

# AXENTIA



# Delårsrapport

januari - september 2026

## Stabil omsättning i ett kvartal med förskjutna installationer

### Juli – september 2026

- Nettoomsättning uppgick till 99 535 TSEK (101 196)
- Rörelseresultatet uppgick till 27 735 TSEK (31 185) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 28% (31%)
- Resultat efter skatt uppgick till -23 060 TSEK (19 229)
- Nettoskulden uppgick till 6,5 ggr (3,7) av justerad EBITDA

### Januari – september 2026

- Nettoomsättning uppgick till 321 914 TSEK (326 709)
- Rörelseresultatet uppgick till 83 951 TSEK (106 664) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 26% (33%)
- Resultat efter skatt uppgick till -45 923 TSEK (75 301)
- Nettoskulden uppgick till 6,5 ggr (3,7) av justerad EBITDA

## Koncernen i sammandrag

|                                                            | Jul-Sep<br>2026 | Jul-Sep<br>2025 | Jan-Sep<br>2026 | Jan-Sep<br>2025 |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning, TSEK                                      | 99 535          | 101 196         | 321 914         | 326 709         |
| Bruttomarginal, %                                          | 73%             | 69%             | 70%             | 67%             |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), TSEK          | 34 778          | 37 020          | 104 542         | 123 258         |
| Justerat rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), TSEK | 36 784          | 43 476          | 108 875         | 131 018         |
| Rörelseresultat (EBIT), TSEK                               | 27 735          | 31 185          | 83 951          | 106 664         |
| Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %                         | 28%             | 31%             | 26%             | 33%             |
| Resultat efter finansiella poster, TSEK                    | -22 398         | 22 675          | -37 071         | 87 755          |
| Nettoskuld, justerad EBITDA, ggr                           | 6.5             | 3.7             | 6.5             | 3.7             |
| Nettoskuld, MSEK                                           | 1 179           | 659             | 1 179           | 659             |
| Räntetäckningsgrad                                         | 3.1             | 3.1             | 3.1             | 3.1             |
| Antal anställda, genomsnitt                                | 93              | 87              | 89              | 85              |
| Antal installerade enheter vid periodens slut              | 34 347          | 30 436          | 34 347          | 30 436          |

Definitioner framgår på sidan 12.

Från och med Q3 beräknas bruttomarginal och rörelsemarginal i förhållande till nettoomsättning och jämförelsetalen är omräknade.

## VD-ord

Nettoomsättningen under tredje kvartalet var i stort oförändrad jämfört med motsvarande period föregående år. Efter den starka tillväxten under 2025 har omsättningen hittills under 2026 legat på en likartad nivå som föregående år.

Utvecklingen hittills i år förklaras till del av att föregående år innehöll ett stort leveransprojekt i Sverige, som övriga marknader ännu inte fullt ut har kompenserat för. Under kvartalet har installationer även förskjutits, särskilt i Tyskland, där tillståndsprocesser och begränsad kapacitet hos underleverantörer har flyttat intäktsredovisningen till kommande perioder. Vi arbetar aktivt med våra partners för att öka kapaciteten och förbättra genomförandet.

Aktiviteten på våra marknader är hög och har successivt förbättrats under året, och vi ser fortsatt attraktiva affärsmöjligheter på såväl befintliga som nya marknader. Vår marknad präglas av större upphandlingar och långa säljcykler, vilket innebär att tidpunkten för kundbeslut och order kan variera mellan perioder.

Vår installerade bas fortsätter att växa och skapar en grund för återkommande intäkter från SaaS, service och support, vilket stärker kvaliteten och stabiliteten i vår affärsmodell över tid. Även i USA bygger vi vår position steg för steg med nya kunder som kan bli viktiga referenser för kommande upphandlingar. Under hösten har vi bland annat deltagit vid InnoTrans i Berlin, APTA Expo i Chicago, Journées AGIR i Angers och Persontrafik i Stockholm.

I september tillträdde Mats Sundin som Produkt- och Utvecklingschef vilket ytterligare stärker vår produkt- och teknikutveckling.

