

Årsredovisning
och
Koncernredovisning
för
Magello Consulting AB (publ)
556531-7129

Räkenskapsåret
2025-01-01 - 2025-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Magello Consulting AB (publ) avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2025-01-01 - 2025-12-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Magello Consulting AB (publ) strävar efter att möta kundens egentliga behov genom en tydlig profil inom hållbar digitalisering av företags och organisationers tjänster och produkter. Detta sker genom konsultverksamhet med utgångspunkt från bolagets kontor i Stockholm med räckvidd över hela landet.

Magello Consulting AB (publ) bedriver konsultverksamhet inom IT på den svenska marknaden. Bolaget erbjuder konsulter inom områdena AI, Cloud, Integration samt Digitala tjänster mot en bred kundkrets, allt från företag i startup-fas till större företag, myndigheter och organisationer.

Kunderna får hjälp att förverkliga och accelerera sin IT-innovation genom erbjudanden och leveranser inom systemutveckling, arkitektur, design och närliggande roller.

Verksamheten bedrivs inom två områden, **Consulting** och **Connect**.

Consulting har en lång tradition av att stötta, inspirera och leda tekniska team hos sina kunder. Bolaget har kompetens inom ett brett spektrum av moderna tekniker och ramverk, och kan därigenom bistå kunder både i att optimera befintlig systemflora som i att genomföra tekniska förflyttningar. Uppdragen omfattar hela värdekedjan från kravanalys och design till utveckling och förvaltning. Den typiska kunden är en större IT-organisation med betydande inslag av egenutvecklade lösningar.

Bolaget bistår löpande kunder med strategiska vägval inom AI, Cloud, integration och digitala tjänster, driver kundprojekt i agila team samt ansvarar för förvaltning av levererade lösningar.

Genom affärsområdet **Connect** tillhandahålls konsulter från bolagets partnernätverk för att möta kundernas behov av IT-kompetens, oavsett teknikområde. Partnernätverket omfattar över 5 000 kvalificerade konsulter, vilket säkerställer att rätt kompetens kan matchas mot varje uppdrag. Affärsmodellen stärker bolagets marknadsnärvaro och breddar den samlade kompetensbasen, vilket i sin tur genererar nya affärsmöjligheter inom Consulting.

Bolagets omsättning har under året minskat jämfört med föregående år, främst till följd av att de myndigheter och organisationer som använder sig av de av Kammarkollegiet upphandlade ramavtalen har upphört att använda det avtal som framför allt **Connect** haft många uppdrag genom och i stället använder nyare avtal där bolaget inte tilldelats plats i Kammarkollegiets upphandlingar.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I mitten av det tredje kvartalet tillträdde Claes Ulväng som ny verkställande direktör, efter att företrädaren Thomas Näslund lämnat sin befattning tidigare under året.

Fokus har under året legat på att se över struktur och processer internt för att anpassa organisationen till marknadens förutsättningar. Det har varit ett utmanande år och lågkonjunkturen har varit kännbar under större delen av tiden.

Det har varit speciellt utmanande i **Magello East AB** där bolaget tappade flera nyckelpersoner, vilket lett till att satsning pausats. Moderbolaget har under året tillskjutit kapital i form av aktieägartillskott, samt skrivit ner värdet på innehavet med totalt 5 MSEK.

Webbing webbutveckling & IT-consulting AB (556679-0712) fusionerades med Magello East den 9 april 2025 med ett fusionsresultat på -1 028 KSEK.

Magello Rodra AB har under året startat sin verksamhet med två grundare, och redovisade ett positivt resultat för året. Dock ligger planerad personaltillväxt något efter plan

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I en omvärld som fortsatt präglas av osäkerhet kopplad till inflation, recession och geopolitiska konflikter ser bolaget att behovet av digital omställning består. Styrelse och ledning följer marknaden noggrant och agerar utifrån dess signaler. Bolagets verksamhet är föremål för risker som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll och som kan inverka på omsättning och resultat. Bolagets likviditet är för närvarande god men är självfallet helt beroende av utfallet från vidmakthållandet av befintliga affärer, framtida orderläge samt det operativa genomförandet.

Utifrån de organisatoriska förändringar och effektiviseringar som genomförts under året är bedömning att bolaget är mer konkurrenskraftigt och har bättre förutsättningar att nå lönsam tillväxt framåt.

