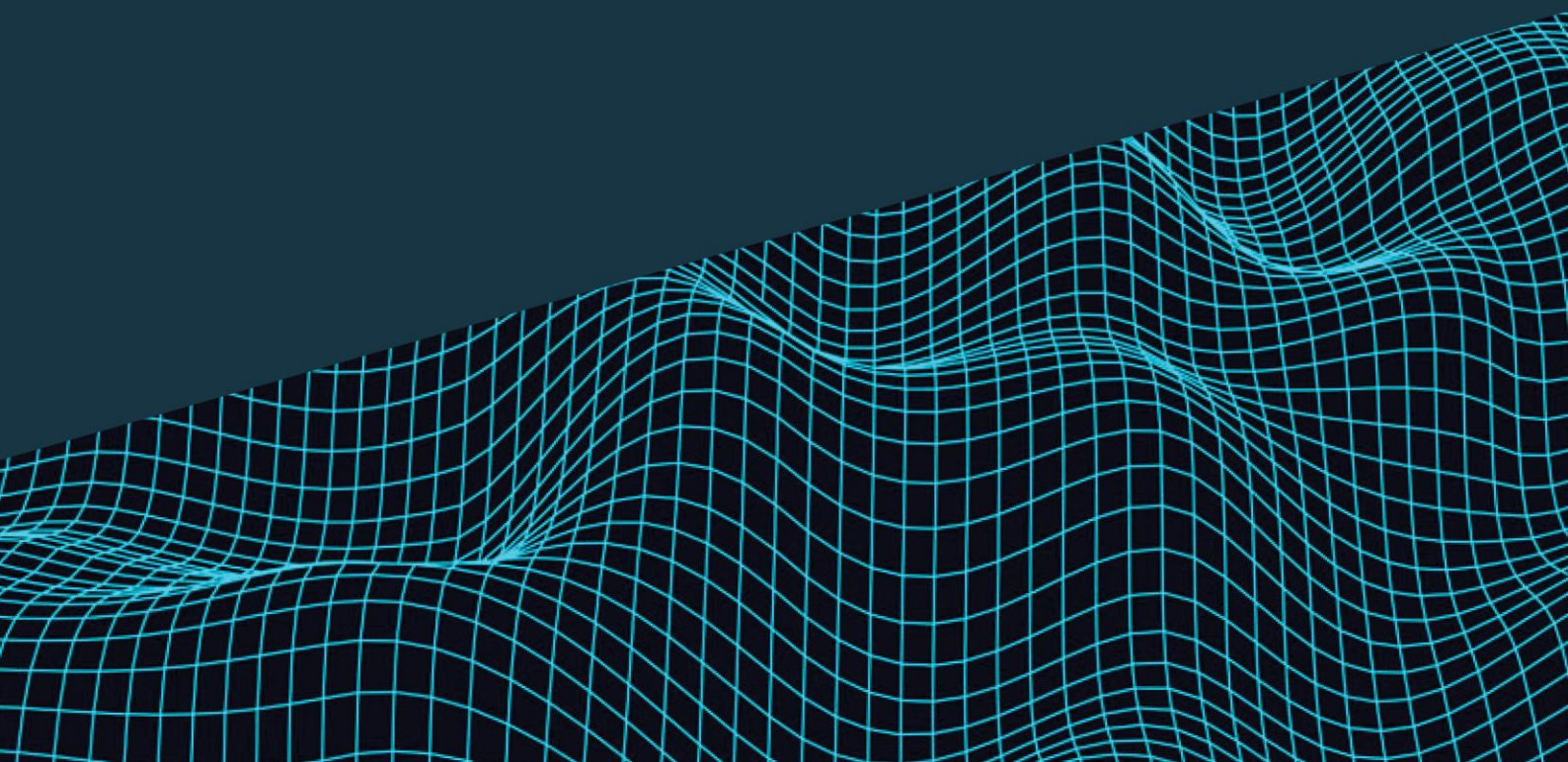


Delårsrapport januari-september 2026

Kvartal 3

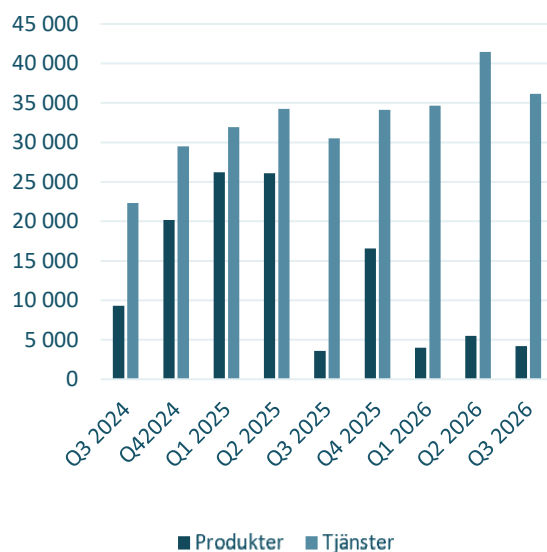
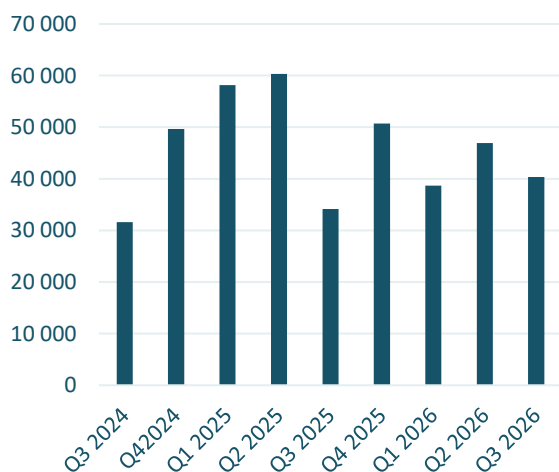
Tjänsteleveranser och produktutveckling



Koncernens nyckeltal

MSEK	2026	2025	2026	2025
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep
Omsättning	40,3	34,1	125,9	152,6
Rörelseresultat (EBIT)	0,1	-2,7	-8,5	19,5
Resultat efter skatt	-0,2	-3,2	-9,2	16,8
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,01	-0,07	-0,21	0,38
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,8	-1,8	-14,4	-9,5
Soliditet			49%	58%
Antal medarbetare (anställda och konsulter) vid periodens slut			139	117

Nettoomsättning och resultat



Omsättning per kvartal, TSEK Q3 2024 – Q3 2026

Omsättning produkttyp per kvartal, TSEK Q3 2024-Q3 2026

Nettoomsättning och resultat för perioden juli-september 2026

Tredje kvartalets omsättning uppgick till 40 334 (34 144) TSEK. Omsättningen är högre än samma period föregående år, främst till följd av högre tjänsteförsäljning. Intäkterna från produktförsäljningen uppgick till 4 187 (3 611) TSEK. Produktförsäljningen varierar mycket under året eftersom en del kunder lägger större ordrar där leveranserna infaller ojämnt över

