



Swedish cybersecurity
at your service

Delårsrapport januari-mars 2026

Kvartal 1

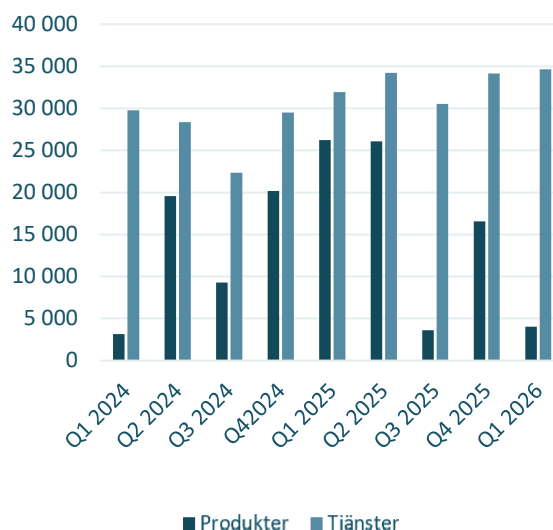
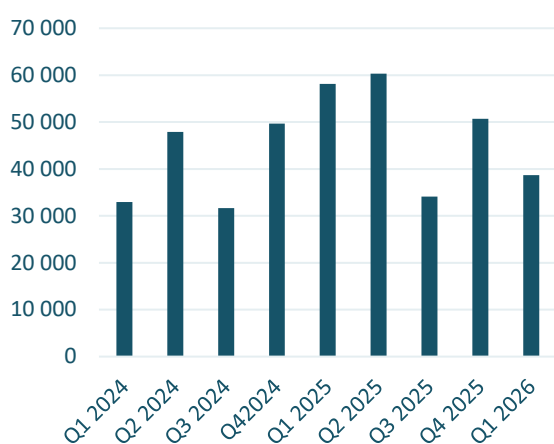
Lägger grunden för framtida tillväxt



Koncernens nyckeltal

| MSEK | 2026 | 2025 |
|--|---------|---------|
| | jan-mar | jan-mar |
| Omsättning | 38,7 | 58,1 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -2,3 | 12,2 |
| Resultat efter skatt | -2,5 | 9,3 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning | -0,06 | 0,21 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -11,7 | -8,7 |
| Soliditet | 62% | 52% |
| Antal medarbetare (anställda och konsulter) vid periodens slut | 133 | 113 |

Nettoomsättning och resultat



Omsättning per kvartal, TSEK Q1 2024 – Q1 2026

Omsättning produkttyp per kvartal, TSEK Q1 2024-Q1 2026

Nettoomsättning och resultat för perioden januari-mars 2026

Första kvartalets omsättning uppgick till 38 657 (58 135) TSEK. Omsättningen är lägre än samma period förra året, beroende på att produktförsäljningen är lägre än motsvarande period förra året. Intäkterna från produktförsäljningen uppgick till 4 017 (26 214) TSEK. Produktförsäljningen varierar mycket under året eftersom en del kunder lägger större ordrar där leveranserna infaller ojämnt över tid.

Under första kvartalet uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 34 639 (31 921) TSEK och utgjorde 90 (55) procent av den totala omsättningen. Tjänsteförsäljningen har ökat med 9% jämfört med samma period föregående år. Tjänste-leveranserna består i huvudsak av vår Design House-verksamhet, det vill säga kundanpassad produktutveckling. Detta kommer att leda till försäljning av nya produkter i framtiden. Produktförsäljningen har

normalt sätt högre marginal än tjänsteförsäljningen.

Tjänsteleveranserna består även av löpande underhållsavtal och andra tjänster som installationer av våra produkter.

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -2 265 (10 446) TSEK och kvartalets resultat efter skatt till -2 477 (9 304) TSEK.

Nettoomsättning och resultat rullande 12 månader

Omsättningen för perioden april 2025 till mars 2026 uppgick till 183 813 (187 367) TSEK.