Hållbarhetsupplysningar

Bolagets verksamhet har till sin natur en begränsad direkt miljöpåverkan. Ett aktivt arbete bedrivs för att minimera miljöpåverkan genom att använda modern IT-infrastruktur som minskar energi- och resursförbrukning, begränsa onödigt resande samt minska pappersförbrukningen i den dagliga verksamheten. Vid val av transportsätt beaktas miljöhänsyn, och bolaget strävar efter att ställa motsvarande krav på leverantörer och samarbetspartners.

Vad gäller personalfrågor värnar bolaget om kompetensutveckling och långsiktig medarbetarnöjdhet. Medarbetarna utbildas löpande för att möta kundernas krav och förväntningar, och varje anställd uppmuntras att ta ett aktivt ansvar för kvalitet, miljö och efterlevnad av tillämpliga lagar och regler. Bolaget strävar efter att vara en pålitlig och attraktiv arbetsgivare. Hållbarhetsarbetet bedrivs på en nivå som är anpassad till bolagets storlek och verksamhetens art, och policys för kvalitet och miljö ses kontinuerligt över.

Ägarförhållanden

Magello Consulting AB har två aktieägare med ett innehav överstigande 10 procent av samtliga aktier i bolaget, Ulf Börjesson och Per Lindström. Resterande aktier är fördelade på ett antal mindre aktieägare, vardera med ett innehav understigande 10 procent.

Flerårsöversikt (Tkr)

Koncernen	2025	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	155 856	245 408	364 897	393 492	351 055
Resultat efter finansiella poster	-7 199	3 452	9 077	15 938	19 201
Avkastning på eget kap. (%)	-27	10	23	42	54
Soliditet (%)	47	45	38	31	31
Kassalikviditet (%)	180	168	153	82	143
Moderbolaget	2025	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	144 387	239 243	364 933	393 492	351 055
Resultat efter finansiella poster	-8 790	2 536	10 195	16 566	19 201
Avkastning på eget kap. (%)	-35	7	26	44	54
Soliditet (%)	49	45	41	31	31
Kassalikviditet (%)	178	171	159	143	143

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förändringar i eget kapital

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 861 164	0	33 751 238	0	35 612 402
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Utdelning			-1 900 000		-1 900 000
Transaktion med minoritet			-29 365	28 754	-611
Justering negativt minoritetsintresse			-714 281	714 281	0
Årets resultat			-6 501 224	-722 675	-7 223 899
Belopp vid årets utgång	1 861 164	0	24 606 368	20 360	26 487 892

Till följd av att dotterbolaget Magello East AB totala koncernmässiga egna kapital är negativt, ska inget negativt minoritetsintresse redovisas då minoriteten inte har någon bindande förpliktelse att täcka kapitalunderskottet.

Moderbolaget	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fri överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 861 164	241 519	6 113 718	25 802 016	1 989 448	36 007 865
Disposition enligt beslut av årsstämman:						
Utdelning				-1 900 000		-1 900 000
Balanseras i ny räkning				1 989 448	-1 989 448	0
Årets resultat					-8 789 889	-8 789 889
Belopp vid årets utgång	1 861 164	241 519	6 113 718	25 891 464	-8 789 889	25 317 976

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	6 113 718
balanserad vinst	25 891 464
årets förlust	-8 789 889
	23 215 293
disponeras så att	
till aktieägarna utdelas (50 öre per aktie)	930 582
i ny räkning överföres	22 284 711
	23 215 293

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

Koncernens Resultaträkning

	Not	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Nettoomsättning	3	155 855 966	245 408 240
Övriga rörelseintäkter		25 453	238 328
		155 881 418	245 646 568
Rörelsens kostnader			
Underkonsulter		-88 933 736	-164 157 733
Övriga externa kostnader	4, 5	-7 815 802	-10 611 965
Personalkostnader		-63 481 098	-66 438 826
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 295 194	-1 479 500
Nedskrivning av omsättningstillgångar utöver normala nedskrivningar		-18 324	0
Övriga rörelsekostnader		-504	-767
		-163 544 658	-242 688 791
Andel i intresseföretags resultat efter skatt		230 623	0
Rörelseresultat		-7 432 616	2 957 777
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag		0	5 408
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		241 399	519 860
Räntekostnader och liknande resultatposter		-7 721	-31 436
		233 678	493 832
Resultat efter finansiella poster		-7 198 938	3 451 609
Resultat före skatt		-7 198 938	3 451 609
Skatt på årets resultat	7	-24 961	-567 982
Årets resultat		-7 223 899	2 883 627
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		-6 501 224	2 686 352
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-722 675	197 275