Efter refinansieringen i maj genomfördes i juli den planerade utdelningen och återbetalningen av säljarreversen, i enlighet med vad som kommunicerades i samband med refinansieringen. Därmed är de huvudsakliga stegen i den nya finansieringsstrukturen slutförda.

Framåt är vårt fokus tydligt: att vinna nya kundavtal och öka avropen under befintliga ramavtal, samtidigt som vi kortar tiden från order till genomförd leverans och installation. Vår syn på Axentias långsiktiga möjligheter är oförändrad, med en stark marknadsposition, konkurrenskraftig teknologi och en växande installerad bas.

**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**

Axentias totala intäkter uppgick till 105 926 TSEK (104 965), vilket är en ökning med 1 % jämfört med samma period föregående år. Intäkterna från produkt och installation ökade med 2 569 TSEK (+4 %) jämfört med samma period föregående år till 66 242 TSEK. Rapporterade driftintäkter uppgick till 24 638 TSEK (26 784), en minskning jämfört med föregående år. Justerat för föregående års engångseffekt från efterfakturerade driftavgifter för avslutade installationsprojekt ökade driftintäkterna med cirka 3,5 MSEK (16 %). Intäkter från underhåll och support uppgick till 8 654 TSEK (10 739). Den installerade basen uppgick till 34 347 enheter per den 30 september 2026, en ökning med 3 911 enheter (13%) jämfört med föregående år.

Bruttomarginalen, mätt som bruttovinst i förhållande till nettoomsättning, uppgick till 73 % (69%). Förbättringen förklaras till del av gynnsam mix med bland annat lägre andel installationsprojekt.

EBITDA uppgick till 34 778 TSEK (37 020). Justerad EBITDA uppgick till 36 784 TSEK (43 476), motsvarande en marginal om 37 % (43 %). Den lägre lönsamheten jämfört med föregående år förklaras huvudsakligen av högre externa kostnader och personalkostnader, då bolaget fortsatt investerar i organisationen för att stödja den långsiktiga tillväxten.

Resultatet efter skatt uppgick till -23 060 TSEK (19 229). Förändringen jämfört med föregående år förklaras främst av ett försämrat finansnetto, -50 133 TSEK (-8 510), till följd av högre räntekostnader efter refinansieringen i maj samt en orealiserad värdeförändring hänförlig till obligationslånet och i andra hand av ett lägre rörelseresultat.

#### **Januari-september**

Axentias totala intäkter uppgick till 335 293 TSEK (335 733) vilket var i stort sett oförändrat jämfört med föregående år. Omsättningen uppgick till 321 914 TSEK (326 709) vilket var strax under föregående års nivå.

Intäkterna från produkt och installation uppgick till 223 059 TSEK (235 153), en minskning med 12 094 TSEK (-5 %) jämfört med samma period föregående år. Minskningen förklaras framför allt av lägre intäkter i Sverige då föregående år innehöll ett utrullningsprojekt med stora volymer som inte kompenseras fullt ut av övriga marknader. Tidpunkten för orderläggning och projektinstallationer innebär naturliga variationer mellan enskilda kvartal. Verksamheten präglas av hög aktivitet på bolagets kärnmarknader och en växande installerad bas.

Driftintäkterna uppgick till 72 571 TSEK (62 563) vilket motsvarar en tillväxt om 16% jämfört med samma period föregående år. Ökningen avser framförallt Europa.

Bruttomarginalen uppgick till 70% (67%) positivt påverkad av gynnsam mix.

EBITDA uppgick till 104 542 TSEK (123 258). Justerad EBITDA uppgick till 108 875 TSEK (131 018), motsvarande en marginal om 34 % (40 %). Den lägre lönsamheten jämfört med föregående år förklaras huvudsakligen av oförändrade intäkter i kombination med högre externa kostnader och personalkostnader, då bolaget fortsatt investerar i organisationen för att stödja den långsiktiga tillväxten.

Resultatet efter skatt uppgick till -45 923 TSEK (75 301). Förändringen jämfört med föregående år förklaras främst av ett försämrat finansnetto, till följd av orealiserade värdeförändringar hänförliga till obligationslånet och högre räntekostnader efter refinansieringen samt av ett lägre rörelseresultat.