Resultatet före skatt för perioden uppgick till 4 792 (19 740) TSEK. Resultatet efter skatt uppgick till 4 790 (18 648).



Viktiga händelser under och efter första kvartalet 2026

Första kvartalet

- Advenica vinner affär värd 10 MSEK från en svensk myndighet (januari 2026)
- Advenica lanserar ny datadiod för järnväg (mars 2026)

Efter första kvartalet

- Advenica vinner affär värd 230 MSEK från svensk myndighet för fortsatt utveckling av krypteringsprodukt (april 2026)
- Advenica lanserar en ny malware-scanner (april 2026)
- Advenica vinner affär värd 44,5 MSEK från svensk myndighet inom totalförsvaret gällande underhåll och förvaltning (april 2026)
- Advenica erhåller order värd 27 MSEK från svensk myndighet gällande vidareutveckling av befintlig krypteringsprodukt (april 2026)

VD har ordet

Två veckor efter första kvartalets utgång säkrade vi det enskilt största kontraktet i företagets historia, 230 miljoner fördelat över fyra år.

Omsättningen för första kvartalet uppgick till 38,7 (58,1) MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till -2,3 (12,2) MSEK. Att omsättning och resultat skulle komma in väl under föregående år var väntat. Under första, såväl som andra, kvartalet i fjol hade vi stora produktleveranser till en enskild kund.

Ojämnt fördelad omsättning

Den ojämna försäljningen mellan kvartal, och ibland år, ligger i vår affärs natur. Vår Designhouse-affär står för en stor del av vår omsättning och den innehåller två komponenter – utveckling av nya produkter samt efterföljande försäljning och underhåll av dessa. Denna affär är koncentrerad till Sverige och myndigheter inom totalförsvaret medan vår övriga produktförsäljning är global.

Stark ordergång

Vår långsiktiga relation till myndigheter inom totalförsvaret bygger på årtionden av framgångsrikt samarbete. Våra projekt och åtaganden bygger både på den unika kompetens vi besitter och vår strävan att leverera med högsta nivå av service som kännetecknar oss. Detta bygger långsiktigt förtroende och resulterar i nya projekt.

Under de senaste veckorna har vi kunnat signera flerårskontrakt till en total summa av strax över 300 miljoner SEK. Detta ger en långsiktighet för alla parter och vi har fullt fokus på att genomföra dessa projekt som leder till framtida produktförsäljning.

Lansering av nya produkter

Vi ser stor potential för ökad försäljning till industri, infrastruktur och energi på sikt. Detta är bakgrunden till satsningen på att utveckla de två nya produkter vi har lanserat de senaste veckorna.

Vår nya datadiod speciellt framtagen för järnvägar, *DD500E-R*, bygger på vår tidigare lanserade industriella datadiod med skillnaden att den bland annat klarar av drift i tuffare fysisk miljö och har specifika godkännande för järnväg. Med vår nya malware-scanner, *File Scanner Kiosk*, inspekteras filer på USB-media som ska importeras i en känslig miljö, exempelvis uppdateringsfiler som ska in i en fabrik.

Vi bygger för framtiden

Samtidigt som vi tar tillvara på alla kortsiktiga möjligheter att göra affärer investerar vi långsiktigt. Vår strategi att vara en ledande leverantör av cybersäkerhetslösningar för samhällskritisk verksamhet på en internationell arena, ligger alltså fast. Med ett dedikerat team, högsta tekniska kompetens och en växande marknad är vi väl positionerade att ta vara på de möjligheter som ligger framför oss.

Advenica bidrar till ett säkrare samhälle genom att leverera ledande cybersäkerhet med högsta servicenivå.

Malmö, den 28 april 2026



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 130 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 verksam 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 *Designhouse* 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 31 mars 2026 till 81 037 (103 696) TSEK. 30 000 (40 000) TSEK av detta belopp är bundna under tre månader på ett fasträntekonto. Beviljad checkräkningskredit var 5 000 (5 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK.

