

Delårsrapport januari - september 2025

Kvartal 3

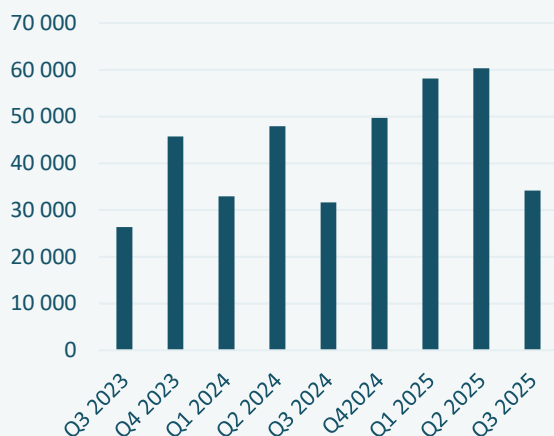
*Tillväxt genom förtroende – ökade
intäkter och fler kundsamarbeten*



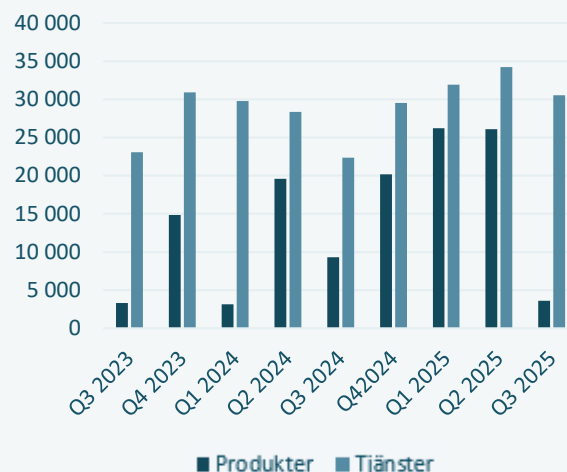
Koncernens nyckeltal

MSEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep
Omsättning	34,1	31,6	152,6	112,5
Rörelseresultat (EBIT)	-2,7	-2,1	19,5	0,7
Resultat efter skatt	-3,2	-2,9	16,8	1,4
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,07	-0,07	0,38	0,33
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,8	12,1	-9,5	11,3
Soliditet			58%	49%
Antal medarbetare (anställda och konsulter) vid periodens slut			117	104

Nettoomsättning och resultat



Omsättning per kvartal, TSEK Q3 2023 – Q3 2025



Intäktsfördelning per kvartal, TSEK Q3 2023 – Q3 2025

Nettoomsättning och resultat för perioden juli-september 2025

Tredje kvartalets omsättning uppgick till 34 144 (31 634) TSEK. Omsättningen är högre än samma period förra året, även om produktförsäljningen är låg under kvartalet. Produktförsäljningen varierar mycket under året eftersom eftersom kunderna ofta lägger stora orders där leveranserna infaller ojämnt över tid. Tjänsteförsäljningen fortsätter att öka, trots semesterledighet som speciellt påverkar tredje kvartalet.

Tjänsteleveranserna består i huvudsak av vår Designhouseverksamhet, det vill säga kundanpassad produktutveckling. Detta kommer att leda till nya produkter i framtiden. Tjänsteleveranserna består även av löpande underhållsavtal och andra tjänster som installationer av våra produkter.

Under tredje kvartalet uppgick intäkterna från tjänsteförsäljningen till 30 533 (22 344) TSEK och utgjorde 89% av den totala omsättningen. Intäkterna för produktförsäljningen uppgick till 3 611 (9 290) TSEK.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -2 916 (-3 021) TSEK och kvartalets resultat efter skatt till -3 233 (-2 874) TSEK.

Nettoomsättning och resultat för perioden januari-september 2025

Omsättningen för perioden uppgick till 152 589 (112 491) TSEK.

Under perioden uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 96 680 (80 471) TSEK och utgjorde 63 (71) procent av den totala omsättningen. Intäkterna från produktförsäljning uppgick till 55 908 (32 020) TSEK, vilket motsvarar en ökning på 74%.

Resultat före skatt för perioden uppgick till 18 404 (1 248) TSEK. Resultat efter skatt uppgick till 16 820 (1 441) TSEK.

Nettoomsättning och resultat rullande 12 månader

Omsättningen för perioden oktober 2024 till september 2025 uppgick till 202 264 (158 240) TSEK.

Resultatet före skatt för perioden uppgick till 25 101 (4 750) TSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 23 427 (5 781) TSEK.

