

Delårsrapport

januari - september 2025



Starkt kvartal och fortsatt internationell expansion

Juli – september 2025

- Nettoomsättning uppgick till 101 196 TSEK (69 635)
- EBIT uppgick till 31 185 TSEK (24 716) vilket motsvarar en EBIT-marginal om 30% (34%)
- Resultat före skatt uppgick till 22 675 TSEK (10 612)
- Resultat efter skatt uppgick till 19 229 TSEK (7 127)
- Vinst per aktie uppgick till SEK 385 (143)
- Nettoskulden uppgick till 3,7 ggr av justerad EBITDA
- Soliditeten under perioden var 10% (15%)
- Räntetäckningsgraden uppgick till 3,1 (3,3)

Januari – september 2025

- Nettoomsättning uppgick till 326 709 TSEK (219 362)
- EBIT uppgick till 106 664 TSEK (80 592) vilket motsvarar en EBIT-marginal om 32% (35%)
- Resultat före skatt uppgick till 87 755 TSEK (50 143)
- Resultat efter skatt uppgick till 75 301 TSEK (39 710)
- Vinst per aktie uppgick till SEK 1 506 (794)
- Nettoskulden uppgick till 3,7 ggr av justerad EBITDA
- Soliditeten under perioden var 10% (15%)
- Räntetäckningsgraden uppgick till 3,1 (3,3)

Koncernen i sammandrag (TSEK)

	Jul-Sep 2025	Jul-Sep 2024	Δ,%	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	Δ,%	R 12	Jan-Dec 2024	Δ,%
Nettoomsättning, TSEK	101 196	69 635	45%	326 709	219 362	49%	429 956	322 609	33%
Bruttomarginal, %	67%	68%		65%	69%		65%	68%	
EBITDA, TSEK	37 020	28 199	31%	122 295	91 389	34%	169 746	138 839	22%
Jämförelsestörande poster	6 456	1 180		7 937	5 111		6 826	3 999	
Justerad EBITDA, TSEK	43 476	29 379	48%	130 232	96 499	35%	176 571	142 838	24%
EBIT, TSEK	31 185	24 716	26%	106 664	80 952	32%	149 939	124 228	21%
EBIT-marginal, %	30%	34%		32%	35%	0%	34%	37%	0%
Jämförelsestörande poster	6 456	1 180		7 937	5 111		6 826	3 999	
Justerad EBIT, TSEK	37 641	25 896	45%	114 601	86 063	33%	156 765	128 227	22%
Justerad EBIT-marginal, %	36%	36%		34%	37%		36%	38%	
EBT, TSEK	22 675	10 612	114%	87 755	50 143	75%	107 003	69 391	54%
Nettovinst, TSEK	19 229	7 127	170%	75 301	39 710	90%	88 071	51 973	69%
Nettovinst per aktie, SEK	385	143		1 506	794		1 761	1 039	
Nettoskuld, justerad EBITDA, ggr	3,7	5,0		3,7	5,0		3,7	4,6	-18%
Nettoskuld, TSEK	658 929	684 286		658 929	684 286		658 929	652 993	1%
Räntetäckningsgrad	3,1	3,3		3,1	3,3		3,1	3,1	
Soliditet, %	10%	15%		10%	15%		10%	15%	
Antal anställda, genomsnitt	87	65	35%	85	63	35%	81	64	27%
Antal displayer vid periodens slut	30 436	27 164	12%	30 436	27 164	12%	30 436	28 559	7%

VD-ord

Axentia fortsätter att visa starkt momentum under det tredje kvartalet 2025, med fortsatt god tillväxt och kapacitetsutnyttjande. Utvecklingen speglar den stabila efterfrågan på energieffektiva informationssystem för kollektivtrafik – en marknad som drivs av den gröna omställningen, digitalisering och behovet av pålitlig realtidsinformation.

Tillväxten under kvartalet har varit särskilt stark i Tyskland och Frankrike, som alltmer etablerar sig som våra viktigaste marknader utanför Sverige. Konkurrenten är påtaglig, inte minst på pris, men vår kombination av hög kvalitet, lång livslängd och ultraströmsnål teknologi fortsätter att ge oss ett tydligt försprång.