Koncernens Balansräkning

	Not	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	8	1 325 677	4 270 898
		1 325 677	4 270 898
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	9	217 208	233 298
Inventarier, verktyg och installationer	10	495 758	682 173
		712 966	915 471
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	13, 14	396 031	165 408
Spärrade bankmedel	2	1 296 380	559 434
		1 692 411	724 842
Summa anläggningstillgångar		3 731 054	5 911 211
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		20 145 628	41 541 412
Aktuella skattefordringar		1 131 225	3 679 390
Övriga fordringar		3 695 652	2 492 612
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	1 597 681	4 667 282
		26 570 186	52 380 696
<i>Kassa och bank</i>		26 236 701	22 442 420
Summa omsättningstillgångar		52 806 887	74 823 116
SUMMA TILLGÅNGAR		56 537 941	80 734 327

Koncernens Balansräkning

	Not	2025-12-31	2024-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital		1 861 164	1 861 164
Annat eget kapital inklusive årets resultat		24 606 368	33 751 238
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		26 467 532	35 612 402
Innehav utan bestämmande inflytande			
Innehav utan bestämmande inflytande		20 360	0
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset		20 360	0
Summa eget kapital		26 487 892	35 612 402
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		18 342 726	27 467 529
Aktuella skatteskulder		24 961	21 125
Övriga skulder		4 991 654	7 479 274
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	6 690 708	10 153 997
		30 050 049	45 121 925
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		56 537 941	80 734 327

Koncernens	Not	2025-01-01	2024-01-01
Kassaflödesanalys		-2025-12-31	-2024-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-7 198 938	3 451 609
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	17	3 082 895	1 474 052
Betald inkomstskatt		2 527 040	-3 718 623
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1 589 003	1 207 038
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		23 262 348	12 199 536
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-15 075 713	-15 977 899
Kassaflöde från den löpande verksamheten		6 597 632	-2 571 325
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	8	0	-1 893 824
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	10	-165 794	-553 266
Förvärv av dotterföretag		-610	-400
Lämnade aktieägartillskott	13	0	-150 000
Förändring spärrade bankmedel		-736 947	-559 434
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-903 351	-3 156 923
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-1 900 000	-5 583 492
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 900 000	-5 583 492
Årets kassaflöde		3 794 281	-11 311 741
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		22 442 420	33 754 161
Likvida medel vid årets slut		26 236 701	22 442 420

Moderbolagets Resultaträkning

	Not	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		144 386 986	239 242 533
Övriga rörelseintäkter		23 453	236 070
		144 410 439	239 478 603
Rörelsens kostnader			
Underkonsulter		-85 040 368	-168 346 017
Övriga externa kostnader	4, 5	-6 704 591	-9 554 704
Personalkostnader	6	-56 009 752	-58 820 868
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-668 291	-707 222
Övriga rörelsekostnader		-504	-767
		-148 423 506	-237 429 578
Rörelseresultat		-4 013 067	2 049 025
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		-5 000 000	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		230 693	504 348
Räntekostnader och liknande resultatposter		-7 515	-17 068
		-4 776 822	487 280
Resultat efter finansiella poster		-8 789 889	2 536 305
Resultat före skatt		-8 789 889	2 536 305
Skatt på årets resultat	7	0	-546 857
Årets resultat		-8 789 889	1 989 448

Moderbolagets Balansräkning

Not 2025-12-31 2024-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	8	1 325 677	1 704 442
		1 325 677	1 704 442

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	10	452 152	626 062
		452 152	626 062

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	11, 12	1 140 560	2 145 200
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	13, 14	160 000	160 000
Spärrade Bankmedel	2	1 296 380	559 434
		2 596 940	2 864 634
Summa anläggningstillgångar		4 374 769	5 195 138