## Kassaflöde

### Juli-september

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -12 707 TSEK (-5 570). Det lägre kassaflödet i perioden jämfört med föregående år förklaras till merparten av ett lägre rörelseresultat och högre finansiella kostnader hänförliga obligationslånet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 022 TSEK (-5 783) och avsåg huvudsakligen löpande investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar. Inga större investeringar eller företagsförvärv genomfördes under kvartalet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkades främst av den som genomfördes i kvartalet efter föregående kvartals refinansiering av koncernens obligationslån.

### Januari-september

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22 905 TSEK (11 782). Den högre nivån jämfört med föregående år förklaras främst av positiv påverkan från förändringar i rörelsekapitalet vilket kompenserade för ett lägre rörelseresultat och högre räntekostnader tillika skatt jämfört med samma period föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9 515 TSEK (-34 256). Investeringsverksamheten bestod huvudsakligen av löpande investeringar i verksamheten. Jämfört med motsvarande period föregående år var investeringsnivån lägre då jämförelseperioden påverkades bland annat av förvärvet av Gaia Public Transport.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkades huvudsakligen av refinansieringen av koncernens obligationslån och efterföljande utdelning inklusive återbetalning säljrevers.

## Investeringar

Investeringarna under perioden avsåg huvudsakligen löpande investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar. Några större investeringar genomfördes inte.

## Finansiell ställning

*Koncernens finansiering består primärt av likvida medel och en på Nasdaq noterad utestående obligation om 110 MEUR med löptid till 18 maj 2030.*

Axentias likvida medel vid periodens utgång den 30 september 2026 uppgick till 51 676 TSEK (53 028). Minskningen jämfört med den 30 juni 2026 (578 885 TSEK) förklaras främst av den utdelning om 507 118 TSEK som utbetalades i juli.

Nettoskulden uppgick till 1 179 MSEK (659) per den 30 september 2026 och nettoskuld i förhållande till EBITDA justerad rullande 12 månader 6,5 ggr (3,7). Ökningen jämfört med den 30 juni 2026 (625 MSEK, 3,4 ggr) förklaras till merparten av utdelningen i juli samt av en lägre EBITDA rullande 12 månader.

## Moderbolaget

Rörelsens intäkter i moderbolaget för perioden juli till september 2026 uppgick till 1 553 TSEK (7 975).

Periodens resultat för moderbolaget uppgick till -52 898 TSEK (-7 868) och för perioden januari till september till -127 847 TSEK (-14 558). Moderbolagets egna kapital uppgick den 30 september 2026 till 114 057 TSEK (37 610) efter utdelningen i juli. Moderbolagets resultat- och balansräkning presenteras på sida 10 i 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 konkurrens, projekt- och leveransgenomförande, cybersäkerhet och kompetensförsörjning samt ränte- och valutarisk.

Det globala makroekonomiska och geopolitiska läget präglas fortsatt av betydande osäkerhet, bland annat mot bakgrund av utvecklingen i Mellanöstern. Väpnade konflikter, förändrade internationella relationer och ett mer oförutsägbart handelspolitiskt klimat, inklusive tullar och handelshinder, kan bidra till störningar i logistikflöden och tillgång till komponenter och därmed påverka kostnader och leveranstider. Osäkerheten kan även påverka offentliga budgetar och tidpunkten för kundbeslut och order.

För en mer komplett riskbedömning hänvisar vi till bolagets årsredovisning 2025 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 kvartalet uppgick till 93 (87). Andelen kvinnor uppgick till 29% (29%) av medarbetarna.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

