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

Antal anställda

Medelantal anställda under perioden/räkenskapsåret.

Kommande rapporter

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



Carl Arnesson
Chief Financial Officer

Niklas Ek
Chief Executive Officer

Exsitec Holding AB

Org.nr. 559116-6532
010 - 333 33 00

www.exsitec.se
ir@exsitec.se

Exsitecs Certified Adviser är DNB
Carnegie Investment Bank AB.

www.carnegie.se