Under kvartalet vann vi vår första affär för Axentia Transit Intelligence, vår lösning för realtidsinformation ombord på bussen, genom ett nytt avtal med Kalmar Länstrafik. Det markerar en viktig milstolpe i kommersialiseringen av den i februari adderade produktlinjen inom fordonsbaserad realtidsinformation.

Efter rapportperiodens utgång har en ägarförändring inom Adelis-strukturen genomförts. Förändringen innebär ett förlängt samarbete med vår huvudägare, vilket vi ser positivt på. Även om Frithjof Qvigstad och jag själv lämnat våra formella styrelseuppdrag som ett led i god bolagsstyrningspraxis i samband med ägarförändringen, kvarstår vi som betydande ägare och i bolagets ledning, med oförändrat starkt engagemang i Axentias fortsatta utveckling.

Med en stark orderbok, växande internationell närvaro och en teknologi som möter framtidens krav, ser vi med tillförsikt på avslutningen av året.

Stort tack till alla medarbetare, kunder, ägare och partners för ert engagemang och driv – tillsammans fortsätter skapar vi framtidens kollektivtrafik.



Dick Ollas
VD och koncernchef

Finansiell översikt

Resultatposter och kassaflöde jämförs med motsvarande tidsperiod föregående år. Balansposter avser ställningen vid periodens utgång och jämförs med motsvarande tidpunkt föregående år.

Rörelsens intäkter, rörelseresultat och periodens resultat

Juli-September

Rörelsens nettoomsättning under perioden juli till september ökade med 45% till 101 196 TSEK (69 635). Omsättningstillväxten jämfört med föregående år var stark generellt efter löpande projektleveranser till kund. Driftintäkterna för kvartalet uppgick till 26 784 TSEK, en ökning med 67 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen förklaras delvis av tillfälligt förhöjda driftintäkter hänförliga till kundprojekt som avslutades under kvartalet.

Rörelseresultatet uppgick till 31 185 TSEK (24 716) och marginalen uppgick till 30% (34%). Den lägre rörelsemarginalen i kvartalet jämfört med samma period föregående år förklaras framförallt ökade externa kostnader som innehöll en del engångskostnader. Rörelsemarginalen justerad för jämförelsestörande poster uppgick till 36% vilket var samma nivå som föregående år.

Januari - September

Rörelsens nettoomsättning under januari till september ökade med 45% till 334 770 TSEK (230 323). Intäktsökningen var god generellt även ökade hårdvaruintäkter efter en stark orderingång i början av året bidrog mest. Driftintäkterna ökade med 33% jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 106 664 TSEK (80 952) och marginalen uppgick till 32% (35%). Den något minskade marginalen förklaras till merparten av lägre bruttomarginal till följd av högre andel hårdvaruintäkter.

Kassaflöde

Juli-September

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -5 580 TSEK (-11 485). Förbättringen av kassaflödet jämfört med samma period föregående år förklaras av en kombination av förstärkt rörelseresultat, lägre räntekostnader och rörelsekapital.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5 783 TSEK hänförligt till aktiverade utvecklingskostnader mindre ombyggnation för ökad effektivisering av kontoret.

Januari - September

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 15 170 TSEK (-107 808). Det högre kassaflödet jämfört med samma period föregående år förklaras bland annat av starkare rörelseresultat och rörelsekapital (föregående år belastades av en fordran om 140 000 TSEK till moderbolaget).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -5 759 TSEK (73 470). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 53 028 TSEK.

Investeringar

I februari 2025 förvärvade Axentia Group AB (publ), via sitt helägda dotterbolag, rörelsegrenen Gaia Public Transport (GPT) från Gaia System AB (nu under produktnamnet Axentia Transit Intelligence). Förvärvet omfattade ett molnbaserat realtidssystem, kundavtal och personal, och stärker bolagets erbjudande inom fordonsbaserad resenärsinformation. Den fasta initiala köpeskillingen om 22 500 TSEK finansierades av bolagets kassaposition. Förvärvet redovisas enligt IFRS som ett rörelseförvärv, där tillgångarna främst avser immateriella rättigheter kopplade till teknologi och kundrelationer, se not 4 för förvärvsanalys.