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar		17 916 203	40 042 870
Fordringar hos koncernföretag		2 048 132	6 094 064
Aktuella skattefordringar		48 297	3 379 365
Övriga fordringar		3 189 377	1 701 924
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	1 436 914	4 405 251
		24 638 923	55 623 474

Kassa och bank

Summa omsättningstillgångar		23 072 047	18 800 448
		47 710 970	74 423 922

SUMMA TILLGÅNGAR

		52 085 739	79 619 060
--	--	-------------------	-------------------

Moderbolagets Balansräkning

Not 2025-12-31 2024-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	18		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 861 164	1 861 164
Reservfond		241 519	241 519
		2 102 683	2 102 683
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		6 113 718	6 113 718
Balanserad vinst eller förlust		25 891 464	25 802 016
Årets resultat		-8 789 889	1 989 448
		23 215 293	33 905 182
Summa eget kapital		25 317 976	36 007 865
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		14 557 709	22 667 378
Skulder till koncernföretag		3 426 945	4 309 411
Övriga skulder		2 803 214	6 789 737
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	5 979 895	9 844 669
Summa kortfristiga skulder		26 767 763	43 611 195
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		52 085 739	79 619 060

Moderbolagets	Not	2025-01-01	2024-01-01
Kassaflödesanalys		-2025-12-31	-2024-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-8 789 889	2 536 305
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	17	5 673 541	564 392
Betald inkomstskatt		3 331 068	-4 245 544
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		214 720	-1 144 847
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		23 637 475	10 959 132
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-16 843 433	-9 531 611
Kassaflöde från den löpande verksamheten		7 008 763	282 674
Investeringsverksamheten			
Lämnade aktieägartillskott	13	0	-150 000
Förvärv av dotterföretag		-610	0
Avyttring av dotterföretag		0	4 500
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	8	0	-1 893 824
Förvärv av materiella tillgångar	10	-115 616	-520 811
Övriga förändringar finansiella tillgångar		-720 938	-2 036 239
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-837 164	-4 596 374
Finansieringsverksamheten			
Amortering av lån		0	-1 000 000
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-1 900 000	-5 583 492
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 900 000	-6 583 492
Årets kassaflöde		4 271 599	-10 897 192
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		18 800 448	29 697 640
Likvida medel vid årets slut		23 072 047	18 800 448

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Värderingsprinciper mm

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdesskatt, rabatter, returer och liknande avdrag.

Försäljning av tjänster

Intäkter från försäljning av tjänster på löpande räkning redovisas som intäkt i den period arbetet utförs och material levereras eller förbrukas. Uppdragsutgifter redovisas som kostnader i den period då de uppkommer.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operative strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggsköpeskilling. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagens intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Intresseföretag och Gemensamt styrt företag

Som intresseföretag räknas sådana företag där företaget har ett betydande men inte bestämmande inflytande. Ett betydande inflytande anses normalt föreligga när företaget äger minst 20 % men inte mer än 50 % av rösterna i ett annat företag.

Redovisning av intresseföretag

Innehav i intresseföretag redovisas i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. Det innebär att en förvärvsanalys upprättas och eventuella över- eller undervärden identifieras. Det koncernmässiga värdet på andelen påverkas under innehavstiden genom avskrivningar på övervärden eller återföring av undervärden. Andelsvärdet påverkas även av resultatandelen i intresseföretaget under innehavstiden, justerat för internvinster och övriga koncernmässiga justeringar. Erhållna utdelningar reducerar det koncernmässiga värdet.

Andel i intresseföretagets resultat efter skatt redovisas på egen rad och påverkar koncernens rörelseresultat.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom realiserade vinster elimineras i sin helhet. Realiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Goodwill	5 år
----------	------

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Anskaffningsvärdet består av inköpspris, utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla koncernen och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i perioden de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Inventarier, verktyg och installationer	3-5 år
---	--------

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömnin av nyttjandeperioder, omprövas även tillgången eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåtriktat.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om nedgången bedöms bestående och prövas individuellt.