## Revisors granskning

Denna delårsrapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

## Finansiella rapporter

### Koncernens resultaträkning i sammandrag

| TSEK                                                                                             |     | Jul-Sep<br>2026 | Jul-Sep<br>2025 | Jan-Sep<br>2026 | Jan-Sep<br>2025 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                  | Not |                 |                 |                 |                 |
| <b>Nettoomsättning</b>                                                                           | 3   | 99 535          | 101 196         | 321 914         | 326 709         |
| Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor & pågående arbeten för annans räkning |     | 5 960           | 2 913           | 11 760          | 8 923           |
| Övriga rörelseintäkter                                                                           |     | 431             | 856             | 1 619           | 101             |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                                                                  |     | <b>105 926</b>  | <b>104 965</b>  | <b>335 293</b>  | <b>335 733</b>  |
| Råvaror och förnödenheter                                                                        |     | -33 328         | -34 907         | -110 685        | -118 067        |
| <b>Bruttovinst</b>                                                                               |     | <b>72 598</b>   | <b>70 058</b>   | <b>224 608</b>  | <b>217 667</b>  |
| Övriga externa kostnader                                                                         |     | -19 076         | -15 488         | -56 733         | -34 561         |
| Kostnader för ersättning till anställda                                                          |     | -18 743         | -17 550         | -63 333         | -59 847         |
| <b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>                                                        |     | <b>34 778</b>   | <b>37 020</b>   | <b>104 542</b>  | <b>123 258</b>  |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar                      |     | -7 044          | -5 835          | -20 591         | -15 631         |
| Övriga rörelsekostnader                                                                          |     | 0               | 0               | 0               | -963            |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                                           |     | <b>27 735</b>   | <b>31 185</b>   | <b>83 951</b>   | <b>106 664</b>  |
| Finansiella intäkter och kostnader                                                               |     | -50 133         | -8 510          | -121 022        | -18 909         |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                                                         |     | <b>-22 398</b>  | <b>22 675</b>   | <b>-37 071</b>  | <b>87 755</b>   |
| Skatt på årets resultat                                                                          |     | -662            | -3 446          | -8 852          | -12 454         |
| <b>Resultat efter skatt</b>                                                                      |     | <b>-23 060</b>  | <b>19 229</b>   | <b>-45 923</b>  | <b>75 301</b>   |

| TSEK                                                                 |     | Jul-Sep<br>2026 | Jul-Sep<br>2025 | Jan-Sep<br>2026 | Jan-Sep<br>2025 |
|----------------------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                      | Not |                 |                 |                 |                 |
| <b>Resultat efter skatt</b>                                          |     | <b>-23 060</b>  | <b>19 229</b>   | <b>-45 923</b>  | <b>75 301</b>   |
| Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter |     | 28              | 0               | 28              | 0               |
| <b>Övrigt totalresultat, efter skatt</b>                             |     | <b>28</b>       | <b>0</b>        | <b>28</b>       | <b>0</b>        |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                              |     | <b>-23 032</b>  | <b>19 229</b>   | <b>-45 895</b>  | <b>75 301</b>   |

## Koncernens balansräkning i sammandrag

| TSEK                                         | Not | Sept-26          | Sept-25        | Dec-25           |
|----------------------------------------------|-----|------------------|----------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |     |                  |                |                  |
| Goodwill                                     |     | 601 968          | 601 968        | 601 968          |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar    |     | 37 828           | 40 966         | 39 775           |
| Materiella anläggningstillgångar             |     | 30 667           | 15 586         | 33 869           |
| Uppskjuten skatt                             |     | 241              | 140            | 253              |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           |     | <b>670 703</b>   | <b>658 661</b> | <b>675 865</b>   |
|                                              |     |                  |                |                  |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |     |                  |                |                  |
| Varulager                                    |     | 102 095          | 99 267         | 78 237           |
| Kundfordringar                               |     | 53 732           | 46 965         | 90 183           |
| Fordringar hos koncernföretag                |     | 15 273           | 22 743         | 21 514           |
| Övriga fordringar                            |     | 7 622            | 4 074          | 6 917            |
| Upparbetat men ej fakturerat                 |     | 76 427           | 43 124         | 40 480           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter |     | 5 817            | 6 346          | 6 994            |
| Likvida medel                                |     | 51 676           | 53 028         | 87 927           |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           |     | <b>312 642</b>   | <b>275 547</b> | <b>332 250</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      |     | <b>983 345</b>   | <b>934 207</b> | <b>1 008 115</b> |
|                                              |     |                  |                |                  |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |     |                  |                |                  |
| Aktiekapital                                 |     | 500              | 500            | 500              |
| Övrigt tillskjutet kapital                   |     | 0                | 19 493         | 19 493           |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat |     | -418 195         | 74 143         | 115 326          |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |     | <b>-417 695</b>  | <b>94 136</b>  | <b>135 319</b>   |
|                                              |     |                  |                |                  |
| <b>Skulder</b>                               |     |                  |                |                  |
| Obligationslån                               | 4   | 1 230 660        | 711 957        | 697 391          |
| Skulder avseende nyttjanderättstillgångar    |     | 10 206           | 2 412          | 13 229           |
| Uppkjutna skatteskulder                      |     | 31 002           | 24 494         | 30 676           |
| Övriga avsättningar                          |     | 5 123            | 3 752          | 4 000            |
| Övriga långfristiga skulder                  |     | 3 398            | 3 398          | 3 398            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            |     | <b>1 280 390</b> | <b>746 012</b> | <b>748 694</b>   |
| Skulder avseende nyttjanderättstillgångar    |     | 9 909            | 4 816          | 8 006            |
| Leverantörsskulder                           |     | 27 041           | 16 500         | 12 527           |
| Aktuella skatteskulder                       |     | 11 926           | 11 812         | 30 565           |
| Övriga skulder                               |     | 3 152            | 4 343          | 7 179            |
| Fakturerad men ej upparbetat intäkt          |     | 604              | 7 858          | 11 793           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |     | 68 017           | 48 731         | 54 032           |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |     | <b>120 649</b>   | <b>94 059</b>  | <b>124 102</b>   |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        |     | <b>983 345</b>   | <b>934 207</b> | <b>1 008 115</b> |