Finansiell ställning

Axentias finansiering består primärt av egen kassaposition och en på Nasdaq noterad utestående obligation om 65 MEUR med löptid till 20 maj 2028.

Axentias utgående kassaposition per 30 september 2025 uppgick till 53 028 TSEK (40 426).

Nettoskulden uppgick till 658 929 TSEK (684 286) per den 30 september 2025 och nettoskuld i förhållande till EBITDA justerad rullande 12 månader 3,7 ggr (5,0). Förändringen i nettoskuld jämfört med samma period föregående år förklaras av en kombination av förstärkt kassaposition och lägre värde på obligationslånet.

Den tidigare kommunicerade nedsättningen av aktiekapitalet i Axentia Group AB (publ) slutfördes genom registrering hos Bolagsverket i maj 2025. I samband med detta eliminerades en intern fordran mellan Axentia Group AB (publ) och Axentia Group Holding AB. Åtgärden hade ingen påverkan på kassaflödet.

Moderbolaget

Rörelsens intäkter i moderbolaget för perioden januari till september 2025 uppgick till 12 564 TSEK (15 840).

Moderbolagets nettoresultat uppgick till -14 558 TSEK (-20 494). Moderbolagets resultat- och balansräkning presenteras på sidorna 10–11 in denna delårsrapport.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget genomför löpande analyser av relevanta riskområden och arbetar systematiskt för att minska potentiella negativa effekter. Bland centrala fokusområden återfinns cybersäkerhet, teknologi, kompetensförsörjning och frågor kopplade till varumärkesexponering. Den geopolitiska utvecklingen i exempelvis Ukraina och Mellanöstern fortsätter att övervakas noggrant, liksom förändringar i den amerikanska handelspolitiken, där ökade tullspänningar riskerar att påverka globala leveranskedjor. Samtliga dessa faktorer kan få konsekvenser för tillväxtmöjligheter och affärsvillkor i vissa marknader.

För en mer komplett riskbedömning hänvisar vi till bolagets årsredovisning på [Axentia Group AB \(publ\)s](#) hemsida.

Säsongsvariationer

Axentias affär består av offentliga upphandlingar som i sin tur styrs av de offentliga myndigheternas budgetar. Detta medför att det oftast finns en större omsättning i slutet av ett kalenderår.

Personal

Medelantalet heltidsanställda under det tredje kvartalet uppgick till 87 (65). Andelen kvinnor uppgick till 29% (29%) av medarbetarna.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Efter rapportperiodens utgång har Adelis Equity överfört sitt innehav i Axentia från Adelis Portfolio Holding II AB till Adelis Equity Partners Fund IV AB. Adelis kvarstår som huvudägare och kontrollerande part i Axentia Group AB (publ). I samband med transaktionen tillkom två externa investerare som minoritetsägare. Transaktionen genomfördes under oktober 2025.

Som ett led i processen och i enlighet med god bolagsstyrningspraxis har bolagets grundare, Dick Ollas och Frithjof Qvigstad, meddelat att de lämnar sina uppdrag som styrelseledamöter i samband med ägarförändringen. De kvarstår dock i bolagets ledning samt som väsentliga ägare. Förändringen behandlades vid en extra bolagsstämma i oktober 2025.