Viktiga händelser under årets första 9 månader

Väsentliga händelser efter kvartalets slut

- Advenica vinner order värd 1,2 MSEK från svensk myndighet (oktober 2025)

Tredje kvartalet

- Advenica vinner order värd 31,5 MSEK från svensk myndighet på krypteringsprodukter (juli 2025)

Andra kvartalet

- Advenica lanserar en ny cybersäkerhetslösning, den nya datadioden DD500E, som är en kompakt och robust hårdvaruenhet designad för att säkerställa enkelriktade, säkra dataöverföringar i industriella miljöer (juni 2025)
- Advenica vinner order värd 10 MSEK från svensk myndighet på krypteringsprodukter (maj 2025)
- Advenica vinner order värd 34 MSEK från svensk myndighet för utveckling av nya krypteringsprodukter (april 2025)

Första kvartalet

- Advenica vinner order från svensk myndighet gällande utveckling värd 6,1 MSEK (mars 2025)
- Advenica vinner order värd 6,6 MSEK från nordeuropeisk myndighet (mars 2025)
- Advenica vinner order värd 32 MSEK från svensk myndighet för fortsatt utveckling av krypteringsprodukt (februari 2025)
- Advenica vinner order värd 8 MSEK från svensk myndighet för forskning och utveckling inom kryptering- och IT-säkerhet (februari 2025)
- Advenica får förnyad order från svensk myndighet gällande tjänster värda 16 MSEK (februari 2025)
- Advenica vinner order värd 2,6 MSEK från nordeuropeisk myndighet (februari 2025)

VD har ordet

Det är glädjande att kunna konstatera att det tredje kvartalet visar en fortsatt positiv utveckling för Advenica då omsättningen uppgick till 34,1 (31,6) MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till -2,7 (-2,1) MSEK. Fram till september 2025 uppnåddes en omsättning på 152,6 (112,5) MSEK, en ökning med drygt 36 % jämfört med de första tre kvartalen 2024. Rörelseresultatet var för samma period 19,5 (0,7) MSEK.

Hög aktivitet på marknaden

Vi ser en fortsatt växande efterfrågan för vårt erbjudande inom samtliga sektorer. Den ökande aktiviteten vi ser är en kombination av underliggande trender och vårt fokuserade arbete. Vi syns mer och mer på våra marknader genom bland annat ökad närvaro på mässor och event, både som utställare och besökare. Vidare bygger och utvecklar vi vårt partnernätverk aktivt och prioriterar att synas tillsammans med dem i olika sammanhang.

Innovation och utveckling

Vår satsning på att utforska nya teknologier och utveckla nya produkter fortgår med hög intensitet. Allt innovationsarbete kräver både tid och uthållighet men är en helt avgörande investering för framtiden. Våra lösningar ska alltid möta de högsta kraven på säkerhet, användarvänlighet och tillförlitlighet. För att korta tiden till marknaden är vi också aktiva i att etablera tekniksamarbeten och hitta olika typer av partnerskap som hjälper oss att ha rätt erbjudande för varje kund.

Ett bolag för framtiden

Det är en otroligt spännande tid på Advenica. Vi fortsätter att växa och utveckla bolaget för att säkerställa att på bästa sätt möta marknadens och kundernas ständigt ökande behov. Ett exempel är att vi i kvartalet är 13 fler medarbetare jämfört med samma period förra året. I våra många kunddialoger är det tydligt att efterfrågan ökar. Vi bygger därför fortsatt både teknisk såväl som kommersiell kompetens för att säkra långsiktig tillväxt och fortsätta leverera svensk cybersäkerhet med högsta servicenivå.

Vår främsta styrka

Som alltid är det våra medarbetare som gör skillnaden. Jag är oerhört stolt över det engagemang, den kompetens och den vilja att alltid lösa kunders problem som präglar hela Advenica. Tillsammans bygger vi ett starkare företag – och bidrar till ett säkrare samhälle.

Malmö, den 23 oktober 2025



Marie Bengtsson

VD och koncernchef,
Advenica

Advenica – Swedish cybersecurity at your service

Advenica levererar cybersäkerhetslösningar inom kryptering och nätverkssegmentering med den högsta nivån av godkännande från EU och Sverige. Vi grundades 1993 och har vårt säte i Malmö, där majoriteten av våra produkter designas, utvecklas och tillverkas.

Vi specialiserar oss inom sektorer som [försvar](#), [myndigheter](#), [infrastruktur](#) och [industri](#). Med decenniers erfarenhet av att arbeta med Sveriges nationella säkerhet har vi blivit kända för att leverera cybersäkerhet med högsta service.



Detta är Advenica

Vår vision

A secure connected world

Om företaget

Advenica levererar sedan 1993 cybersäkerhetslösningar inom kryptering och nätverkssegmentering. Vi har vårt säte i Malmö, där majoriteten av våra produkter designas, utvecklas och tillverkas. Vi har även kontor i Helsingfors och Wien.

Våra medarbetare

Vi är drygt 110 personer med gemensamma värderingar som arbetar med cybersäkerhet i världsklass.

Det är absolut avgörande för vår framgång att våra kunder känner förtroende för oss och att vi står upp för våra värderingar och vår vilja att leva i en regelbaserad värld. Att detta uppskattas visas i den tillit och långsiktighet som finns i många av våra kundrelationer.

Med decenniers erfarenhet av att arbeta med Sveriges nationella säkerhet har vi blivit kända för att leverera cybersäkerhet med högsta service.