Soliditeten uppgick den 31 mars till 62 (52) procent.

Kassaflöde

Kassaflödet från Bolagets löpande verksamhet uppgick för kvartalet till -11 662 (-8 660) TSEK.

Rörelsens totala kassaflöde uppgick till -15 921 (-14 288) TSEK för kvartalet.

Det negativa kassaflödet beror till stor del, cirka 10 000 TSEK, på ej fakturerade intäkter, vilka kommer att faktureras under april.

Tillgångar

Aktiveringar av utgifter för egentillverkade system har under första kvartalet skett med 1 533 (1 594) TSEK. Vi fortsätter att utveckla egna produkter till vår diodportfölj.

Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med -1 430 (-1 320) TSEK för kvartalet. Dessa avskrivningar belastar kostnad sålda varor, då det avser

produkter under försäljning.

Netto har de immateriella anläggnings-tillgångarna ökat med 103 (273) TSEK för kvartalet.

Avskrivningar av materiella anläggnings-tillgångar har gjorts med -2 302 (-2 450) TSEK för kvartalet.

Övrig information

Personalutveckling

Antalet heltidsanställda den 31 mars 2026 var 122 (104) personer samt 11 (9) konsulter. Vi fortsätter att rekrytera där vi ser ett behov för att tillgodose våra kunders behov.

Anställda har ökat med 17% jämfört med samma tidpunkt föregående år.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer är oförändrade jämfört med vad som finns beskrivet i årsredovisningen för 2025 under avsnittet Risker och Riskhantering i förvaltningsberättelsen.

Vår bedömning är att vår omvärld fortsätter att vara osäker under 2026, både med krig och förstärkt hotbild i samhället. Trots dessa osäkerheter, är det inget som vi bedömer kommer att påverka bolaget negativt.

Utdelningsförslag

Styrelsen föreslår en ordinarie utdelning om 0,14 kronor per aktie för 2025. Total föreslagen utdelning uppgår till cirka 6 MSEK och beslutas vid årsstämman den 28 april 2026. Beräknad föreslagen utdelning uppgår till 36 procent av koncernens redovisade resultat efter skatt.

Aktien och ägarna

| Största aktieägarna per 31 mars 2026 | Antal aktier | Andel av kapital och röster i % |
|---|-------------------|---------------------------------|
| Familjen Linde | 14 556 545 | 33,1% |
| Fredrik Rapp | 9 668 273 | 22,0% |
| Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial | 2 007 634 | 4,6% |
| Försäkringsbolaget Avanza Pension | 1 947 122 | 4,4% |
| Fjärde AP-Fonden | 1 600 000 | 3,6% |
| BNP Paribas (knutet till Mikael Sandberg) | 1 189 682 | 2,7% |
| Nordnet pensionsförsäkring AB | 910 071 | 2,1% |
| Mikael Sandberg | 449 113 | 1,0% |
| Hans Hillberg | 442 560 | 1,0% |
| Ye Pei-Quan | 282 900 | 0,6% |
| Summa 10 största aktieägarna | 33 053 900 | 75,1% |

Advenica hade vid periodens utgång 4 407 (3 159) 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 31 mars 2026 uppgick till 43 985 898 st och är oförändrat jämfört med 2025. Bolaget är listat på NASDAQ First North Premier Growth.

Högsta stängningsvärde under kvartalet uppnåddes den 22 januari då kursen avslutades på 21,1 SEK och lägsta stängningskursen under kvartalet blev 13,8 SEK vilket var den 26 mars. Per sista stängningsdag för kvartalet, den 31 mars uppgick kursen till 14,3 SEK och börsvärdet uppgick till 628 119 TSEK.