tid. Under tredje kvartalet uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 36 147 (30 533) TSEK och utgjorde 90 (89) procent av den totala omsättningen. Tjänsteförsäljningen har ökat med 18% jämfört med samma period föregående år. Tjänsteleveranserna består i huvudsak av vår Design House-verksamhet, det vill säga kundanpassad produktutveckling, som i den flesta fall leder till försäljning av nya produkter kommande åren. Produktförsäljningen har normalt sätt högre

marginal än tjänsteförsäljningen.

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

Resultat före skatt för kvartalet uppgick till -25 (-2 916) TSEK och kvartalets resultat efter skatt till -221 (-3 233) TSEK.

Nettoomsättning och resultat för perioden januari-september 2026

Omsättningen för perioden uppgick till 125 948 (152 589) TSEK, vilket är en minskning med 17%.

Under perioden uppgick intäkterna från tjänsteförsäljning till 112 264 (96 680) TSEK och utgjorde 89 (63) procent av den totala omsättningen. Tjänsteförsäljningen har ökat med 16% under årets tre första kvartal.

Produktförsäljningen uppgick till 13 684 (55 908) TSEK och utgjorde 11 (37) procent av den totala omsättningen. Som tidigare nämnt, varierar produktleveranserna kraftigt över tid.

Resultat före skatt för perioden uppgick till -8 562 (18 404) TSEK. Resultat efter skatt uppgick till -9 162 (16 820) TSEK.

Nettoomsättning och resultat rullande 12 månader

Omsättningen för perioden oktober 2025 till september 2026 uppgick till 176 651 (202 264) TSEK.

Resultatet före skatt för perioden uppgick till -9 462 (25 101) TSEK. Resultatet efter skatt uppgick till -9 410 (23 427) TSEK.