Leasingavtal - leasetagare

Alla leasingavtal har klassificerats som finansiella eller operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilka de risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivare till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjde förstagångshyran men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnader linjärt över leasingperioden.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Ersättningar till anställda

Beskrivningen nedan exemplifierar förhållanden som kan förekomma. Beskrivningen av redovisningsprinciperna måste anpassas och förändras utifrån tillämpade planer och förhållanden.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Ersättning till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvar m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Det finns inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Fusion

Fusionen mellan dotterföretag och moderföretag inom koncernen har redovisats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2020:5) om redovisning av fusion, vilket innebär att tillgångar och skulder har övertagits till bokförda värden (s.k. poolingmetoden).

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Avkastning på eget kap. (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Kassalikviditet (%)

Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Inga väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden på balansdagen bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Not 2 Omklassificering av jämförelsetal

Koncernen

Moderbolaget

Jämförelsetalen har räknats om till följd av omklassificering. Omklassificeringen avser att 559 tkr har flyttats från posten Kassa och bank till posten Spärrade Bankmedel och är kopplat till hyreskontrakt.. Omklassificeringen påverkar inte bolagets resultat eller eget kapital.

Not 3 Nettoomsättningens fördelning

Koncernen

	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Nettoomsättning inom koncernen		
Total omsättning	170 572 832	278 271 525
Varav omsättning inom koncernen	-14 716 866	-32 863 285
	155 855 966	245 408 240

Huvudparten av ramavtalen ägs av moderbolaget och faktureras av moderbolaget ut till kund. Tjänsterna utförs både i moderbolaget och i dotterbolagen och de tjänster som utförs i dotterbolagen internfaktureras till moderbolaget.

Not 4 Leasingavtal

Koncernen

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 2 496 802(4 408 285) kronor.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Inom ett år	2 410 781	2 266 981
Senare än ett år men inom fem år	2 157 630	4 282 858
	4 568 411	6 549 839

Moderbolaget

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 2 051 988 (4 007 122) kronor.

Framtida leasingavgifter, förfaller till betalning enligt följande:

	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Inom ett år	2 108 076	1 893 850
Senare än ett år men inom fem år	1 932 403	3 629 879
	4 040 479	5 523 729

Not 5 Arvode till revisorer

Koncernen

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Grant Thornton Sweden AB		
Revisionsuppdrag		779 922
		779 922
Conseil Revision AB		
Revisionsuppdrag	294 000	0
	294 000	0

Moderbolaget

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Grant Thornton Sweden AB		
Revisionsuppdrag		664 245
		664 245
Conseil Revision AB		
Revisionsuppdrag	250 000	0
	250 000	0

**Not 6 Anställda och personalkostnader
Koncernen**

		2025-12-31	2024-12-31
Medelantalet anställda fördelade per land			
Sverige	60	(14)	68 (11)
	60	(14)	68 (11)
Inom parentes anges medelantalet kvinnor.			
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader			
Styrelse och verkställande direktör		1 238 016	3 162 638
Övriga anställda		40 929 440	47 069 397
		42 167 456	50 232 035
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)		18 906 951 4 716 585	20 369 231 5 192 625

Av koncernens pensionskostnader avser 144 364 kr (316 668 kr) styrelse och verkställande direktör.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Andel kvinnor i styrelsen	25 %	50 %
Andel män i styrelsen	75 %	50 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	21 %	25 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	79 %	75 %

Moderbolaget

		2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Medelantalet anställda fördelade per land			
Sverige	54	(12)	60 (9)
	54	(12)	60 (9)
Inom parentes anges medelantalet kvinnor.			
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader			
Styrelse och verkställande direktör		1 322 256	2 367 040
Övriga anställda		35 544 166	42 183 274
		36 866 422	44 550 314
Varav tantiem till styrelse, verkställande direktör och ledande befattningshavare.		0	0
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)		16 858 469 4 300 922	18 265 698 4 746 404

Av moderbolagets pensionskostnader avser 144 364 kr (241 680 kr) styrelse och verkställande direktör.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Andel kvinnor i styrelsen	50 %	60 %
Andel män i styrelsen	50 %	40 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	34 %	34 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	66 %	66 %

Avtal om avgångsvederlag

Med verkställande direktören har avtal träffats om avgångsvederlag uppgående till 6 månadslöner. Avtalen avser endast uppsägning från företagets sida.