Rapport över resultat koncernen

| TSEK | Not | 2026 jan-mar | 2025 jan-mar | 2025 jan-dec |
|--|-----|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 2 | 38 657 | 58 135 | 203 291 |
| Kostnad för sålda varor | | -18 657 | -24 622 | -94 369 |
| Bruttoresultat | | 20 000 | 33 512 | 108 922 |
| Försäljningskostnader | | -9 481 | -11 649 | -51 516 |
| Administrationskostnader | | -2 320 | -2 673 | -10 474 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | | -10 982 | -7 492 | -30 131 |
| Övriga rörelseintäkter | | 456 | 475 | 1 922 |
| Summa rörelsens kostnader | | -22 328 | -21 338 | -90 199 |
| Rörelseresultat | | -2 328 | 12 174 | 18 723 |
| Finansiella intäkter | | 258 | 261 | 1 286 |
| Finansiella kostnader | | -195 | -1 989 | -2 505 |
| Resultat från finansiella poster | | 63 | -1 728 | -1 219 |
| Resultat före skatt | | -2 265 | 10 446 | 17 503 |
| Aktuell skatt | | -202 | -1 140 | -912 |
| Uppskjuten skatt | | -10 | -2 | -21 |
| Periodens resultat | | -2 477 | 9 304 | 16 571 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | -2 477 | 9 304 | 16 571 |
| Resultat per aktie före och efter full utspädning, SEK | | -0,06 | 0,21 | 0,38 |

Rapport över totalresultat koncernen

| Koncernens rapport över totalresultat, TSEK | 2026 jan-mar | 2025 jan-mar | 2025 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | -2 477 | 9 304 | 16 571 |
| Övrigt totalresultat | | | |
| Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen: | | | |
| Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag | 18 | 147 | 216 |
| Övrigt totalresultat, netto efter skatt | 18 | 147 | 216 |
| Periodens totalresultat | -2 459 | 9 452 | 16 788 |
| Periodens totalresultat hänförligt till: | | | |
| Moderföretagets aktieägare | -2 459 | 9 452 | 16 788 |
| Summa | -2 459 | 9 452 | 16 788 |

Rapport över finansiell ställning koncernen

| TSEK | 2026-03-31 | 2025-03-31 | 2025-12-31 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 20 394 | 18 192 | 20 291 |
| Materiella anläggningstillgångar | 5 270 | 4 894 | 4 892 |
| Nyttjanderättstillgångar | 12 409 | 18 686 | 13 541 |
| Uppskjuten skattefordran | 145 | 174 | 155 |
| Summa anläggningstillgångar | 38 218 | 41 946 | 38 879 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 19 840 | 17 580 | 15 895 |
| Kundfordringar | 16 962 | 31 864 | 34 909 |
| Övriga fordringar | 3 079 | 2 523 | 4 045 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 21 932 | 16 186 | 9 518 |
| <i>Likvida medel</i> | | | |
| Kortfristig placering | 30 000 | 40 000 | 35 000 |
| Kassa och bank | 51 037 | 63 696 | 61 534 |
| Summa omsättningstillgångar | 142 851 | 171 850 | 160 902 |
| Summa tillgångar | 181 069 | 213 795 | 199 781 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Aktiekapital | 5 498 | 5 498 | 5 498 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 257 590 | 257 590 | 257 590 |
| Reserver | -195 | -282 | -213 |
| Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | -150 915 | -151 747 | -148 439 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 111 978 | 111 059 | 114 437 |
| Summa eget kapital | 111 978 | 111 059 | 114 437 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Leasingskulder | 5 867 | 11 030 | 6 951 |
| Förutbetald intäkt | 3 579 | 0 | 4 335 |
| Summa långfristiga skulder | 9 446 | 11 030 | 11 287 |
| Avsättningar | | | |
| Avsättning garantier | 725 | 511 | 725 |
| Summar avsättningar | 725 | 511 | 725 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Förskott från kund | 3 951 | 8 279 | 4 607 |
| Leasingskulder | 7 245 | 8 500 | 7 342 |
| Leverantörsskulder | 9 360 | 12 293 | 6 937 |
| Skatteskuld | 1 047 | 0 | 832 |
| Övriga skulder | 3 515 | 10 082 | 13 833 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 33 802 | 52 042 | 39 783 |
| Summa kortfristiga skulder | 58 920 | 91 195 | 73 334 |
| Summa eget kapital och skulder | 181 069 | 213 795 | 199 781 |