Viktiga händelser under årets första 9 månader 2026

Väsentliga händelser efter kvartalets slut

- Advenica vinner order värd 2,9 MSEK från svensk myndighet inom produktområdet Encryption Systems (oktober 2026)
- Advenica vinner en order gällande krypteringsprodukter från en svensk myndighet inom totalförsvaret. Ordern är värd 41 MSEK (oktober 2026)

Tredje kvartalet

- Advenica vinner order värd 8 MSEK från svensk myndighet (juli 2026)
- Advenica erhåller order värd 3,5 MSEK från nordeuropeisk myndighet inom produktområdet Encryption Systems (september 2026)
- Advenica levererar sin första order till NATO Communications and Information Agency (NCIA), ordern avser tre datadioder (september 2026)

Andra 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)
- Advenica vinner order värd 1,5 MSEK från svensk myndighet inom totalförsvaret gällande säker filimport (maj 2026)
- Advenica vinner order från nordeuropeisk myndighet gällande förnyelse av underhåll- och supportavtal samt utvecklingstimmar. Ordern är värd 4 MSEK (maj 2026)
- Advenica dubblar sina lokaler i Malmö för fortsatt expansion (maj 2026)
- Advenica erhåller en order värd 2,3 MSEK från svensk myndighet gällande flertalet ZoneGuards (juni 2026)

Första kvartalet

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

VD har ordet

Vi ser en fortsatt ökning av vår tjänsteleverans vilket resulterade i en omsättning för tredje kvartalet på 40,3 (34,1) MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 0,1 (-2,7) MSEK. Trots en låg andel av produktförsäljning är det glädjande att vi uppnår ett positivt resultat på EBIT-nivå för kvartalet. Omsättningen för de tre första kvartalen landade på 125,9 (152,6) MSEK med en EBIT på -8,5 (19,5) MSEK.

Tjänsteförsäljning och produktförsäljning

Hittills i år har vi haft en orderingång på framför allt tjänster inom Designhouse på närmre 350 MSEK. Dessa projekt kommer att leda till framtida produktförsäljning med högre marginal. Parallellt fortgår dessutom utvecklingen av vårt erbjudande till kunder utanför Designhouse-verksamheten.

Förtroende som gör skillnad

Advenica verkar på en marknad där kraven på säkerhet, kvalitet och långsiktighet är mycket höga. Samtidigt vet vi att vår bransch präglas av långa försäljningscykler, komplexa upphandlingar och leveranser som ofta sträcker sig över flera år.

Att vi nu har levererat vår första order till NATO Communications and Information Agency (NCIA) är en viktig milstolpe för Advenica. Det visar att våra produkter och vår kompetens har stor relevans även internationellt.

Intresse från fler kundtyper

Vi ser ett fortsatt stort behov av att skydda information och system som är avgörande för samhällets säkerhet och funktion. Till exempel märker vi ett ökat intresse för, och kunskap kring, behovet av att säkra upp OT-miljöer och olika sorters styrsystem. Baserat på de dialoger vi haft med potentiella kunder på mässor och event de senaste månaderna står det klart att vår satsning på erbjudanden riktade mot

industri och infrastruktur ligger helt rätt i tiden. Intresset för oss och det vi kan erbjuda är ständigt växande.

Att bygga vidare tillsammans

Efter kvartalets utgång fick vi ytterligare ett kvitto på kundernas förtroende genom en order värd 41 MSEK från en svensk myndighet inom totalförsvaret med leverans nästa år. Ordern avser krypteringsprodukter som har utvecklats inom vår Designhouse-verksamhet. Det är ett viktigt tillskott till vår affär och ett exempel på hur vårt långsiktiga samarbete med kunder skapar möjligheter framåt. Utvecklingsprojekten inom Designhouse leder till produktförsäljning över tid.