Våra kunder

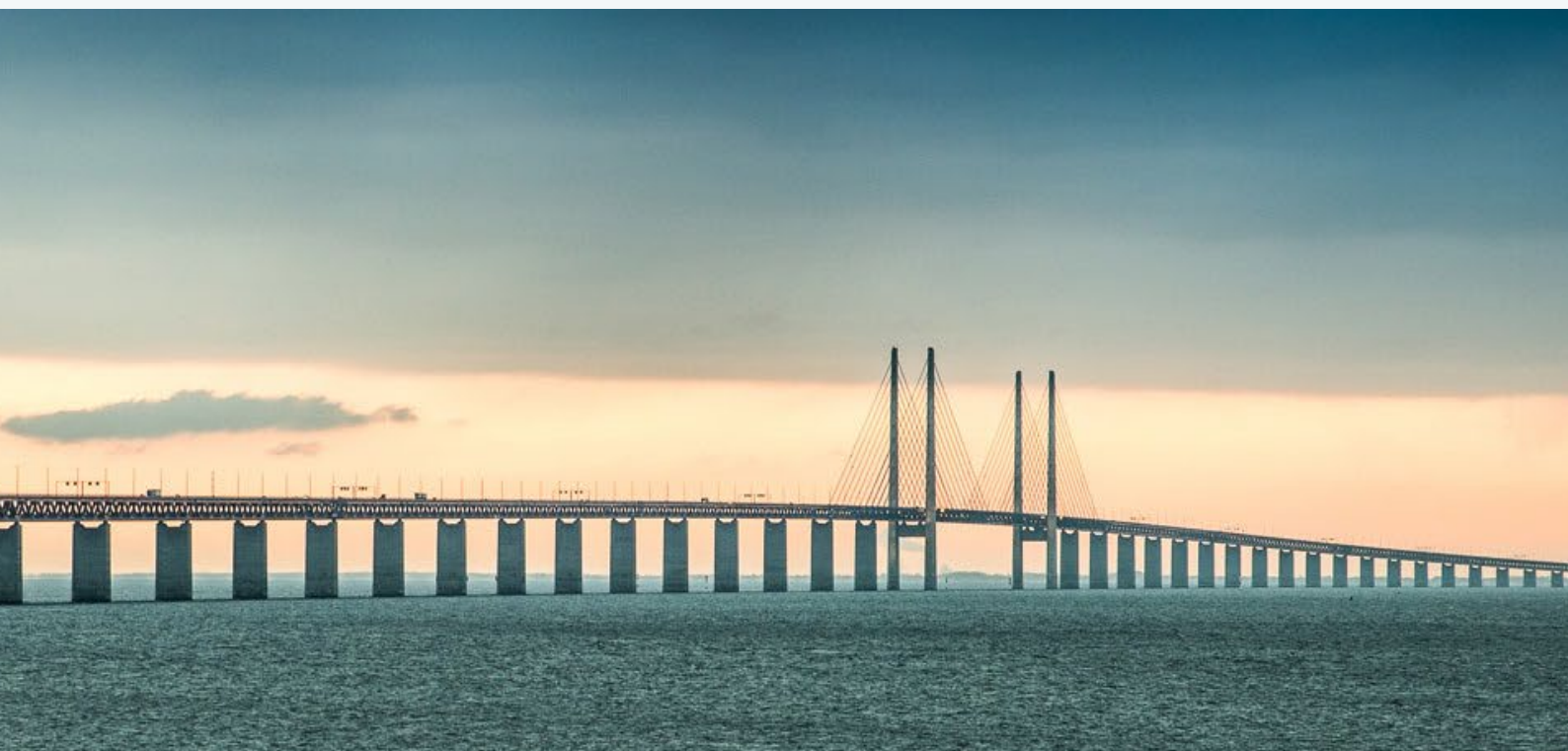
Advenica är idag främst verksamt inom fyra sektorer; försvar, myndighet, infrastruktur och industri.

Geografiskt finns merparten av kunderna i de länder vi har kontor samtidigt som vår internationella räckvidd ständigt ökar.

Vårt erbjudande

Sedan företaget grundades för över 30 år sedan har vi legat i framkant inom cybersäkerhet. Advenica har två huvudsakliga affärsmodeller; Inom *Design House* utvecklar vi unika krypterings- och IT-säkerhetsprodukter för nationell säkerhet och inom *Products & Solutions* erbjuder vi produkter och lösningar till kunder i våra fyra sektorer.

Vi har en ständigt växande produktportfölj som ett resultat av vår målmedvetna satsning på egen produktutveckling. Även strategiska samarbeten får en allt viktigare roll vid framtagande av nya erbjudanden.



Likviditet och finansiell ställning

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2025 till 91 362 (80 793) TSEK. Beviljad checkräkningskredit var 5 000 (5 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK.

Soliditeten uppgick den 30 september till 58 (49) procent.