Rapport över kassaflöden koncernen

| Kassaflödesanalys TSEK | 2026 jan-mar | 2025 jan-mar | 2025 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Löpande verksamhet | | | |
| Rörelseresultat | -2 329 | 12 174 | 18 724 |
| Justering för icke kassaflödespåverkande poster | 3 712 | 2 626 | 13 995 |
| Erhållen ränta | 258 | 261 | 1 283 |
| Erlagd ränta | -449 | -206 | -783 |
| Betald inkomstskatt | -2 | -1 140 | -61 |
| Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | 1 191 | 13 716 | 33 159 |
| <i>Förändringar av rörelsekapital</i> | | | |
| Förändring av varulager | -3 944 | 4 744 | 6 429 |
| Förändring av rörelsefordringar | 6 527 | -7 754 | -5 211 |
| Förändring av rörelseskulder | -15 436 | -19 366 | -32 656 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -11 662 | -8 660 | 1 721 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -1 533 | -1 594 | -7 394 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -807 | -1 949 | -4 492 |
| Försäljning/utrangering av materiella tillgångar | 0 | 7 | 1 363 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 340 | -3 536 | -10 523 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | | | |
| Lämnad utdelning | 0 | 0 | -3 959 |
| Amortering leasingkulder | -1 919 | -2 092 | -8 316 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -1 919 | -2 092 | -12 275 |
| Periodens kassaflöde | -15 921 | -14 288 | -21 077 |
| Likvida medel i början av perioden | 96 534 | 118 857 | 118 857 |
| Valutakursdifferens i likvida medel | 423 | -873 | -1 246 |
| Likvida medel vid periodens slut | 81 036 | 103 696 | 96 534 |

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 2025 | 5 498 | 257 589 | -430 | -161 050 | 101 607 | 101 607 |
| Periodens resultat | | | | 9 304 | 9 304 | 9 304 |
| Övrigt totalresultat | | | 147 | | 147 | 147 |
| Summa totalresultat | | | 147 | 9 304 | 9 452 | 9 452 |
| Per 31 mars 2025 | 5 498 | 257 589 | -283 | -151 745 | 111 059 | 111 059 |
| Per 1 januari 2026 | | | | | | |
| Per 1 januari 2026 | 5 498 | 257 589 | -213 | -148 439 | 114 437 | 114 437 |
| Periodens resultat | | | | -2 477 | -2 477 | -2 477 |
| Övrigt totalresultat | | | 18 | | 18 | 18 |
| Utdelning | | | | | | |
| Summa totalresultat | | | 18 | -2 477 | -2 459 | -2 459 |
| Per 31 mars 2026 | 5 498 | 257 589 | -195 | -150 915 | 111 978 | 111 978 |

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning och resultat för perioden januari-mars 2026

Moderbolagets omsättning för det första kvartalet 2026, inklusive koncernintern försäljning, uppgick till 34 676 (48 029) TSEK.

Resultat före skatt var -3 627 (5 455) TSEK. Vi har under året fortsatt att investera i att vidareutveckla vår produktportfölj.

Moderbolagets balansräkning, finansiella ställning

Moderbolagets likvida medel uppgick per den 31 mars 2026 till 57 679 (88 998) TSEK. Bolaget fortsätter att visa på en god stabilitet genom att ha en fortsatt stark kassa.

Beviljad checkkredit var 5 000 (5 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK. Det egna kapitalet uppgick till 112 529 (111 255) TSEK, vilket ger en soliditet om 73 (65) procent.

Investeringar

Aktivering av utgifter för egenutvecklade system har skett under årets första kvartal med 1 533 (1 594) TSEK. Vi fortsätter att utveckla fler egna produkter till vår diodportfölj.

Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med 1 430 (541) TSEK för kvartalet. Dessa avskrivningar belastar kostnad sålda varor, då det avser produkter under försäljning.

De immateriella anläggningstillgångarna har under perioden netto ökat med 103 (1 052) TSEK.

Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar har gjorts med 417 (350) TSEK för första kvartalet.

Lagret var i slutet av kvartalet 19 758 (17 444) TSEK.

Rapport över resultat moderbolaget

| Moderbolagets resultaträkning TSEK | 2026 jan-mar | 2025 jan-mar | 2025 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 34 676 | 48 029 | 181 650 |
| Kostnad för sålda varor | -18 304 | -23 550 | -89 996 |
| Bruttoresultat | 16 372 | 24 479 | 91 655 |
| Försäljningskostnader | -7 319 | -7 768 | -37 591 |
| Administrationskostnader | -2 321 | -2 673 | -10 473 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -10 982 | -7 492 | -30 131 |
| Övriga rörelseintäkter | 437 | 459 | 1 880 |
| Summa rörelsens kostnader | -20 186 | -17 473 | -76 315 |
| Rörelseresultat | -3 814 | 7 006 | 15 340 |
| Finansiella intäkter | 258 | 261 | 1 277 |
| Finansiella kostnader | -71 | -1 812 | -1 874 |
| Resultat från finansiella poster | 187 | -1 550 | -597 |
| Resultat före skatt | -3 627 | 5 455 | 14 743 |
| Uppskjuten skatt | 0 | -160 | -588 |
| Periodens resultat * | -3 627 | 5 295 | 14 154 |

* 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 | 2026-03-31 | 2025-03-31 | 2025-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Imateriella anläggningstillgångar</i> | 20 394 | 16 114 | 20 291 |
| | 20 394 | 16 114 | 20 291 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | 5 074 | 4 672 | 4 685 |
| | 5 074 | 4 672 | 4 685 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | 9 284 | 8 303 | 9 178 |
| Andelar i koncernföretag | 1 377 | 1 377 | 1 377 |
| Uppskjutna skattefordringar | 0 | 428 | 0 |
| | 10 661 | 10 108 | 10 555 |
| Summa anläggningstillgångar | 36 129 | 30 894 | 35 530 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Varulager</i> | 19 758 | 17 444 | 15 814 |
| | 19 758 | 17 444 | 15 814 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | 16 638 | 17 215 | 34 133 |
| Fordringar hos koncernföretag | 690 | 2 441 | 3 174 |
| Övriga fordringar | 2 396 | 1 954 | 3 349 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 20 039 | 12 962 | 7 739 |
| | 39 763 | 34 572 | 48 395 |
| <i>Likvida medel</i> | | | |
| Kortfristig placering | 30 000 | 40 000 | 35 000 |
| Kassa och bank | 27 679 | 48 998 | 35 570 |
| | 57 679 | 88 998 | 70 570 |
| Summa omsättningstillgångar | 117 200 | 141 014 | 134 780 |
| Summa tillgångar | 153 329 | 171 908 | 170 311 |

Eget kapital och skulder

| TSEK | 2026-03-31 | 2025-03-31 | 2025-12-31 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 5 498 | 5 498 | 5 498 |
| Överkursfond | 3 734 | 3 734 | 3 734 |
| Fond för utvecklingskostnader | 20 394 | 16 114 | 20 291 |
| Reservfond | 40 | 40 | 40 |
| | 29 666 | 25 387 | 29 563 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | 253 855 | 253 855 | 253 855 |
| Balanserad vinst | -167 366 | -173 282 | -181 417 |
| Periodens resultat | -3 627 | 5 295 | 14 154 |
| | 82 862 | 85 868 | 86 592 |
| Summa eget kapital | 112 529 | 111 255 | 116 156 |
| Skulder | | | |
| <i>Avsättningar</i> | | | |
| Avsättning garantier | 725 | 511 | 725 |
| | 725 | 511 | 725 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Förskott från kunder | 3 951 | 8 279 | 4 607 |
| Leverantörsskulder | 9 136 | 12 124 | 6 628 |
| Skulder till koncernföretag | 937 | 937 | 937 |
| Övriga skulder | 3 290 | 7 145 | 12 778 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22 762 | 31 658 | 28 480 |
| | 40 076 | 60 142 | 53 430 |
| Summa skulder | 40 801 | 60 653 | 54 155 |
| Summa eget kapital och skulder | 153 329 | 171 908 | 170 311 |