Uthållighet och engagemang

Jag är stolt över den kompetens, det engagemang och den uthållighet som finns i Advenica. Vårt arbete handlar om mer än teknik. Det handlar om att förstå vad vi skyddar och varför det är viktigt. Vi utvecklar och levererar produkter i världsklass men det våra kunder gärna lyfter fram, och som särskiljer oss, är vårt genuina engagemang. *Advenica – Swedish cybersecurity at your service.*

Malmö, den 23 oktober 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 140 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

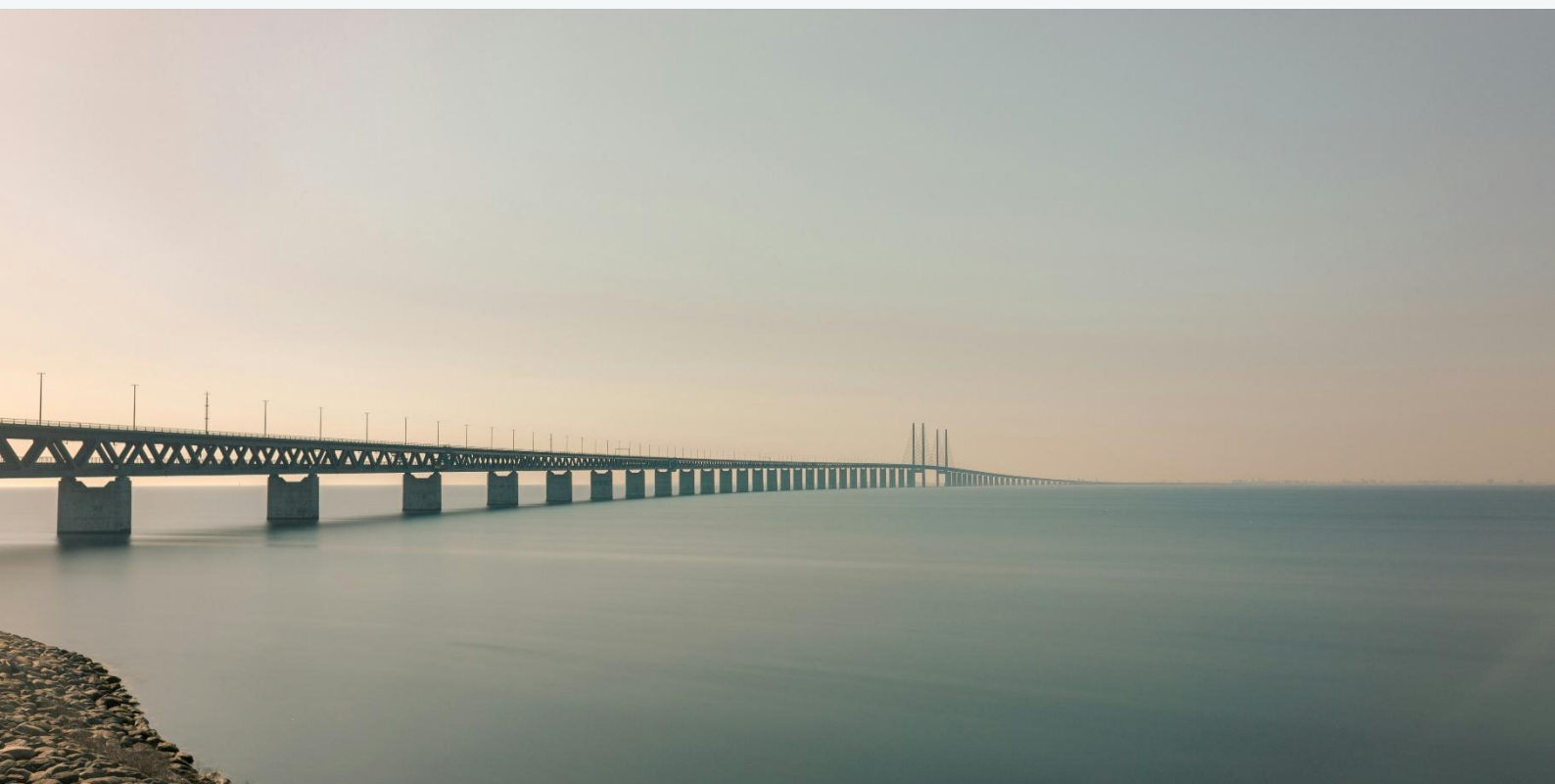
Advenica är idag främst verksamt inom fyra sektorer; försvar, myndighet, infrastruktur och industri.

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 *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 30 september 2026 till 65 182 (91 362) TSEK. Beviljad checkräkningskredit var 5 000 (5 000) TSEK, varav utnyttjad var 0 (0) TSEK.

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

Kassaflöde

Kassaflödet från Koncernens löpande verksamhet uppgick för perioden juli till september till -10 786 (-1 774) TSEK.

Kassaflödet från Koncernens löpande verksamhet uppgick för perioden januari till september till -14 382 (-9 490) TSEK.