Kassaflöde

Rörelsens totala kassaflöde för perioden juli till september uppgick till -4 963 (9 262) TSEK och för perioden januari till september uppgick den till -26 803 (-855) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten efter justering av rörelsekapital för juli till september uppgick till -1 774 (12 141) TSEK. För perioden januari till september uppgick det till -9 490 (11 297) TSEK. Anledningen till att vi har negativt kassaflöde för den löpande verksamheten under 2025 förklaras främst av en kund gjorde en större förskottsbetalning under slutet av 2024 och en del av tjänsteförsäljningen innehåller upparbetade intäkter som av kontraktsmässiga skäl ännu inte har fakturerats. Nettokassaflödet från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital för perioden januari till september, där hänsyn tas för ovan nämnda situationer, är i sin tur väldigt god, 30 017 (12 739) TSEK.

Tillgångar

Aktivering av utgifter för egenutvecklade system har skett under tredje kvartalet med 1 795 (1 049) TSEK och 4 985 (5 730) TSEK under perioden januari till september. Vi fortsätter att utveckla fler egna produkter till vår diodportfölj.

Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med 1 320

(1 320) TSEK för kvartalet och 3 961 (3 961) TSEK för hela perioden. Dessa avskrivningar och nedskrivningar belastar kostnad sålda varor, då det avser produkter under försäljning.

Netto har de immateriella tillgångarna ökat med 475 (-272) TSEK under tredje kvartalet och under delårsperioden ökat i värde med med 1 024 (1 769) TSEK.

Avskrivningar av materiella anläggnings-tillgångar samt nyttjanderättstillgångar har gjorts med 2 431 (2 025) TSEK för kvartalet och för hela perioden med 7 314 (6 411) TSEK.

Övrig information

Personalutveckling

Antalet heltidsanställda den 30 september 2025 var 106 (96) personer samt 11 (8) konsulter. Anställda har ökat med 10% jämfört med samma tidpunkt föregående år.

Transaktioner med närstående

Under 2024 och 2025 har inga transaktioner med närstående skett.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2024 under avsnittet Risker och Riskhantering i förvaltningsberättelsen.

Vår bedömning är att vår omvärld fortsätter att vara osäker under 2025, både med krig och förstärkt hotbild i samhället. Trots dessa osäkerheter, är det inget som vi bedömer kommer att påverka bolaget negativt.

Aktien och ägarna

Största aktieägarna per 30 september 2025	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
Familjen Linde	14 556 545	33,1%
Fredrik Rapp	9 668 273	22,0%
SIX SIS AG, W8IMY	2 010 221	4,6%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 728 308	3,9%
Fjärde AP-Fonden	1 600 000	3,6%
BNP Paribas (knutet till Mikael Sandberg)	1 190 232	2,7%
Nordnet pensionsförsäkring AB	814 518	1,9%
Mikael Sandberg	449 113	1,0%
Hans Hillberg	429 152	1,0%
Ye, Pei-Quan	294 811	0,7%
Summa 10 största aktieägarna	32 741 173	74,5%

Advenica hade vid periodens utgång 4 527 (2 878) aktieägare. Av det totala aktiekapitalet ägde familjen Linde 33,1 (33,1) procent och övriga, inklusive personal, 66,9 (66,9) procent. Totalt antal aktier per den 30 september 2025 uppgick till 43 985 898 st. Bolaget är listat på NASDAQ First North Premier Growth.

Högsta stängningsvärde under kvartalet uppnåddes den 4 juli då kursen stängde på 28,9 SEK och lägsta stängningskursen under perioden blev 18,96 SEK, vilket var den 22 september. Per sista stängningsdag för kvartalet, den 30 september, uppgick kursen till 19,88 SEK och börsvärdet uppgick till 874 439 652 SEK.

Rapport över resultat koncernen

TSEK	Not	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 jan-dec
Nettoomsättning	2	34 144	31 634	152 589	112 491	162 167
Kostnad för sålda varor	4	-18 490	-15 508	-70 926	-50 773	-71 768
Bruttoresultat		15 654	16 126	81 663	61 718	90 399
Försäljningskostnader		-11 232	-11 034	-34 322	-35 621	-49 390
Administrationskostnader		-2 091	-1 935	-7 279	-5 500	-7 809
Forsknings- och utvecklingskostnader	4	-5 477	-6 008	-21 969	-21 103	-28 954
Övriga rörelseintäkter		434	709	1 381	1 254	2 036
Summa rörelsens kostnader		-18 366	-18 268	-62 189	-60 970	-84 117
Rörelseresultat		-2 712	-2 142	19 474	749	6 282
Finansiella intäkter		244	-63	741	1 698	3 034
Finansiella kostnader		-447	-816	-1 811	-1 199	-1 371
Resultat från finansiella poster		-203	-879	-1 070	499	1 663
Resultat före skatt		-2 916	-3 021	18 404	1 248	7 945
Aktuell skatt		-313	-3	-1 574	-9	-97
Uppskjuten skatt		-4	150	-10	202	201
Periodens resultat		-3 233	-2 874	16 820	1 441	8 049
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-3 233	-2 874	16 820	1 441	8 049
Resultat per aktie före och efter full utspädning, SEK		-0,07	-0,07	0,38	0,03	0,18

