



Q1

DELÅRSRAPPORT 2026
januari-mars

Unleashing the full potential of organic material

FINANSIELLA RESULTAT OCH BOLAGSUPPDATERING

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER Q1 2026

- OptiCept utökar sitt globala avtal med FPS, säkrar licensintäkter om cirka 150 MSEK de första 5 åren, och når positivt EBITDA-resultat under andra halvåret 2026
- OptiCept Technologies AB aviserar kostnadsreduktionsprogram
- Långgivare och utställare av kreditfacilitet påkallar förtida konvertering av lån, inkl. uppläggningsavgift och upplupen ränta, om minst cirka 39,8 MSEK till aktier
- Henrik Nettersand tar över rollen som Tf. VD efter att Thomas Lundqvist lämnat OptiCept Technologies AB
- OptiCept får två genombrottsordrar inom pommes frites via FPS Food Process Solutions
- OptiCept rapporterar positiva sticklingsresultat från Indonesien

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- Förändring styrelseordförande – OptiCept Technologies AB
- OptiCept Technologies AB (publ) - Första licensavgiften från FPS och lageravyttringen är betald. Intäkten uppgår till 21 Mkr.
- OptiCept Technologies AB publicerar årsredovisning för 2025
- Nicklas Margård och Ulf Hagman avgår från styrelsen på ordinarie stämma.
- Bolagsstämma har hållits den 21 maj 2026.

FINANSIELL ÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

TSEK om inget annat anges*

	Q1 (jan-mar)	
	2026	2025
Nettoomsättning**	7 837	5 278
Rörelsens intäkter**	8 039	8 199
Rörelseresultat	-18 032	-15 008
Periodens resultat	-27 566	-15 962
Orderingång***	2 151	2 132
Orderbok***	2 106	4 848
Rapporterad EBITDA	-15 065	-12 415
Balansomslutning	361 335	375 397
Likvida Medel	1 612	6 883
Eget Kapital	295 178	346 425
Soliditet (%)	82%	92%
Genomsnittligt antal aktier i perioden	72 029 233	62 769 683
Antal aktier vid periodens utgång	85 798 333	62 769 683
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,38	-0,25
Kassaflödet för den löpande verksamheten	-8 011	-10 229
Totalt kassaflöde	-999	-14 794

För information avseende alternativa nyckeltal hänvisas till Not 5.

* Avrundningar kan förekomma så att beloppen i vissa fall inte stämmer om de summeras

** För information avseende rörelsensintäkter hänvisas till Not 2.

*** Orderbok exklusive ordervärde från FPS, för ytterligare information se not 1



OptiCept säkrade under kvartal 1 2026 ett kommersialiseringsavtal med FPS Food Process Solutions som säkerställer intäkter om 150 Mkr de kommande 5 åren. Organisationen och kostnaderna anpassas under kvartal 1 och 2 2026 till nivåer som säkerställer lönsamhet under andra halvåret 2026.

Det första kvartalet under 2026 utgör en av de viktigaste milstolparna i bolagets historia. Under kvartalet undertecknades kommersialiseringsavtalet med FPS och säkerställer därmed intäkter om 150 Mkr de kommande 5 åren samt ett stabilt och förutsägbart kassaflöde de kommande 5 åren.

Avtalet ändrar de grundläggande förutsättningarna för OptiCept. Utöver de fasta intäkterna, innehåller avtalet en uppsida genom vinstdelning när de fasta avgifterna har räknats av. Detta omfattar all försäljning genererad av FPS, inklusive eftermarknad. Vi ser detta som en stark bekräftelse av vår teknologi och en plattform för att långsiktigt värdeskapande.

Från den 1 april 2026, kommer vi att rapportera antalet enheter som sålts via FPS. Eftersom den slutliga vinstdelningen inte kan fastställas förrän tillhörande kostnader, såsom installation- och fraktkostnader, har dragits av, kommer det exakta beloppet att rapporteras med en tidsförskjutning i bolagets kvartalsrapporter. Det finns även ett överenskommet minimibelopp för vinstdelningen vilket är i linje med våra historiska marginaler innan avtalet med FPS undertecknades. Med beaktande av konkurrenssituationen kommer vi inte att specificera marginalnivåerna i detta värde.