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

|                                           | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräkningsreserv | Balanserat resultat inkl. årets resultat | Totalt eget kapital |
|-------------------------------------------|--------------|----------------------------|------------------|------------------------------------------|---------------------|
| <b>Ingående balans 2025-01-01</b>         | 140 500      | 130 195                    |                  | -111 860                                 | 158 835             |
| <b>Totalresultat</b>                      |              |                            |                  |                                          |                     |
| Årets resultat                            |              |                            |                  | 75 301                                   | 75 301              |
| <b>Summa totalresultat</b>                | 0            | 0                          |                  | 75 301                                   | 75 301              |
|                                           |              |                            |                  |                                          |                     |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>       |              |                            |                  |                                          |                     |
| Nedsättning av aktiekapital               | -140 000     |                            |                  |                                          | -140 000            |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b> | -140 000     | 0                          |                  | 0                                        | -140 000            |
|                                           |              |                            |                  |                                          |                     |
| <b>Utgående balans per 2025-09-30</b>     | 500          | 130 195                    |                  | -36 559                                  | 94 136              |
|                                           |              |                            |                  |                                          |                     |
|                                           | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräkningsreserv | Balanserat resultat inkl. årets resultat | Totalt eget kapital |
| <b>Ingående balans 2026-01-01</b>         | 500          | 129 664                    | 0                | 5 155                                    | 135 319             |
| <b>Totalresultat</b>                      |              |                            |                  |                                          |                     |
| Årets resultat                            |              |                            |                  | -45 923                                  | -45 923             |
| Övrigt totalresultat                      |              |                            | 28               |                                          | 28                  |
| <b>Summa totalresultat</b>                | 0            | 0                          | 28               | -45 923                                  | -45 895             |
|                                           |              |                            |                  |                                          |                     |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>       |              |                            |                  |                                          |                     |
| Aktieutdelning                            | 0            | -129 664                   | 0                | -377 454                                 | -507 118            |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b> | 0            | -129 664                   | 0                | -377 454                                 | -507 118            |
|                                           |              |                            |                  |                                          |                     |
| <b>Utgående balans per 2026-09-30</b>     | 500          | 0                          | 28               | -418 222                                 | -417 695            |

## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| TSEK                                                                              | Jul-Sep<br>2026 | Jul-Sep<br>2025 | Jan-Sep<br>2026 | Jan-Sep<br>2025 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                   |                 |                 |                 |                 |
| Rörelseresultat                                                                   | 27 735          | 31 185          | 83 951          | 106 664         |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                 | 7 225           | 5 962           | 21 182          | 15 942          |
| Erhållen ränta                                                                    | 3               | 110             | -158            | 332             |
| Erlagd ränta                                                                      | -19 789         | -13 274         | -46 361         | -42 000         |
| Betald skatt                                                                      | -5 374          | -2 004          | -27 152         | -15 315         |
| <i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</i> | <i>9 800</i>    | <i>21 978</i>   | <i>31 462</i>   | <i>65 622</i>   |
| <b>Förändringar i rörelsekapital</b>                                              |                 |                 |                 |                 |
| Förändring i lager och pågående arbeten                                           | -18 630         | -2 149          | -23 858         | -18 725         |
| Förändring kundfordringar                                                         | 10 906          | 2 516           | 36 451          | 48 534          |
| Förändring leverantörsskulder                                                     | 6 928           | -8 277          | 14 514          | 4 050           |
| Förändring övriga fordringar och skulder                                          | -21 711         | -19 638         | -35 665         | -87 700         |
| <i>Summa förändringar i rörelsekapital</i>                                        | <i>-22 507</i>  | <i>-27 548</i>  | <i>-8 557</i>   | <i>-53 841</i>  |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                   | <b>-12 707</b>  | <b>-5 570</b>   | <b>22 905</b>   | <b>11 782</b>   |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                   |                 |                 |                 |                 |
| Rörelseförvärv                                                                    | 0               | 0               | 0               | -22 500         |
| Investeringar i imateriella anläggningstillgångar                                 | -2 906          | -2 680          | -8 230          | -6 877          |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar                                  | -116            | -3 103          | -1 285          | -4 879          |
| <b>Kassaflöde investeringsverksamheten</b>                                        | <b>-3 022</b>   | <b>-5 783</b>   | <b>-9 515</b>   | <b>-34 256</b>  |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                  |                 |                 |                 |                 |
| Amortering av leasingskulder                                                      | -2 500          | -2 014          | -7 047          | -5 759          |
| Upptagna lån                                                                      | 0               | 0               | 1 173 173       | 0               |
| Amortering/avbetalning lån                                                        | 0               | 0               | -705 738        | 0               |
| Kostnad för lån                                                                   | 0               | 0               | -17 181         | 0               |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare                                           | -507 118        | 0               | -507 118        | 0               |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                  | <b>-509 618</b> | <b>-2 014</b>   | <b>-63 911</b>  | <b>-5 759</b>   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                       | <b>-525 347</b> | <b>-13 367</b>  | <b>-50 521</b>  | <b>-28 233</b>  |
| Likvida medel vid periodens början                                                | 578 885         | 66 630          | 87 927          | 84 374          |
| Kursdifferenser i likvida medel                                                   | -1 862          | -235            | 14 271          | -3 114          |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                           | <b>51 676</b>   | <b>53 028</b>   | <b>51 676</b>   | <b>53 028</b>   |

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| TSEK                                             | Jul-Sep<br>2026 | Jul-Sep<br>2025 | Jan-Sep<br>2026 | Jan-Sep<br>2025 |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning                                  | 1 553           | 7 943           | 4 575           | 12 532          |
| Övriga rörelseintäkter                           | 0               | 32              | 0               | 32              |
| <b>Summa rörelsens intäkter m.m.</b>             | <b>1 553</b>    | <b>7 975</b>    | <b>4 575</b>    | <b>12 564</b>   |
| Övriga externa kostnader                         | -3 380          | -6 142          | -8 591          | -6 422          |
| Personalkostnader                                | 0               | -1 528          | -7              | -5 290          |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                 | <b>-3 380</b>   | <b>-7 670</b>   | <b>-8 598</b>   | <b>-11 712</b>  |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                    | <b>-1 827</b>   | <b>305</b>      | <b>-4 023</b>   | <b>852</b>      |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 1 219           | 5 854           | 14 710          | 27 631          |
| Räntekostnader och liknande resultatposter       | -52 290         | -14 027         | -138 533        | -43 042         |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>          | <b>-51 071</b>  | <b>-8 173</b>   | <b>-123 824</b> | <b>-15 410</b>  |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>         | <b>-52 898</b>  | <b>-7 868</b>   | <b>-127 847</b> | <b>-14 558</b>  |
| Bokslutsdispositioner                            | 0               | 0               | 0               | 0               |
| Skatt på årets resultat                          | 0               | 0               | 0               | 0               |
| <b>Årets resultat och övriga totalresultat</b>   | <b>-52 898</b>  | <b>-7 868</b>   | <b>-127 847</b> | <b>-14 558</b>  |