Rapport över totalresultat koncernen

Koncernens rapport över totalresultat, TSEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 jan-dec
Periodens resultat	-3 233	-2 874	16 820	1 441	8 049
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-25	-4	172	-113	-173
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-3 258	-2 879	16 992	1 328	7 876
Periodens totalresultat	-3 258	-2 879	16 992	1 328	7 876
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-3 258	-2 879	16 992	1 328	7 876
Summa	-3 258	-2 879	16 992	1 328	7 876

Rapport över finansiell ställning koncernen

TSEK	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	18 943	17 226	17 919
Materiella anläggningstillgångar	3 915	3 288	3 336
Nyttjanderättstillgångar	14 963	22 650	19 564
Uppskjuten skattefordran	166	749	175
Summa anläggningstillgångar	37 986	43 913	40 994
Omsättningstillgångar			
Varulager	20 257	16 605	22 331
Kundfordringar	20 988	40 470	31 457
Övriga fordringar	3 439	3 031	3 385
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 731	8 412	8 835
<i>Likvida medel</i>			
Kortfristig placering	40 000	35 000	35 000
Kassa och bank	51 362	45 793	83 857
Summa omsättningstillgångar	158 776	149 311	184 865
Summa tillgångar	196 763	193 224	225 859
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	5 498	5 498	5 498
Övrigt tillskjutet kapital	257 590	257 590	257 590
Reserver	-257	-369	-429
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-148 190	-167 659	-161 051
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	114 641	95 060	101 608
Summa eget kapital	114 641	95 060	101 608
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	8 266	16 740	12 570
Uppskjutna skatteskulder	0	573	0
Summa långfristiga skulder	8 266	17 313	12 570
Avsättningar			
Avsättning garantier	511	368	511
Summar avsättningar	511	368	511
Kortfristiga skulder			
Förskott från kund	1 829	1 829	12 781
Leasingskulder	7 502	6 764	7 846
Leverantörsskulder	15 710	20 677	23 304
Skatteskuld	1 463	0	0
Övriga skulder	4 461	4 842	13 618
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42 379	46 371	53 623
Summa kortfristiga skulder	73 345	80 483	111 171
Summa eget kapital och skulder	196 763	193 224	225 859

Rapport över kassaflöden koncernen

Kassaflödesanalys	2025	2024	2025	2024	2024
TSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Löpande verksamhet					
Rörelseresultat	-2 712	-2 140	19 475	751	6 284
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	3 544	4 426	10 487	10 692	13 661
Erhållen ränta	244	182	741	1 449	3 034
Erlagd ränta	-151	-100	-580	-152	-1 373
Betald inkomstskatt	-35	0	-105	0	-97
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	890	2 367	30 017	12 739	21 509
<i>Justeringar av rörelsekapital</i>					
Förändring av varulager	-5 564	-7 227	2 069	-8 403	-14 122
Förändring av rörelsefordringar	12 183	15 337	-3 817	-5 954	2 411
Förändring av rörelseskulder	-9 283	1 664	-37 759	12 915	42 256
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 774	12 141	-9 490	11 297	52 054
Kassaflöde från investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 795	-1 049	-4 985	-5 730	-7 743
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-702	-62	-3 532	-782	-1 113
Försäljning/utrangering av materiella tillgångar	1 356	0	1 363	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 142	-1 111	-7 155	-6 512	-8 856
Kassaflöde från finansieringsverksamhet					
Utdelning	0	0	-3 959	0	0
Amortering leasingsskulder	-2 047	-1 767	-6 200	-5 639	-6 625
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 047	-1 767	-10 159	-5 639	-6 625
Periodens kassaflöde	-4 963	9 262	-26 803	-855	36 573
Likvida medel i början av perioden	96 505	72 182	118 857	81 685	81 685
Valutakursdifferens i likvida medel	-181	-651	-692	-37	598
Likvida medel vid periodens slut	91 362	80 793	91 362	80 793	118 857

Rapport över förändring eget kapital koncernen

Eget kapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Totalt eget kapital
TSEK						
Per 1 januari 2024	5 498	257 589	-257	-169 099	93 731	93 731
Periodens resultat				1 441	1 441	1 441
Övrigt totalresultat			-113		-113	-113
Summa totalresultat			-113	1 441	1 329	1 329
Per 30 september 2024	5 498	257 589	-370	-167 658	95 060	95 060

Per 1 januari 2025	5 498	257 589	-430	-161 050	101 607	101 607
Periodens resultat				16 820	16 820	16 820
Övrigt totalresultat			172		172	172
Utdelning				-3 959	-3 959	-3 959
Summa totalresultat			172	12 861	13 033	13 033
Per 30 september 2025	5 498	257 589	-257	-148 189	114 641	114 641

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning och resultat för perioden juli-september 2025

Moderbolagets omsättning för det tredje kvartalet 2025, inklusive koncernintern försäljning, uppgick till 29 284 (25 562) TSEK.