Rörelsens totala kassaflöde uppgick till -14 753 (-4 963) TSEK för perioden juli till september.

Rörelsens totala kassaflöde uppgick till -32 760 (-26 803) TSEK för perioden januari till september.

Tillgångar

Aktivering av utgifter för egenutvecklade system har skett under tredje kvartalet med 1 413 (1 795) TSEK och 4 095 (4 985) TSEK för perioden januari till september. Vi fortsätter att utveckla fler egna produkter till vår diodportfölj.

Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med 1 435 (1 320) TSEK för tredje kvartalet och 4 299 (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 minskat med 22 (ökat med 475) TSEK under tredje kvartalet och under hela perioden minskat i värde med 204 (ökat med 1 024) TSEK.

Avskrivningar av materiella anläggnings-tillgångar har gjorts med 2 233 (2 431) TSEK för tredje kvartalet och för hela perioden 6 790 (7 314) TSEK.

Lagret var i slutet av kvartalet värderat till 27 132 (20 257) TSEK.

Under kvartalet har Bolaget förlängt de befintliga hyresavtalen för kontoret i Malmö, vilket leder till betydligt högre nyttjanderättstillgångar och leasingskulder än föregående period.

Övrig information

Personalutveckling

Antalet heltidsanställda den 30 september 2026 var 127 (106) personer samt 12 (11) konsulter. Vi fortsätter att rekrytera där vi ser ett behov för att tillgodose våra kunders behov.

Anställda har ökat med 16% 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.

Aktien och ägarna

Största aktieägarna per 30 september 2026	Antal aktier	Andel av kapital och röster i %
Familjen Linde	14 426 938	32,8%
Fredrik Rapp	9 668 273	22,0%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	2 065 419	4,7%
Fjärde AP-Fonden	1 600 000	3,6%
Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial	1 496 121	3,4%
BNP Paribas (knutet till Mikael Sandberg)	1 189 682	2,7%
Nordnet pensionsförsäkring AB	1 023 909	2,3%
Mikael Sandberg	449 113	1,0%
Hans Hillberg	442 560	1,0%
Mikael Hägg	391 020	0,9%
Summa 10 största aktieägarna	32 753 035	74,4%

Advenica hade vid periodens utgång 4 462 (4 487) aktieägare. Av det totala aktiekapitalet ägde familjen Linde 32,8 (33,1) procent och övriga, inklusive personal, 67,2 (66,9) procent. Totalt antal aktier per den 30 september 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 30 september då kursen avslutades på 19,7 SEK och lägsta stängningskursen under kvartalet blev 16,4 SEK vilket var den 24 juli. Per sista stängningsdag för kvartalet, den 30 september uppgick kursen till 19,7 SEK och börsvärdet uppgick till 866 522 TSEK.

Rapport över resultat koncernen

TSEK	Not	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning	2	40 334	34 144	125 948	152 589	203 291
Kostnad för sålda varor		-18 922	-18 490	-60 011	-70 926	-94 369
Bruttoresultat		21 412	15 654	65 937	81 663	108 922
Försäljningskostnader		-10 692	-11 232	-33 773	-34 322	-51 516
Administrationskostnader		-2 023	-2 091	-7 002	-7 279	-10 474
Forsknings- och utvecklingskostnader		-8 814	-5 477	-34 761	-21 969	-30 131
Övriga rörelseintäkter		258	434	1 096	1 381	1 922
Summa rörelsens kostnader		-21 272	-18 366	-74 439	-62 189	-90 199
Rörelseresultat		141	-2 712	-8 501	19 474	18 723
Finansiella intäkter		440	244	1 424	741	1 286
Finansiella kostnader		-605	-447	-1 484	-1 811	-2 505
Resultat från finansiella poster		-166	-203	-60	-1 070	-1 219
Resultat före skatt		-25	-2 916	-8 562	18 404	17 503
Aktuell skatt		-211	-313	-593	-1 574	-912
Uppskjuten skatt		15	-4	-7	-10	-21
Periodens resultat		-221	-3 233	-9 162	16 820	16 571
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		-221	-3 233	-9 162	16 820	16 571
Resultat per aktie före och efter full utspädning, SEK		-0,01	-0,07	-0,21	0,38	0,38