Not 7 Aktuell och uppskjuten skatt

Koncernen

	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-24 961	-567 982
Totalt redovisad skatt	-24 961	-567 982

Avstämning av effektiv skatt

	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
	Belopp	Belopp
Redovisat resultat före skatt	-7 198 938	3 451 609
Skatt enligt gällande skattesats	1 482 981	-711 031
Ej avdragsgilla kostnader	-626 528	-190 532
Ej skattepliktiga intäkter	60 548	16 304
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande ökning av uppskjuten skatt	-943 199	-1 236
Underskottsavdrag som nyttjas i år	1 237	318 509
Övrigt	0	0
Avrundningsdifferens	0	4
Redovisad effektiv skatt	-24 961	-567 982

Moderbolaget

	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	-546 857
Totalt redovisad skatt	0	-546 857

Avstämning av effektiv skatt

	2025-01-01 -2025-12-31	2024-01-01 -2024-12-31
	Procent	Procent
	Belopp	Belopp
Redovisat resultat före skatt	-8 789 889	2 536 305
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	20,60
Ej avdragsgilla kostnader	-1 121 662	-31 672
Ej skattepliktiga intäkter	11 664	7 291
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande ökning av uppskjuten skatt	-700 719	0
Redovisad effektiv skatt	0,00	21,56
	0	-546 857

Not 8 Goodwill

Koncernen

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärden	5 560 189	3 664 512
Inköp	0	1 893 824
Omklassificeringar	0	1 853
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 560 189	5 560 189
Ingående avskrivningar	-1 289 291	0
Omklassificeringar	0	-366 636
Årets avskrivningar	-1 112 038	-922 655
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 401 329	-1 289 291
Ingående nedskrivningar	0	0
Årets nedskrivningar	-1 833 183	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 833 183	0
Utgående redovisat värde	1 325 677	4 270 898

Moderbolaget

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 893 824	0
Inköp	0	1 893 824
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 893 824	1 893 824
Ingående avskrivningar	-189 382	0
Årets avskrivningar	-378 765	-189 382
Utgående ackumulerade avskrivningar	-568 147	-189 382
Utgående redovisat värde	1 325 677	1 704 442

Not 9 Byggnader och mark

Koncernen

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärden	275 820	275 820
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	275 820	275 820
Ingående avskrivningar	-42 522	-36 609
Omklassificeringar	0	7 878
Årets avskrivningar	-16 090	-13 791
Utgående ackumulerade avskrivningar	-58 612	-42 522
Utgående redovisat värde	217 208	233 298

**Not 10 Inventarier, verktyg och installationer
Koncernen**

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 719 351	8 781 350
Inköp	165 794	553 266
Försäljningar/utrangeringar	-104 642	-7 615 265
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 780 503	1 719 351
Ingående avskrivningar	-1 037 178	-8 101 551
Försäljningar/utrangeringar	86 318	7 615 265
Årets avskrivningar	-333 885	-550 892
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 284 745	-1 037 178
Utgående redovisat värde	495 758	682 173

Moderbolaget

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 614 709	8 709 203
Inköp	115 616	520 771
Försäljningar/utrangeringar	0	-7 615 265
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 730 325	1 614 709
Ingående avskrivningar	-988 647	-8 086 112
Försäljningar/utrangeringar	0	7 615 265
Årets avskrivningar	-289 526	-517 800
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 278 173	-988 647
Utgående redovisat värde	452 152	626 062

**Not 11 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 145 200	2 149 300
Inköp	610	400
Försäljningar	0	-4 500
Lämnade aktieägartillskott	4 000 000	0
Omklassificeringar	-5 250	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	6 140 560	2 145 200
Ingående nedskrivningar	0	0
Årets nedskrivningar	-5 000 000	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-5 000 000	0
Utgående redovisat värde	1 140 560	2 145 200

Not 12 Specifikation andelar i koncernföretag

Moderbolaget

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Andelar i Magello East AB	80,24%	80,24%	1 945	20 060
Andelar i Magello Rodra AB	82%	82%	2 050	1 020 500
Andelar i Mementa AB	100%	100%	1 000	100 000
				1 140 560

	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat
Andelar i Magello East AB	559372-7620	Stockholm	72 880	-3 748 655
Andelar i Magello Rodra AB	559352-5321	Stockholm	1 113 112	100 329
Andelar i Mementa AB	556710-4947	Stockholm	888 453	-15 307