Resultat före skatt var -3 396 (-3 577) TSEK. Vi har under året fortsatt att investera i att vidareutveckla vår produktportfölj.

Moderbolagets omsättning och resultat för perioden januari-september 2025

Moderbolagets omsättning för årets tre första kvartal 2025, inklusive koncerninterna poster, uppgick till 131 999 (98 150) TSEK.

Resultat före skatt var 11 004 (2 164) TSEK. Bolaget fortsätter att förstärka sin organisation inom forskning och utveckling. Detta i ett led för att säkerställa vår fortsatta expansion.

Moderbolagets balansräkning, finansiella ställning

Moderbolagets likvida medel uppgick per den 30 september 2025 till 68 017 (63 288) TSEK.

Beviljad checkkredit var 5 000 (5 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK. Det egna kapitalet uppgick till 112 524 (95 873) TSEK, vilket ger en soliditet om 69 (62) procent.

Investeringar

Aktivering av utgifter för egenutvecklade system har skett under tredje kvartalet med 1 795 (1 049) TSEK och 4 985 (5 730) TSEK under perioden januari till september. Vi fortsätter att utveckla fler egna produkter till vår diodportfölj.

Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med 541 (541) TSEK för kvartalet och under hela perioden med 1 624 (1 624) TSEK. Dessa avskrivningar belastar kostnad sålda varor, då det avser produkter under försäljning.

Netto har de immateriella tillgångarna ökat med 1 254 (508) TSEK under tredje kvartalet och under delårsperioden ökat i värde med med 3 361 (4 106) TSEK.

Avskrivningar av anläggningstillgångar har gjorts med 386 (286) TSEK för kvartalet och för hela perioden med 1 112 (712) TSEK.

Rapport över resultat moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning		2025	2024	2025	2024	2024
TSEK	Not	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning		29 284	25 562	131 999	98 150	146 142
Kostnad för sålda varor	1	-17 308	-14 408	-67 500	-47 810	-67 812
Bruttoresultat		11 976	11 154	64 498	50 340	78 330
Försäljningskostnader		-8 177	-7 400	-25 020	-24 442	-33 838
Administrationskostnader		-2 091	-1 933	-7 278	-5 498	-7 807
Forsknings- och utvecklingskostnader	1	-5 477	-6 008	-21 969	-21 103	-28 954
Övriga rörelseintäkter		425	709	1 354	1 253	1 778
Summa rörelsens kostnader		-15 320	-14 632	-52 913	-49 790	-68 821
Rörelseresultat		-3 344	-3 478	11 585	550	9 509
Finansiella intäkter		237	-62	734	1 698	3 034
Finansiella kostnader		-289	-37	-1 315	-84	-131
Resultat från finansiella poster		-52	-99	-581	1 614	2 903
Resultat före skatt		-3 396	-3 577	11 004	2 164	12 412
Aktuell skatt		-160	-160	-481	-481	-642
Periodens resultat *		-3 556	-3 737	10 523	1 683	11 770

* Moderbolaget har inte några transaktioner under ovan perioder i övrigt totalresultat varmed periodens totalresultat är detsamma som periodens resultat.

Rapport över finansiell ställning moderbolaget

Tillgångar

TSEK

2025-09-30 2024-09-30 2024-12-31

Anläggningstillgångar

Imateriella anläggningstillgångar

18 423 13 591 15 062

18 423 13 591 15 062

Materiella anläggningstillgångar

3 684 2 997 3 085

3 684 2 997 3 085

Finansiella anläggningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag

8 462 10 166 8 791

Andelar i koncernföretag

1 377 1 377 1 377

Uppskjutna skattefordringar

107 748 588

9 945 12 290 10 756

Summa anläggningstillgångar

32 053 28 878 28 903

Omsättningstillgångar

Varulager

20 137 16 464 22 188

20 137 16 464 22 188

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

17 691 34 836 26 378

Fordringar hos koncernföretag

1 156 1 478 2 731

Övriga fordringar

2 866 2 619 2 968

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

20 476 6 709 5 038

42 190 45 642 37 115

Likvida medel

Kortfristig placering

40 000 35 000 35 000

Kassa och bank

28 017 28 288 66 017

68 017 63 288 101 017

Summa omsättningstillgångar

130 344 125 393 160 320

Summa tillgångar

162 397 154 273 189 223

Eget kapital och skulder

TSEK

2025-09-30 2024-09-30 2024-12-31

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	5 498	5 498	5 498
Överkursfond	3 734	3 734	3 734
Fond för utvecklingskostnader	18 423	13 591	15 062
Reservfond	40	40	40

27 696 22 863 24 335

Fritt eget kapital

Överkursfond	253 855	253 855	253 855
Balanserad vinst	-179 550	-182 528	-183 999
Periodens resultat	10 523	1 683	11 770