Revisors granskning

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	Not	Jul-Sep 2025	Jul-Sep 2024	Δ,%	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	Δ,%	R 12	Jan-Dec 2024	Δ,%
Nettoomsättning	3	101 196	69 635	45%	326 709	219 362	49%	429 956	322 609	33%
Förändring PIA		2 913	2 850	2%	8 923	8 222	9%	7 851	7 150	10%
Övriga rörelseintäkter		856	-89	-1064%	-862	2 739	-131%	-174	3 428	-105%
Summa rörelsens intäkter		104 965	72 396	45%	334 770	230 323	45%	437 633	333 187	31%
Summa råvaror och förnödenheter		-34 907	-23 169	51%	-118 067	-71 376	65%	-152 654	-105 963	44%
Bruttovinst		70 058	49 227	42%	216 703	158 947	36%	284 979	227 223	25%
Summa övriga externa kostnader		-15 488	-7 842	97%	-34 561	-23 939	44%	-38 385	-27 763	38%
Summa personalkostnader		-17 550	-13 186	33%	-59 847	-43 619	37%	-76 849	-60 621	27%
EBITDA		37 020	28 199	31%	122 295	91 389	34%	169 746	138 839	22%
Summa ned- och avskrivningar		-5 835	-3 482	68%	-15 631	-10 436	50%	-19 806	-14 612	36%
EBIT		31 185	24 716	26%	106 664	80 952	32%	149 939	124 228	21%
Summa finansiella intäkter och kostnader		-8 510	-14 104	-40%	-18 909	-30 810	-39%	-42 936	-54 837	-22%
EBT		22 675	10 612	114%	87 755	50 143	75%	107 003	69 391	54%
Bokslutsdispositioner och skatter		-3 446	-3 485		-12 454	-10 433		-18 932	-17 418	9%
Nettovinst		19 229	7 127	170%	75 301	39 710	90%	88 071	51 973	69%

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	Not	sep-25	sep-24	dec-24
TILLGÅNGAR				
Goodwill	4	601 968	599 661	599 661
Övriga immateriella anläggningstillgångar	4	40 966	19 177	19 662
Materiella anläggningstillgångar		15 586	14 183	14 412
Uppskjuten skatt		140	206	193
Summa anläggningstillgångar		658 661	633 227	633 928
Omsättningstillgångar				
Varulager		99 267	82 941	80 542
Kundfordringar		46 965	41 806	95 499
Fordringar till koncernföretag		22 743	160 284	162 496
Övriga fordringar		4 074	2 516	3 541
Upparbetat men ej fakturerat		43 124	17 943	6 785
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 346	5 351	4 050
Likvida medel		53 028	40 426	84 374
Summa omsättningstillgångar		275 547	351 266	437 287
SUMMA TILLGÅNGAR		934 207	984 493	1 071 216
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	5	500	140 500	140 500
Övrigt tillskjutet kapital		19 493	18 552	19 493
Upparbetat resultat inklusive årets resultat		74 143	-12 472	-1 158
Summa eget kapital		94 136	146 580	158 835
Skulder				
Upplåning från kreditinstitut		711 957	724 712	737 368
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		2 412	4 599	3 459
Uppkjutna skatteskulder		24 494	20 709	24 288
Övriga avsättningar		7 150	2 212	3 000
Summa Långfristiga skulder		746 012	752 232	768 114
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		4 816	6 381	6 767
Leverantörsskulder		16 500	14 145	12 449
Aktuella skatteskulder		11 812	11 141	14 932
Övriga skulder		4 343	5 286	14 666
Fakturerad men ej upparbetat intäkt		7 858	7 760	47 916
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		48 731	40 967	47 536
Summa kortfristiga skulder		94 059	85 681	144 266
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		934 207	984 493	1 071 216

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	50	270 702	176 617	447 369
Totalresultat				
Årets resultat			39 710	39 710
Fondemission	140 450	-140 000	-450	0
Summa totalresultat	140 450	-140 000	39 260	39 710
Transaktioner med aktieägare				
Aktieägartillskott			20 000	20 000
Aktieutdelning			-360 000	-360 000
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	-340 000	-340 000
Utgående balans per 2024-09-30	140 500	130 702	-124 622	146 580
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2025-01-01	140 500	130 195	-111 860	158 835
Totalresultat				
Årets resultat			75 301	75 301
Summa totalresultat			75 301	75 301
Transaktioner med aktieägare				
Nedsättning av aktiekapital	-140 000			-140 000
Summa transaktioner med aktieägare	-140 000	0	0	-140 000
Utgående balans per 2025-09-30	500	130 195	-36 559	94 137