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| TSEK                                           | sep-26           | sep-25         | dec-25           |
|------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                              |                  |                |                  |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> | <b>1 392 435</b> | <b>791 496</b> | <b>1 391 496</b> |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>             | <b>1 392 435</b> | <b>791 496</b> | <b>1 391 496</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                   |                  |                |                  |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>           | <b>90 036</b>    | <b>46 154</b>  | <b>209 276</b>   |
| Kassa och bank                                 | 1 028            | 954            | 1 364            |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>             | <b>91 064</b>    | <b>47 108</b>  | <b>210 640</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                        | <b>1 483 499</b> | <b>838 604</b> | <b>1 602 136</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                |                  |                |                  |
| <b>Eget kapital</b>                            |                  |                |                  |
| Aktiekapital                                   | 500              | 500            | 500              |
| Uppskrivningsfond                              | 0                | 0              | 600 000          |
| Erhållna aktieägartillskott                    | 0                | 20 000         | 20 000           |
| Balanserat resultat                            | 241 403          | 31 668         | 31 668           |
| Årets resultat                                 | -127 847         | -14 558        | 96 853           |
| <b>Summa eget kapital</b>                      | <b>114 057</b>   | <b>37 610</b>  | <b>749 021</b>   |
| <b>Obeskattade reserver</b>                    |                  |                |                  |
| Avsättning periodiseringsfond                  | 92 119           | 50 322         | 92 119           |
| <b>Summa obeskattade reserver</b>              | <b>92 119</b>    | <b>50 322</b>  | <b>92 119</b>    |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>              | <b>1 250 660</b> | <b>731 957</b> | <b>717 391</b>   |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>              | <b>26 663</b>    | <b>18 715</b>  | <b>43 605</b>    |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>          | <b>1 483 499</b> | <b>838 604</b> | <b>1 602 136</b> |

## 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 och beräkningsmetoder överensstämmer med de som beskrivs i Axentia Group AB (publ) årsredovisning 2025. Från och med Q2 2026 konsolideras Axentia Inc. i koncernredovisningen. Effekten på koncernens intäkter och rörelseresultat under perioden är oväsentlig.

### Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i årsredovisningen för år 2025 på Axentia Group AB (publ)s hemsida.

### Not 3 Nettoomsättning

#### Nettoomsättning geografisk fördelning

| Koncernen                    | Jul-Sep<br>2026 | Jul-Sep<br>2025 | Jan-Sep<br>2026 | Jan-Sep<br>2025 | R 12           |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Sverige                      | 20 843          | 37 971          | 56 422          | 110 967         | 133 318        |
| EU exkl. Sverige             | 68 549          | 50 714          | 214 352         | 182 227         | 277 363        |
| Övriga marknader             | 10 142          | 12 512          | 51 140          | 33 515          | 70 213         |
| <b>Summa nettoomsättning</b> | <b>99 535</b>   | <b>101 196</b>  | <b>321 914</b>  | <b>326 709</b>  | <b>480 894</b> |

#### Nettoomsättning per intäktsslag

| Koncernen                    | Jul-Sep<br>2026 | Jul-Sep<br>2025 | Jan-Sep<br>2026 | Jan-Sep<br>2025 | R 12           |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Produkt och installation     | 66 242          | 63 674          | 223 059         | 235 153         | 351 759        |
| Drift                        | 24 638          | 26 784          | 72 571          | 62 563          | 93 744         |
| Underhåll och support        | 8 654           | 10 739          | 26 284          | 28 994          | 35 391         |
| <b>Summa nettoomsättning</b> | <b>99 535</b>   | <b>101 196</b>  | <b>321 914</b>  | <b>326 709</b>  | <b>480 894</b> |

### Not 4 Obligationslån

Koncernens obligationslån löper med rörlig ränta. Verkligt värde bedöms inte avvika väsentligt från redovisat värde.