Rapport över totalresultat koncernen

Koncernens rapport över totalresultat, TSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Periodens resultat	-221	-3 233	-9 162	16 820	16 571
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen:					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	48	-25	70	172	216
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	48	-25	70	172	216
Periodens totalresultat	-173	-3 258	-9 092	16 992	16 788
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-173	-3 258	-9 092	16 992	16 788
Summa	-173	-3 258	-9 092	16 992	16 788

Rapport över finansiell ställning koncernen

TSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	20 087	18 943	20 291
Materiella anläggningstillgångar	5 655	3 915	4 892
Nyttjanderättstillgångar	29 361	14 963	13 541
Uppskjuten skattefordran	148	166	155
Summa anläggningstillgångar	55 251	37 986	38 879
Omsättningstillgångar			
Varulager	27 132	20 257	15 895
Kundfordringar	40 378	20 988	34 909
Övriga fordringar	4 156	3 439	4 045
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 964	22 731	9 518
<i>Likvida medel</i>			
Kortfristig placering	11 331	40 000	35 000
Kassa och bank	53 851	51 362	61 534
Summa omsättningstillgångar	147 812	158 776	160 902
Summa tillgångar	203 064	196 763	199 781
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	5 498	5 498	5 498
Övrigt tillskjutet kapital	3 734	257 590	257 590
Reserver	-143	-257	-213
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	90 097	-148 190	-148 439
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	99 187	114 641	114 437
Summa eget kapital	99 187	114 641	114 437
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	23 523	8 266	6 951
Förutbetald intäkt	5 812	0	4 335
Summa långfristiga skulder	29 335	8 266	11 287
Avsättningar			
Avsättning garantier	725	511	725
Summar avsättningar	725	511	725
Kortfristiga skulder			
Förskott från kund	4 380	1 829	4 607
Leasingskulder	6 558	7 502	7 342
Leverantörsskulder	18 224	15 710	6 937
Skatteskuld	244	1 463	832
Övriga skulder	7 534	4 461	13 833
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36 878	42 379	39 783
Summa kortfristiga skulder	73 817	73 345	73 334
Summa eget kapital och skulder	203 064	196 763	199 781

Rapport över kassaflöden koncernen

Kassaflödesanalys TSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Löpande verksamhet					
Rörelseresultat	141	-2 712	-8 501	19 475	18 724
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	3 550	3 544	10 976	10 487	13 995
Erhållen ränta	115	244	538	741	1 283
Erlagd ränta	-168	-151	-659	-580	-783
Betald inkomstskatt	-1 105	-35	-1 196	-105	-61
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	2 532	890	1 158	30 017	33 159
<i>Förändringar av rörelsekapital</i>					
Förändring av varulager	-5 744	-5 564	-11 232	2 069	6 429
Förändring av rörelsefordringar	-125	12 183	-6 828	-3 817	-5 211
Förändring av rörelseskulder	-7 449	-9 283	2 520	-37 759	-32 656
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 786	-1 774	-14 382	-9 490	1 721
Kassaflöde från investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 414	-1 795	-4 095	-4 985	-7 394
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-616	-702	-2 484	-3 532	-4 492
Försäljning/utrangering av materiella tillgångar	0	1 356	280	1 363	1 363
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 030	-1 142	-6 299	-7 155	-10 523
Kassaflöde från finansieringsverksamhet					
Lämnad utdelning	0	0	-6 158	-3 959	-3 959
Amortering leasingsskulder	-1 937	-2 047	-5 920	-6 200	-8 316
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 937	-2 047	-12 078	-10 159	-12 275
Periodens kassaflöde	-14 753	-4 963	-32 760	-26 803	-21 077
Likvida medel i början av perioden	79 457	96 505	96 534	118 857	118 857
Valutakursdifferens i likvida medel	478	-181	1 408	-692	-1 246
Likvida medel vid periodens slut	65 182	91 362	65 182	91 362	96 534

Rapport över förändring eget kapital koncernen

Eget kapital	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Eget kapital hänförligt till moder-företagets aktieägare	Totalt eget kapital
TSEK						
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	0	0	172	12 861	13 033	13 033
Per 30 september 2025	5 498	257 589	-258	-148 189	114 641	114 641
Per 1 januari 2026	5 498	257 589	-213	-148 439	114 437	114 437
Periodens resultat				-9 162	-9 162	-9 162
Omföring av överkursfond för täckning av balanserad förlust		-253 855		253 855		
Övrigt totalresultat			70		70	70
Utdelning				-6 158	-6 158	-6 158
Summa totalresultat		-253 855	70	238 536	-15 250	-15 250
Per 30 september 2026	5 498	3 734	-143	90 097	99 187	99 187

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning och resultat för perioden juli-september 2026

Moderbolagets omsättning för det tredje kvartalet 2026, inklusive koncernintern försäljning, uppgick till 36 172 (29 284) TSEK.