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

TSEK	Jul-Sep 2025	Jul-Sep 2024	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	R 12	Jan-Dec 2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	31 185	24 716	106 664	80 952	149 939	124 228
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	11 101	-379	17 715	-2 699	46 927	26 513
Erhållen ränta	110	480	332	1 933	698	2 299
Erlagd ränta	-13 317	-17 928	-41 099	-34 480	-56 096	-49 476
Betald skatt	-2 004	-2 119	-15 315	-10 805	-14 983	-10 473
<i>Kassaflöde från löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i>	<i>27 075</i>	<i>4 770</i>	<i>68 296</i>	<i>34 902</i>	<i>126 484</i>	<i>93 090</i>
Förändringar i rörelsekapital						
Förändring lager och pågående arbete	-2 149	-2 971	-18 725	-211	-16 326	2 188
Förändring kundfordringar	2 516	-17 257	48 534	27 776	-5 159	-25 917
Förändring leverantörsskulder	-8 277	6 942	4 050	-2 676	2 135	-4 592
Förändring övriga fordringar och skulder	-24 745	-2 969	-86 986	-167 598	-43 324	-123 936
<i>Summa förändring i rörelsekapital</i>	<i>-32 655</i>	<i>-16 255</i>	<i>-53 127</i>	<i>-142 709</i>	<i>-62 675</i>	<i>-152 257</i>
Kassaflöde från den löpande verksamhet	-5 580	-11 485	15 170	-107 808	63 810	-59 168
Kassaflöde från investeringsverksamhet						
Investeringar i imateriella anläggningstillgångar	-2 680	-2 301	-32 775	-8 643	-35 454	-11 322
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-3 103	-127	-4 879	-333	-5 692	-1 146
Kassaflöde investeringsverksamhet	-5 783	-2 428	-37 654	-8 976	-41 147	-12 469
Finansieringsverksamhet						
Amortering skuld avseende leasing	-2 014	-874	-5 759	-4 207	-7 690	-6 138
Upptagna lån	0	0		752 570		752 570
Aktiverade lånekostnader	0	0	0	-11 364	0	-11 364
Amortering/avbetalning lån	0	0	0	-303 529	0	-303 529
Checkkredit	0	0	0	0	0	0
Utdelning till moderbolagets aktieägare	0	0	0	-360 000	0	-360 000
Kassaflöde finansieringsverksamhet	-2 014	-874	-5 759	73 470	-7 690	71 538
Periodens kassaflöde	-13 377	-14 787	-28 243	-43 313	14 973	-98
Likvida medel vid periodens början	66 630	55 420	84 374	94 012	40 426	94 012
Kursdifferens i likvida medel	-225	-206	-3 104	-10 273	-2 371	-9 540
Utgående kassa	53 028	40 426	53 027	40 426	53 028	84 374

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	Jul-Sep 2025	Jul-Sep 2024	Δ,%	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	Δ,%	R 12	Jan-Dec 2024	Δ,%
Nettoomsättning	7 943	12 436	-36%	12 532	15 840	-21%	5 846	9 154	-36%
Övrigt	32	0	0%	32	0	0%	32	0	0%
Summa rörelsens intäkter	7 975	12 436	-36%	12 564	15 840	-21%	5 878	9 154	-36%
Övriga externa kostnader	-6 142	-68	8888%	-6 422	-2 510	156%	-7 159	-3 247	121%
Personalkostnader	-1 528	-1 119	37%	-5 290	-3 448	53%	-7 150	-5 308	35%
Summa rörelsens kostnader	-7 670	-1 187	546%	-11 712	-5 958	97%	-14 309	-8 555	67%
EBIT	305	11 248	-97%	852	9 882	-91%	-8 431	599	-1508%
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5 854	4 869	20%	27 630	17 857	55%	18 476	8 703	112%
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14 027	-18 574	-24%	-43 040	-48 233	-11%	-59 351	-64 544	-8%
Resultat från finansiella poster	-8 173	-13 705	-40%	-15 410	-30 376	-49%	-40 875	-55 841	-27%
Resultat före skatt	-7 868	-2 457	220%	-14 558	-20 494	-29%	-49 306	-55 242	-11%
Bokslutsdispositioner	0	0		0	0		99 363	99 363	0%
Skatt på årets resultat	0	0		0	0		-13 137	-13 137	0%
Nettovinst	-7 868	-2 457	220%	-14 558	-20 494	-29%	36 919	30 984	19%