Nettoomsättningen för kvartal ett uppgår till 7,8 Mkr vilket är i enlighet med bolagets prognos och innehåller leverans till kunder som Dole. Under kvartalet har

bolagets R&D avdelning fokuserat på produktförbättringar och kundsupport, vilket medför i ett lägre aktiverbart belopp under aktiverat arbete för egen räkning, jämfört med samma period före gående år. Personalkostnaderna innehåller omstruktureringskostnader om 3,8 Mkr, huvudsakligen relaterad till de organisationsförändringar som implementerades under mars 2026. Resultatet för kvartalet påverkas negativt av icke kassaflödespåverkande omvärdering av teckningsoptioner och kostnader i samband med konvertering av lån till aktiekapital.

Vi genomför nu ett omfattande kostnadsbesparingsprogram för att anpassa företaget till den nya operativa modell som gäller med anledning av FPS avtalet. Åtgärder genomförs gällande personal, konsult- och agentavtal, såväl som IT kostnader. Under kvartal två har IT kostnaderna kraftigt reducerats, primärt till följd av ett lägre behov av antalet licenser. Utöver detta har hyresavtalet för vårt större lager i Lund sagts upp och upphör under kvartal 2 2026. Dessa åtgärder skapar förutsättningar för bolaget att nå lönsamhet under andra halvan av 2026.

Det är med stor tillförsikt jag blickar framåt mot resten av 2026. Vi har en omfattande pipeline av utrustning både inom juice- och olivsegmentet, och inom plantsegmentet är vi i avtalsförhandlingar med flera kunder inom sticklingssegmentet där den första kommersiella ordern väntas under 2026.

Fokus i verksamheten, är just nu, på att säkerställa en smidig och högkvalitativ kommersiell överlämning till FPS. Samtidigt, fortsätter vi att driva försäljningsarbetet. Angående snittblommor, har vi påbörjat ett samarbete med en producent i Sydamerika för att utvärdera möjligheten att ersätta flygfrakt med båtfrakt till Europa och USA. De första tester som genomförts är lovande och vi tar

nu steget till nästa nivå. En framgångsrik utkomst av dessa tester representerar en betydelsefull sänkning av fraktkostnader och en avsevärd förbättring avseende hållbarhet.

Jag ser fram emot resten av 2026 med självförtroende. Med en stärkt kommersiell modell, en tydlig väg mot lönsamhet och en stark offertstock, är OptiCept väl positionerade för framtiden.

Tack för förtroendet.

Henrik Nettersand
Tf. VD OptiCept Technologies





VERKSAMHETEN

Teknologi som revolutionerar livsmedels- och växtförädlingsindustrin.

OptiCept Technologies förser livsmedels- och växtindustrin med högteknologiska lösningar som bidrar till en mer hållbar värld och möjliggör klimatsmart ekonomisk tillväxt. OptiCept optimerar biologiska processer - Ökad extraktion ur råvaran, förlängd hållbarhet, minskat avfall och förbättrad kvalitet (smak, doft, färg, näringsinnehåll) hos slutprodukten.

Teknologins positiva effekter ger såväl ekonomiska fördelar för kunden, bättre produkter för konsumenten och mindre påverkan på vår miljö. Genom patenterad teknologi inom PEF (pulsed electric field) och VI (Vacuum Infusion), öppnar vi upp nya affärsmöjligheter för livsmedels- och växtförädlingsindustrin över hela världen. OptiCepts vision är att bidra till en mer hållbar värld genom banbrytande teknologi för livsmedels- och växtindustrin.