Not 13 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Koncernen

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärden	165 408	0
Tillskott	0	150 000
Aktiekapital	0	10 000
Resultatandel från intressebolag	230 623	5 408
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	396 031	165 408
Utgående redovisat värde	396 031	165 408

Moderbolaget

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärden	160 000	0
Tillskott	0	150 000
Aktiekapital	0	10 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	160 000	160 000
Utgående redovisat värde	160 000	160 000

Not 14 Specifikation andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Koncernen

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Bidmo Sourcing partners AB	20,0%	20,0%	10 000	396 031 396 031
Bidmo Sourcing partners AB	Org.nr 559448-5012	Säte Stockholm		

Moderbolaget

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Bidmo Sourcing partners AB	20,0%	20,0%	10 000	160 000 160 000
Bidmo Sourcing partners AB	Org.nr 559448-5012	Säte Stockholm		

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

	2025-12-31	2024-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	534 323	584 360
Förutbetalda personalkostnader	380 330	428 149
Övriga förutbetalda kostnader	683 028	582 555
Upplupna intäkter	0	3 072 218
	1 597 681	4 667 282

Moderbolaget

	2025-12-31	2024-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	534 323	491 078
Förutbetalda personalkostnader	380 330	408 986
Övriga förutbetalda kostnader	522 261	529 299
Upplupna intäkter	0	2 975 888
	1 436 914	4 405 251

Not 16 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna semesterlöner	3 811 268	4 913 970
Upplupna sociala avgifter	1 185 203	1 524 516
Upplupna konsultkostnader	33 199	3 062 315
Övriga uppplupna kostnader	1 549 527	645 897
Förutbetalda intäkter	111 512	7 300
	6 690 709	10 153 998

Moderbolaget

	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna semesterlöner	3 473 988	4 569 068
Upplupna sociala avgifter	1 079 229	1 416 147
Upplupna konsultkostnader	33 199	3 247 545
Övriga uppplupna kostnader	1 296 529	611 909
Förutbetalda intäkter	96 950	0
	5 979 895	9 844 669

Not 17 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen

	2025-12-31	2024-12-31
Avskrivningar	1 462 013	1 479 500
Nedskrivningar	1 833 182	0
Andel i intresseföretags resultat	-230 623	-5 408
Övrigt	18 323	-40
	3 082 895	1 474 052

Moderbolaget

	2025-12-31	2024-12-31
Avskrivningar	668 291	707 182
Nedskrivningar	5 000 000	0
Övrigt	5 250	-142 790
	5 673 541	564 392

**Not 18 Disposition av vinst eller förlust
Moderbolaget**

2025-12-31

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

fri överkursfond	6 113 718
balanserad vinst	25 891 464
årets förlust	-8 789 889
	23 215 293

disponeras så att	
till aktieägarna utdelas (50 öre per aktie)	930 582
i ny räkning överföres	22 284 711
	23 215 293

Not 19 Ställda säkerheter

Koncernen

2025-12-31

2024-12-31

Spärrade bankmedel (hyresgaranti)	1 296 380	559 434
	1 296 380	559 434

Moderbolaget

2025-12-31

2024-12-31

Spärrade bankmedel (hyresgaranti)	1 296 380	559 434
	1 296 380	559 434

Årsredovisningen beslutades 2026-04-29

Underskriven den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Per Stigenberg
Ordförande

Christer Ljungberg

Sofia Sellman

My Börjeson

Claes Ulväng
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Niclas Adersten
Auktoriserad revisor

This document has been digitally signed and sealed using Capego SmartSign in accordance with the EU regulation known as eIDAS. The signatures within this original file carry legal validity and are binding in all EU states.

Important: Please refrain from making any changes to this file as it may impact its integrity.



All the original signatures incorporated in this document file strictly adhere to the provisions set forth by the European eIDAS regulation. They have been constructed in accordance with the PAdES (PDF Advanced Electronic Signatures) standard, as stipulated by the technical regulations specified in ETSI (European Telecommunications Standards Institute) 319 142. The signatures have been securely encoded within this document file, and the subsequent page(s) provide a visual representation of the encoded signatures.

These signatures hold legal weight and are enforceable in all EU states as regulated by eIDAS.

Read more: <https://www.wolterskluwer.com/sv-se/solutions/capego/capego-smartsign/trust-center-sweden>