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	sep-25	sep-24	dec-24
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Summa finansiella anläggningstillgångar	791 496	791 496	791 496
Summa anläggningstillgångar	791 496	791 496	791 496
Omsättningstillgångar			
Summa kortfristiga fordringar	46 154	143 058	235 041
Kassa och bank	954	685	2 530
Summa omsättningstillgångar	47 108	143 743	237 571
SUMMA TILLGÅNGAR	838 604	935 239	1 029 067
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	500	140 500	140 500
Erhållna aktieägartillskott	20 000	20 000	20 000
Balanserat resultat	31 668	685	685
Årets resultat	-14 558	-20 494	30 984
Summa eget kapital	37 610	140 691	192 168
Obeskattade reserver			
Avsättning periodiseringsfond	50 322	29 065	50 322
Summa obeskattade reserver	50 322	29 065	50 322
Summa långfristiga skulder	731 957	744 712	757 368
Summa kortfristiga skulder	18 715	20 771	29 209
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	838 604	935 239	1 029 067

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Moderbolagets delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de som beskrivs i Axentia Group AB (publ) årsredovisning för 2024.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i årsredovisningen för 2024.

Not 3 Nettoomsättning

Nettoomsättning geografisk fördelning

TSEK	Jul-Sep 2025	Jul-Sep 2024	Δ,%	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	Δ,%	R 12	Jan-Dec 2024	Δ,%
Sverige	37 971	16 453	131%	110 967	47 800	132%	152 084	88 916	71%
EU exkl. Sverige	50 714	42 062	21%	182 227	139 116	31%	229 054	185 943	23%
Övriga marknader	12 512	11 120	13%	33 515	32 447	3%	48 819	47 750	2%
Nettoomsättning	101 196	69 635	45%	326 709	219 362	49%	429 956	322 609	33%

Nettoomsättning per intäktsslag

TSEK	Jul-Sep 2025	Jul-Sep 2024	Δ,%	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	Δ,%	R 12	jan-dec 2024	Δ,%
Produkt och installation	74 412	53 581	39%	264 147	172 453	53%	350 110	258 417	35%
Drift	26 784	16 055	67%	62 563	46 909	33%	79 846	64 192	24%
Nettoomsättning	101 196	69 635	45%	326 709	219 362	49%	429 956	322 609	33%

Not 4 Rörelseförvärv

I februari 2025 förvärvade Axentia Group AB (publ), via sitt helägda dotterbolag Axentia Technologies AB, Gaia Public Transport (nu under produktnamnet Axentia Transit Intelligence) från Gaia System AB. Förvärvet skedde genom ett rörelseöverlåtelseavtal omfattande realtidssystem, immateriella rättigheter, kundavtal och medarbetare och redovisas enligt IFRS som ett rörelseförvärv. Den fasta köpeskillingen uppgick till 22 500 TSEK och finansierades genom befintlig kassaposition. Därutöver kan en villkorad tilläggsköpeskillning utgå efter 18-24 månader. En förvärvsanalys visar att de identifierade tillgångarna främst avser immateriella tillgångar kopplade till teknologi och kundrelationer. Goodwill avser främst intäkts- och marknadssynergier, exempelvis möjligheten att bredda erbjudandet till befintliga och nya kunder. Transaktionskostnader kopplade till förvärv är redovisade i övriga externa kostnader i resultaträkningen. Förvärvet bidrog med 784 TSEK i intäkter under perioden juli-september 2025 respektive 9 104 TSEK under perioden januari-september 2025.

Förvärvsanalys GPT	TSEK
Immateriella tillgångar - teknologi	19 977
Immateriella tillgångar - kunder	3 613
Goodwill	2 307
Summa immateriella tillgångar	25 897

Not 5 Eget kapital

Den tidigare kommunicerade nedsättningen av aktiekapitalet i Axentia Group AB (publ) slutfördes genom registrering hos Bolagsverket i maj 2025. I samband med detta eliminerades en intern fordran mellan Axentia Group AB (publ) och Axentia Group Holding AB. Åtgärden hade ingen påverkan på kassaflödet.