84 828 73 010 81 626

Summa eget kapital

112 524 95 873 105 960

Skulder

Avsättningar

Avsättning garantier	511	368	511
	511	368	511

Kortfristiga skulder

Förskott från kunder	1 829	1 829	12 781
Leverantörsskulder	15 517	20 382	21 913
Skulder till koncernföretag	937	937	937
Övriga skulder	3 839	4 068	12 422
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 240	30 816	34 700
	49 362	58 032	82 752

Summa skulder

49 873 58 401 83 263

Summa eget kapital och skulder

162 397 154 273 189 223

Nyckeltal

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen	2025 jul-sept	2024 jul-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Nettoomsättning, TSEK	34 144	31 634	152 589	112 491	162 167
Resultat före finansiella poster TSEK	-2 712	-2 142	19 474	749	6 282
Resultat före skatt, TSEK	-2 916	-3 021	18 404	1 248	7 945
Resultat efter skatt, TSEK	-3 233	-2 874	16 820	1 441	8 049
Rörelsemarginal före finansiella poster, %	Neg	Neg	13%	1%	4%
Rörelsemarginal före skatt, %	Neg	Neg	12%	1%	5%
Rörelsemarginal efter skatt, %	Neg	Neg	11%	1%	5%
Soliditet, %	58%	49%	58%	49%	45%
Sysselsatt kapital, TSEK	130 409	118 564	130 409	118 564	122 023
Skuldsättningsgrad, %	72%	103	72%	103	122%
Eget kapital per aktie, SEK	2,61	2,16	2,61	2,16	2,31
Kassaflöde, löpande verksamheten TSEK	-1 774	12 141	-9 490	11 297	52 054
Kassaflöde, löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,04	0,28	- 0,22	0,26	1,16
Resultat före skatt per aktie, SEK	-0,07	-0,07	0,42	0,28	0,18
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-0,07	-0,07	0,38	0,33	0,18
Antal genomsnittlig utestående aktier under perioden, före och efter utspädning, tusental	43 986	43 986	43 986	43 986	43 986
Antal aktier vid periodens slut, tusental	43 986	43 986	43 986	43 986	43 986
Anställda vid periodens slut	106	96	106	96	101

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal före finansiella poster, % = Rörelseresultat före finansiella poster och skatt i relation till omsättningen

Rörelsemarginal före skatt, % = Rörelseresultat med tillägg av finansiella poster i relation till omsättningen

Rörelsemarginal efter skatt, % = Periodens resultat efter skatt i relation till omsättningen

Soliditet, % = Eget kapital i relation till balansomslutning, per balansdagen

Sysselsatt kapital, TSEK = Totala tillgångar reducerat med räntefria skulder

Eget kapital per aktie = Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal aktier

Kassaflöde löpande verksamheten per aktie = Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten (dvs kassaflödet från den operativa verksamheten) dividerat med genomsnittligt antal aktier

Resultat före skatt per aktie = Periodens resultat före skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier

Resultat efter skatt per aktie = Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier

Skuldsättningsgrad, % = Totala skulder i relation till eget kapital

Noter koncern

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderbolaget Advenica AB (publ), organisationsnummer 556468–9957 och dess dotterföretag. Koncernens huvudsakliga verksamhet är produkter och tjänster inom cybersäkerhet. Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen.

Koncernens samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Då koncernen endast har finansiella tillgångar som är klassificerade som omsättningstillgångar och kortfristiga finansiella skulder, har de redovisade värdena bedömts motsvara respektive finansiell tillgångs respektive finansiell skulds verkliga värden.

Det har inte skett några förändringar i redovisningsprinciperna från den senaste årsredovisningen 2024. För en mer ingående beskrivning av koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2024 med hänsyn till upplysningskravet i IAS 34.16A. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper" i årsredovisningen. Moderbolaget tillämpar ÅRL och RFR 2 "Redovisning för juridiska personer". De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler. Koncernens rapporteringsvaluta är SEK, vilket är moderbolagets funktionella valuta.

Not 2 Intäktsredovisning

Tidpunkt för intäktsföring	jul-sept 2025	jul-sept 2024
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	3 611	9 290
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	30 533	22 344
Summa	34 144	31 634

Marknad

Sverige	29 016	25 023
Finland	3 897	5 193
Övriga länder	1 231	1 418
Summa	34 144	31 634

Område

Försäljning av koncernens produkter	3 611	9 290
Utförande av tjänster	30 533	22 344
Summa	34 144	31 634

Tidpunkt för intäktsföring	jan-sep 2025	jan-sep 2024
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	55 908	32 020
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	96 680	80 471
Summa	152 588	112 491

Marknad

Sverige	129 897	97 189
Finland	17 430	9 782
Övriga länder	5 262	5 520
Summa	152 588	112 491

Område

Försäljning av koncernens produkter	55 908	32 020
Utförande av tjänster	96 680	80 471
Summa	152 588	112 491

Not 3 Viktiga händelser efter periodens utgång

- Advenica vinner order värd 1,2 MSEK från svensk myndighet (oktober 2025)

Not 4 Rättelse av tidigare redovisad kostnad

Bolaget identifierade vid en översyn i tredje kvartalet 2025 att fördelningen mellan kostnad såld vara och Forsknings- och utvecklingskostnader hade redovisats felaktigt i kvartal 1 (korrigering på 846 TSEK) och 2 2025 (korrigering på 15 706 TSEK). I linje med IAS 8 om väsentligt fel har korrigeringar gjorts för att på ett mer rättvisande sätt visa vad som är kostnaden för forskning och utveckling samt vad som är kostnad såld vara. Tabellen nedan visar på effekten för denna rapport.