## Definitioner

| Nyckeltal                                 | Definition                                                                                                                              | Syfte                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>EBITDA</b>                             | Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.                                                                                            | EBITDA används för att belysa den löpande intjäningen i verksamheten före av- och nedskrivningar.                                                                                                                                                                          |
| <b>EBIT</b>                               | Rörelseresultat före finansnetto och skatter.                                                                                           | EBIT visar verksamhetens intjäning före finansnetto och skatter.                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Jämförelsestörande poster</b>          | Poster av engångskaraktär, såsom förberedelse för transaktioner, refinansiering, omstruktureringar och andra jämförelsestörande poster. | Att ta hänsyn till jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten och därmed förståelsen av koncernens finansiella utveckling.                                                                                                                                              |
| <b>Justerad EBITDA</b>                    | Rörelseresultat före avskrivningar justerat för jämförelsestörande poster.                                                              | Rörelseresultat före avskrivningar, justerat ökar jämförbarheten av rörelseresultatet.                                                                                                                                                                                     |
| <b>Justerad EBITDA-marginal, %</b>        | Justerad EBITDA i procent av nettoomsättning under perioden.                                                                            | Justerad EBITDA-marginal exkluderar effekten av jämförelsestörande poster, vilket möjliggör en jämförelse av den operativa lönsamheten.                                                                                                                                    |
| <b>Bruttomarginal, %</b>                  | Bruttovinst i procent av nettoomsättning.                                                                                               | Bruttomarginal visar hur stor del av nettoomsättningen som återstår efter direkta kostnader, justerat för förändring av lager och pågående arbeten.                                                                                                                        |
| <b>Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %</b> | Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.                                                                                           | Rörelsemarginalen visar verksamhetens lönsamhet före finansnetto och skatter.                                                                                                                                                                                              |
| <b>Likvida medel</b>                      | Kassa och bank.                                                                                                                         | Likvida medel används för beräkning av nettoskuld.                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Nettoskuld</b>                         | Obligationslån minus likvida medel. Skulder avseende nyttjanderättstillgångar ingår inte.                                               | Nettoskulden används som ett mått på förmågan att med tillgängliga likvida medel betala av samtliga skulder om dessa förföll på dagen för beräkningen.                                                                                                                     |
| <b>Nettoskuld / justerad EBITDA, ggr</b>  | Nettoskuld vid periodens slut i relation till justerad EBITDA för de senaste tolv månaderna.                                            | Nettoskuld / justerad EBITDA ger en uppskattning av Bolagets förmåga att minska sin skuld. Nyckeltalet visar hur många år det skulle ta att återbetala skulden om nettoskuld och EBITDA hölls konstanta, utan hänsyn till kassaflöden för räntor, skatt och investeringar. |
| <b>Räntetäckningsgrad</b>                 | Justerad EBITDA i relation till finansnetto (betalda räntor minus erhållna räntor) för de senaste tolv månaderna.                       | Räntetäckningsgraden visar Bolagets förmåga att täcka sina räntebetalningar med sitt resultat.                                                                                                                                                                             |

## Publicering av ekonomisk information

Koncernens ekonomiska rapporter kan hämtas på [www.axentiagroup.com/financial-reports](http://www.axentiagroup.com/financial-reports)

## Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2026

18 februari 2027

## Axentia Group AB (publ)

Linköping 22 oktober 2026

### Dick Ollas

VD

För ytterligare information, vänligen kontakta

Dick Ollas

VD och koncernchef

+46 13-32 85 30

[dick.ollas@axentia.se](mailto:dick.ollas@axentia.se)

Johanna Klint

CFO

+46 76-063 24 57

[johanna.klint@axentia.se](mailto:johanna.klint@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 23 oktober 2026, 08:00 CET.*

## Om Axentia

Axentia är ett svenskt företag och en global leverantör av helhetslösningar för realtidsinformation inom kollektivtrafik. Bolaget erbjuder både en molnbaserad Transit Intelligence-plattform och strömsnåla, batteridrivna hållplatsdisplayer. Genom att göra kollektivtrafiken till ett smartare och mer attraktivt val bidrar Axentia till mer levande städer – för dagens och framtidens generationer. För mer information, besök [www.axentia.se](http://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](mailto:info@axentia.se)

[www.axentiagroup.com](http://www.axentiagroup.com)