Definitioner

EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.	EBITDA används för att belysa den löpande intjäningen i verksamheten före av- och nedskrivningar.
EBIT	Rörelseresultat före finansnetto och skatter	EBIT visar verksamhetens intjäning före finansnetto och skatter.
EBT	Rörelseresultat före skatt	Rörelseresultat före skatt visar verksamhetens intjäning före skatt.
Jämförelsestörande poster, TSEK	Poster av engångskaraktär, såsom förberedelse för notering, omstruktureringar och påverkan från förvärv och avyttringar.	Att ta hänsyn till jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten och därmed förståelsen av koncernens finansiella utveckling.
Justerad EBIT	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster.	Rörelseresultat, justerat ökar jämförbarheten av rörelseresultatet.
Justerad rörelsemarginal, %	Justerat rörelseresultat i procent av summa rörelsens intäkter under perioden.	Rörelsemarginal justerad, exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den underliggande operativa lönsamheten.
Räntebärande tillgångar, TSEK	Kassa och bank.	Räntebärande tillgångar används för beräkning av nettoskuld.
Räntebärande skulder, TSEK	Korta och långa räntebärande skulder	Räntebärande skulder används för beräkning av nettoskuld.
Nettoskuld, TSEK	Räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar.	Nettoskulden används som ett mått på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga skulder om dessa förföll på dagen för beräkningen.
Nettoskuld/ EBITDA, ggr	Nettoskuld vid periodens slut i förhållande till EBITDA de senaste 12 månaderna.	Nettoskuld/ EBITDA ger en uppskattning av företagets förmåga att minska sin skuld. Den representerar det antal år det skulle ta att betala tillbaka skulden om nettoskuld och EBITDA hålls konstant, utan hänsyn tagen till kassaflöden avseende ränta, skatt och investeringar.
R12, TSEK	En summering av utfall från de senaste 12 månaderna.	R12 ger möjlighet för jämförelse mot helåret.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutning.	Soliditet anger hur stor andel av företagets tillgångar som finansieras med eget kapital. Nyckeltalet gör det möjligt att analysera ett företags långsiktiga betalningsförmåga.
Räntetäckningsgrad	EBITDA justerad delat på finansnetto R12	Räntetäckningsgraden påvisar företagets rörelseresultat före avskrivningar i förhållande till finansnetto.
Nettovinst per aktie, SEK	Nettovinsten genom antalet aktier	Visar nettovinsten per aktie.

Publicering av ekonomisk information

Koncernens ekonomiska rapporter kan hämtas på www.axentiagroup.com/financial-reports

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2025

13 februari 2026

Axentia Group AB (publ)

Linköping 20 november 2025

Dick Ollas

VD

För ytterligare information, vänligen kontakta

Dick Ollas

VD och koncernchef

+46 13-32 85 30

do@axentia.se

Johanna Klint

CFO

+46 76-063 24 57

jk@axentia.se

Framåtblickande information

Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och det faktiska utfallet kan bli väsentligt annorlunda. Förutom de faktorer som särskilt framhållits kan andra faktorer ha en materiell påverkan på det faktiska utfallet. Sådana faktorer inbegriper, men är inte begränsade till, det allmänna ekonomiska läget, förändringar av valutakurser och räntor, politisk utveckling, påverkan av konkurrerande produkter och priser på dessa, avbrott i tillgången på råmaterial. Axentia åtar sig inte att uppdatera eller rätta sådan framåtriktad information annat än vad som stipuleras i lag.

Denna information är sådan som Axentia Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 november 2025, 08:00 CET.

Om Axentia

Axentia är ett svenskt företag och en global leverantör av realtidsdisplayer med låg strömförbrukning kollektivtrafik. Vi skapar möjligheter för både samhälle och människor att utvecklas – med kostnadseffektiva, hållbara produkter och systemlösningar. För mer information, besök www.axentia.se.

Axentia Group AB (publ)

Organisationsnummer: 559224-8842

Universitetsvägen 14

SE-583 30 Linköping

Telefon: +46 13-32 85 30

info@axentia.se

www.axentiagroup.com