Resultat före skatt var -648 (-3 396) TSEK.

Moderbolagets omsättning och resultat för perioden januari-september 2026

Moderbolagets omsättning för perioden, inklusive koncernintern försäljning, uppgick till 112 599 (131 999) TSEK.

Resultat före skatt var -11 721 (11 004) TSEK.

Moderbolagets balansräkning, finansiella ställning

Moderbolagets likvida medel uppgick per den 30 september 2026 till 38 495 (68 017) 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 98 277 (112 524) TSEK, vilket ger en soliditet om 64 (69) procent.

Investeringar

Aktivering av utgifter för egenutvecklade system har skett under tredje kvartalet med 1 413 (1 795) TSEK och för årets första tre kvartal med 4 095 (4 985) TSEK. Vi fortsätter att utveckla fler egna produkter till vår diodportfölj.

Avskrivningar av aktiverade utgifter för egenutvecklade system har gjorts med 1 435 (541) TSEK för tredje kvartalet och för perioden januari till september med 4 299 (1 624). Dessa avskrivningar belastar kostnad sålda varor, då det avser produkter under försäljning.

De immateriella tillgångarna har i netto minskat med 22 (ökat med 1 254) TSEK under tredje kvartalet 2026.

Avskrivningar av materiella anläggnings-tillgångar har gjorts med 464 (386) TSEK för tredje kvartalet.

Lagret var i slutet av kvartalet värderat till 27 047 (20 137) TSEK.

Rapport över resultat moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning		2026	2025	2026	2025	2025
TSEK	Not	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning		36 172	29 284	112 599	131 999	181 650
Kostnad för sålda varor		-18 354	-17 308	-58 404	-67 500	-89 996
Bruttoresultat		17 818	11 976	54 195	64 498	91 655
Försäljningskostnader		-7 994	-8 177	-25 671	-25 020	-37 591
Administrationskostnader		-2 023	-2 091	-7 001	-7 278	-10 473
Forsknings- och utvecklingskostnader		-8 814	-5 477	-34 761	-21 969	-30 131
Övriga rörelseintäkter		251	425	1 064	1 354	1 880
Summa rörelsens kostnader		-18 580	-15 320	-66 368	-52 913	-76 315
Rörelseresultat		-762	-3 344	-12 173	11 585	15 340
Finansiella intäkter		439	237	1 423	734	1 277
Finansiella kostnader		-326	-289	-971	-1 315	-1 874
Resultat från finansiella poster		114	-52	452	-581	-597
Resultat före skatt		-648	-3 396	-11 721	11 004	14 743
Uppskjuten skatt		0	-160	0	-481	-588
Periodens resultat *		-648	-3 556	-11 721	10 523	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	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Imateriella anläggningstillgångar</i>	20 087	18 423	20 291
	20 087	18 423	20 291
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	5 482	3 684	4 685
	5 482	3 684	4 685
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	9 614	8 462	9 178
Andelar i koncernföretag	1 377	1 377	1 377
Uppskjutna skattefordringar	0	107	0
	10 990	9 945	10 555
Summa anläggningstillgångar	36 559	32 053	35 530
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>	27 047	20 137	15 814
	27 047	20 137	15 814
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	39 152	17 691	34 133
Fordringar hos koncernföretag	1 698	1 156	3 174
Övriga fordringar	3 607	2 866	3 349
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 190	20 476	7 739
	52 648	42 190	48 395
<i>Likvida medel</i>			
Kortfristig placering	0	40 000	35 000
Kassa och bank	38 495	28 017	35 570
	38 495	68 017	70 570
Summa omsättningstillgångar	118 189	130 344	134 780
Summa tillgångar	154 748	162 397	170 311

Eget kapital och skulder

TSEK

2026-09-30

2025-09-30

2025-12-31

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	20 087	18 423	20 291
Reservfond	40	40	40

29 359 27 696 29 563

Fritt eget kapital

Överkursfond	0	253 855	253 855
Balanserad vinst	80 638	-179 550	-181 417
Periodens resultat	-11 721	10 523	14 154