Bolaget har sitt säte i Lund och aktien handlas på Nasdaq First North Growth Market. Tapper Partners AB är Certified Adviser och nås på +46 (0)70 440 10 98 eller e-post: ca@tapperpartners.se



ALLMÄNT OM FOODTECH APPLIKATIONER

FOODTECH APPLIKATIONER

PEF (Pulsed electric field) - teknologi för en mer hållbar livsmedelsindustri

PEF-teknologin är en icke-termisk livsmedelsbearbetningsmetod som använder korta högspänningspulser av elektrisk energi för att förbättra olika aspekter av livsmedels- extraktion, konservering, kvalitet och säkerhet. Genom att applicera högintensiva elektriska pulser perforeras eller förstörs cellmembranet och mer innehåll kan utvinnas ur varje cell och/ eller resulterar i inaktivering av mikroorganismer.

PEF-tekniken är skonsam och möjliggör bevarandet av näringsämnen, textur och smak bättre än traditionella värmemetoder som pastörisering eller sterilisering. Eftersom PEF inte kräver utdragen värmebehandling, bibehålls känsliga näringsämnen, antioxidanter och färg i livsmedlet. PEF-tekniken kräver ofta mindre energi än traditionell värmeprocessering. Eftersom PEF kan minska behovet av konserveringsmedel och höga temperaturer, kan det hjälpa till att förlänga livsmedelsprodukters hållbarhet samtidigt som det minskar behovet av kemikalier i konserveringen.

OptiCept har utvecklat en patenterad PEF-teknologi (CEPT). CEPT-plattformen är grunden för de olika applikationer som utvecklats för specifika livsmedel så som olivolja, juice och vin.

Idag har bolaget utvecklat utrustning för flera kapacitetsbehov, i portföljen återfinns L-serien för flytande livsmedel. För fasta livsmedel har applikationen S-serien utvecklats.

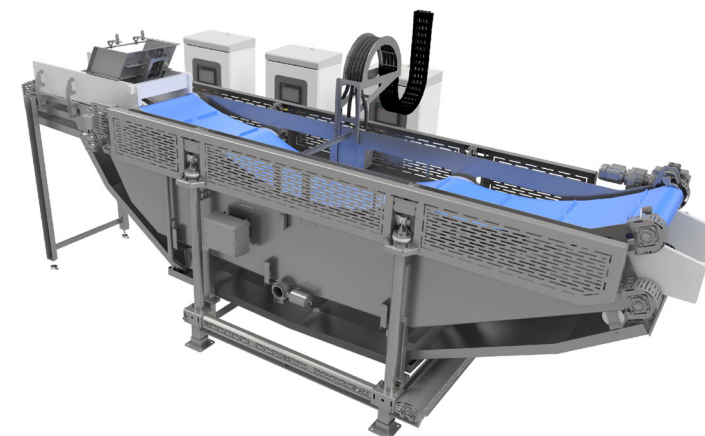
 **OPTICEPT®**
L-SERIES



OptiCept L-serien är utvecklad för behandling av flytande livsmedel. I dagsläget är två applikationer utvecklade på plattformen, LO7 för olivolja samt LJ7 för juice.

OptiCept S-serien är utvecklad för behandling av fasta livsmedel. I dagsläget är två applikationer utvecklade på plattformen, SP7 för potatisbearbetning samt SD7 för optimerad torkning av frukt och grönsaker.

 **OPTICEPT®**
S-SERIES



ALLMÄNT OM PLANTTECH APPLIKATIONER

PLANTTECH APPLIKATIONER

Vakuumpregnering (VI) - kvalitets och effektivitets teknologi för växtindustrin

Bolagets lösningar för växtindustrin baseras på vakuumpregnerings/infusions (VI) teknik. Med hjälp av vakuumpregnering introduceras näringsvätskor i växtvävnad.

Teknologiplattformen OptiBoost är designad för att förbättra kvaliteten och livslängden hos skördade växtmaterial. "Boosta" snittblommor, prydnadsväxter eller skogssticklingar med näring.