Nyckeltal

| Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen | 2026 jan-mar | 2025 jan-mar | 2025 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning, TSEK | 38 657 | 58 135 | 203 291 |
| Resultat före finansiella poster TSEK | -2 328 | 12 174 | 18 723 |
| Resultat före skatt, TSEK | -2 265 | 10 446 | 17 503 |
| Resultat efter skatt, TSEK | -2 477 | 9 304 | 16 571 |
| Rörelsemarginal före finansiella poster, % | Neg | 21% | 9% |
| Rörelsemarginal före skatt, % | Neg | 18% | 9% |
| Rörelsemarginal efter skatt, % | Neg | 16% | 8% |
| Soliditet, % | 62% | 52% | 57% |
| Sysselsatt kapital, TSEK | 125 090 | 130 589 | 128 730 |
| Skuldsättningsgrad, % | 62% | 93% | 75% |
| Eget kapital per aktie, SEK | 2,55 | 2,52 | 2,60 |
| Kassaflöde, löpande verksamheten TSEK | -11 662 | -8 660 | 1 721 |
| Kassaflöde, löpande verksamheten per aktie, SEK | -0,27 | -0,20 | 0,04 |
| Resultat före skatt per aktie, SEK | -0,05 | 0,24 | 0,40 |
| Resultat efter skatt per aktie, SEK | -0,06 | 0,21 | 0,38 |
| Antal genomsnittlig utestående aktier under perioden, före och efter utspädning, tusental | 43 986 | 43 986 | 43 986 |
| Antal aktier vid periodens slut, tusental | 43 986 | 43 986 | 43 986 |
| Anställda vid periodens slut | 122 | 104 | 118 |

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 2025. För en mer ingående beskrivning av koncernens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2025 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 | jan-mar 2026 | jan-mar 2025 |
|---|---------------|---------------|
| Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt | 4 017 | 26 214 |
| Prestationsåtagande som uppfylls över tid | 34 639 | 31 921 |
| Summa | 38 657 | 58 135 |

Marknad

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| Sverige | 32 404 | 46 350 |
| Finland | 3 202 | 10 883 |
| Övriga länder | 3 050 | 902 |
| Summa | 38 657 | 58 135 |

Område

| | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Försäljning av koncernens produkter | 4 017 | 26 214 |
| Utförande av tjänster | 34 639 | 31 921 |
| Summa | 38 657 | 58 135 |

Not 3 Viktiga händelser efter periodens utgång

- Advenica vinner affär värd 230 MSEK från svensk myndighet för fortsatt utveckling av krypteringsprodukt (april 2026)
- Advenica lanserar en ny malware-scanner (april 2026)
- Advenica vinner affär värd 44,5 MSEK från svensk myndighet inom totalförsvaret gällande underhåll och förvaltning (april 2026)
- Advenica erhåller order värd 27 MSEK från svensk myndighet gällande vidareutveckling av befintlig krypteringsprodukt (april 2026)

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.

| | | |
|--------------------------------------|-------------|------|
| Delårsrapport januari-juni 2026 | 17 juli | 2026 |
| Delårsrapport januari-september 2026 | 23 oktober | 2026 |
| Bokslutskommuniké 2026 | 12 februari | 2027 |

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 Nordic Growth AB, 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 28 april 2026 kl.12.30.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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 28 april 2026

På styrelsens uppdrag signerar

Marie Bengtsson
VD och Koncernchef