KONCERNEN - SEK	KORRIGERAD		KORRIGERAD		KORRIGERAD	
	2025	2025	2025	2025	2025	2025
	jan-mar	jan-mar	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun
Nettoomsättning	58 135	58 135	60 310	60 310	118 444	118 444
Kostnad för sålda varor	-23 777	-24 622	-11 917	-27 624	-35 694	-52 246
Bruttoresultat	34 358	33 512	48 392	32 686	82 750	66 198
Försäljningskostnader	-11 649	-11 649	-11 441	-11 441	-23 090	-23 090
Administrationskostnader	-2 673	-2 673	-2 515	-2 515	-5 188	-5 188
Forsknings- och utvecklingskostnader	-8 337	-7 492	-24 896	-9 190	-33 233	-16 681
Övriga rörelseintäkter	475	475	472	472	947	947
Summa rörelsens kostnader	-22 184	-21 338	-38 380	-22 674	-60 564	-44 012
Rörelseresultat	12 174	12 174	10 012	10 012	22 186	22 186

Noter moderbolag

Not 1 Rättelse av tidigare redovisad kostnad

Bolaget identifierade vid en översyn i tredje kvartalet 2025 att fördelningen mellan kostnad såld vara och Forsknings- och utvecklingskostnader hade redovisats felaktigt i kvartal 1 (korrigerig på 846 TSEK) och 2 2025 (korrigerig på 15 706 TSEK). I linje med IAS 8 om väsentligt fel har korrigeringar gjorts för att på ett mer rättvisande sätt visa vad som är kostnaden för forskning och utveckling samt vad som är kostnad såld vara. Tabellen nedan visar på effekten för denna rapport.

MODER - SEK	KORRIGERAD		KORRIGERAD		KORRIGERAD	
	2025 jan-mar	2025 jan-mar	2025 apr-jun	2025 apr-jun	2025 jan-jun	2025 jan-jun
Nettoomsättning	48 029	48 029	54 686	54 686	102 714	102 714
Kostnad för sålda varor	-22 704	-23 550	-10 747	-26 453	-33 451	-50 003
Bruttoresultat	25 325	24 479	43 939	28 233	69 264	52 712
Försäljningskostnader	-7 768	-7 768	-9 075	-9 075	-16 843	-16 843
Administrationskostnader	-2 673	-2 673	-2 514	-2 514	-5 187	-5 187
Forsknings- och utvecklingskostnader	-8 337	-7 492	-24 896	-9 190	-33 233	-16 681
Övriga rörelseintäkter	459	459	469	469	928	928
Summa rörelsens kostnader	-18 319	-17 473	-36 016	-20 310	-54 335	-37 783
Rörelseresultat	7 006	7 006	7 923	7 923	14 929	14 929

Finansiell information och kalender

Delårsrapporter, årsredovisning och Advenicas pressmeddelande kan läsas på www.advenica.com alternativt beställas från Advenica AB, Roskildevägen 1, 211 47 Malmö eller genom mail till ir@advenica.com.

Bokslutskommuniké 2025	13 februari	2026
Årsredovisningen publiceras	7 april	2026
Delårsrapport januari-mars 2026	28 april	2026
Årsstämma	28 april	2026
Delårsrapport januari-juni 2026	20 juli	2026
Delårsrapport januari-september 2026	23 oktober	2026

Kontakt

Marie Bengtsson, VD och Koncernchef

Telefon 0703-86 00 32

E-post: marie.bengtsson@advenica.com

Certified adviser

Bolagets Certified adviser är sedan januari 2022 RedEye AB, www.redeye.se

Denna information är sådan information som Advenica är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23 oktober 2025 kl.13:00.

Valberedningen

Valberedningen består av Ove Linde, utsedd av Familjen Linde, Fredrik Rapp, eget innehav, Mårten Persson, eget innehav samt Per Wargéus, styrelseordförande för Advenica AB. Aktieägare som önskar lämna förslag till Advenicas valberedning kan göra det via e-post till ir@advenica.com eller via brev till Advenica AB, att: Valberedningen, Roskildevägen 1, 211 47 Malmö.

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av Bolagets ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerheter som Bolaget står inför.

Malmö den 23 oktober 2025

På styrelsens uppdrag signerar

Marie Bengtsson

VD och Koncernchef

Revisorns granskningsrapport

Advenica AB (publ), org.nr 556468-9957

Till Styrelsen och Verkställande direktören

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Advenica AB per 30 september 2025 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsd i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 23 oktober 2025

Ernst & Young AB

Henrik Rosengren
Auktoriserad revisor