68 918 84 828 86 592

Summa eget kapital

98 277 112 524 116 156

Skulder

Avsättningar

Avsättning garantier	725	511	725
	725	511	725

Kortfristiga skulder

Förskott från kunder	4 380	1 829	4 607
Leverantörsskulder	17 743	15 517	6 628
Skulder till koncernföretag	937	937	937
Övriga skulder	7 103	3 839	12 778
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 584	27 240	28 480

55 747 49 362 53 430

Summa skulder

56 472 49 873 54 155

Summa eget kapital och skulder

154 748 162 397 170 311

Nyckeltal

Flerårsöversikt och nyckeltal för koncernen	2026 jul-sept	2025 jul-sept	2026 jan-sept	2025 jan-sept	2025 jan-dec
Nettoomsättning, TSEK	40 334	34 144	125 948	152 589	203 291
Resultat före finansiella poster TSEK	141	-2 712	-8 501	19 474	18 723
Resultat före skatt, TSEK	-25	-2 916	-8 562	18 404	17 503
Resultat efter skatt, TSEK	-221	-3 233	-9 162	16 820	16 571
Rörelsemarginal före finansiella poster, %	0%	Neg	Neg	13%	9%
Rörelsemarginal före skatt, %	Neg	Neg	Neg	12%	9%
Rörelsemarginal efter skatt, %	Neg	Neg	Neg	11%	8%
Soliditet, %	49%	58%	49%	58%	57%
Sysselsatt kapital, TSEK	129 268	130 409	129 268	130 409	128 730
Skuldsättningsgrad, %	105%	72%	105%	72%	75%
Eget kapital per aktie, SEK	2,25	2,61	2,25	2,61	2,60
Kassaflöde, löpande verksamheten TSEK	-10 786	-1 774	-14 382	-9 490	1 721
Kassaflöde, löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,25	-0,04	-0,33	-0,22	0,04
Resultat före skatt per aktie, SEK	0,00	-0,07	-0,19	0,42	0,40
Resultat efter skatt per aktie, SEK	-0,01	-0,07	-0,21	0,38	0,38
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	127	106	127	106	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.

En preliminär analys av IFRS 18 har genomförts, inklusive en genomgång av resultatrapportens struktur, klassificering av poster samt bolagets användning av alternativa nyckeltal. Analysen indikerar att standarden främst kommer att påverka presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Någon väsentlig påverkan på bolagets resultat, finansiella ställning eller kassaflöden bedöms för närvarande inte föreligga.

Not 2 Intäktsredovisning

Tidpunkt för intäktsföring	jul-sept 2026	jul-sept 2025
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	4 187	3 611
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	36 147	30 533
Summa	40 334	34 144

Marknad		
Sverige	34 894	29 016
Finland	3 211	3 897
Övriga länder	2 228	1 231
Summa	40 334	34 144

Område		
Försäljning av koncernens produkter	4 187	3 611
Utförande av tjänster	36 147	30 533
Summa	40 334	34 144

Tidpunkt för intäktsföring	jan-sep 2026	jan-sep 2025
Prestationsåtagande som uppfylls vid en viss tidpunkt	13 684	55 908
Prestationsåtagande som uppfylls över tid	112 264	96 680
Summa	125 948	152 588

Marknad		
Sverige	107 501	129 897
Finland	10 205	17 430
Övriga länder	8 242	5 262
Summa	125 948	152 588

Område		
Försäljning av koncernens produkter	13 684	55 908
Utförande av tjänster	112 264	96 680
Summa	125 948	152 588

Not 3 Viktiga händelser efter periodens utgång

- Advenica vinner order värd 2,9 MSEK från svensk myndighet inom produktområdet Encryption Systems (oktober 2026)
- Advenica vinner en order gällande krypteringsprodukter från en svensk myndighet inom totalförsvaret. Ordern är värd 41 MSEK (oktober 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.

Bokslutskommuniké 2026	12 februari	2027
Delårsrapport januari-mars 2027	28 april	2027
Årsstämma	28 april	2027
Delårsrapport januari-juni 2027	16 juli	2027
Delårsrapport januari-september 2027	22 oktober	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 23 oktober 2026 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 2026

På styrelsens uppdrag signerar

Marie Bengtsson

VD och Koncernchef

Revisors 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 2026 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 revisionssed 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 2026

Ernst & Young AB

Henrik Rosengren

Auktoriserad revisor