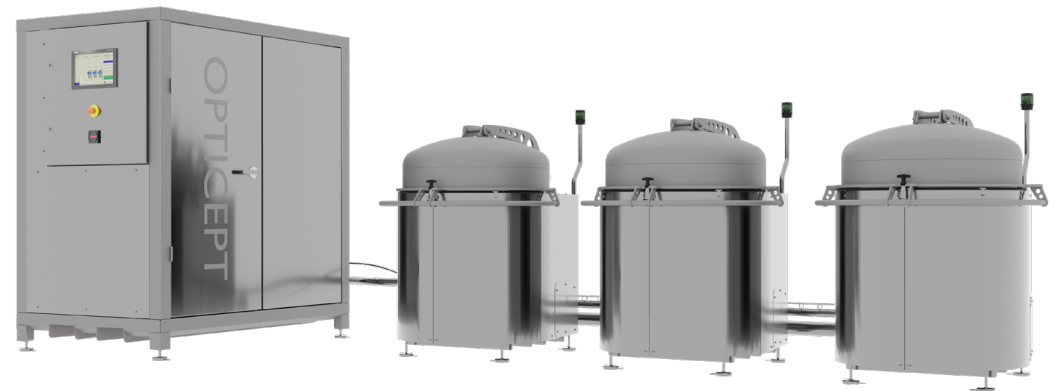
Den patenterade teknologin kontrollerar tryckparametrar och i samverkan med specialutvecklade näringsvätskor säkerställer vi att optimala mängder näring tillförs växten.

Idag har bolaget utvecklat en applikation för snittblommor (CF1) och en för sticklingar från krukväxter och skogssticklingar (FC1).

OptiBoost för snittblommor medför många fördelar, bl.a. avsevärt förlängd livslängd men också kvalitets aspekter som starkare färger, grönare blad och jämnare öppning av blomman.

Inom sticklingar har metoden visat sig särskilt effektiv inom Eucalyptus, vilket är ett mycket vanligt trädslag på södra halvklotet.

Här förbättrar vi rotningen, överlevnaden och kvalitén, vilket gör att skogsodlare blir mer effektiva i sitt arbete.



Förlänger hållbarheten för snittblommor med i genomsnitt 50%. Förbättrar blommans färg och ger grönare blad.



Förbättrar överlevnaden och rotningen av sticklingar. OptiBoost for cuttings tillför en viktig kvalitetssäkring genom att säkerställa att alla behandlade sticklingar är impregnerade med näringsvätska.



FINANSIELL ÖVERSIKT

Inledning

Bolaget tecknade den 8 mars ett kommersialiseringsavtal med FPS. Avtalet säkerställer intäkter om minst 150 Mkr de kommande fem åren. I kombination med möjligheten att erhålla ytterligare intäkter via vinstdelningsmekanismen i avtalet skapar detta kraftigt förbättrade förutsättningar för bolaget. Bolaget är efter ingående av avtalet i en signifikant starkare finansiell position än vid samma tidpunkt föregående år.

Koncern

Rörelsens intäkter uppgick för perioden jan-mar till 8,0 Mkr (8,2 Mkr). Av intäkterna utgjorde nettoomsättningen 7,8 Mkr (5,3 Mkr) och övriga intäkter 0,2 Mkr (0,5 Mkr). Finansnettot uppgick till -9,5 Mkr (-1,0 Mkr). Resultatet efter finansnetto uppgick till -27,6 Mkr (-16,0 Mkr).

Totala intäkter under kvartalet inom applikationsområdet PlantTech uppgick till 0,3 Mkr och kommer från kunder i Europa. Intäkter avseende FoodTech uppgick till 7,6 Mkr varav 0,9Mkr till kunder i Europa och 6,7Mkr från Asien, Afrika och Latinamerika.

Nettoomsättning

Nettoomsättningen rapporteras när OptiCept har fullgjort sina åtagande i existerande avtal med kunder. Dessa åtagande kan vara flera och då rapporteras värdet av varje åtagande i takt med att dessa fullgörs. Det värdemässigt största åtagandet, vid försäljning av utrustning, är att varan skall levereras till kunden. För intäkterna i kvartal 1 är samtliga utrustningar, för vilka intäkter har rapporterats, levererade till kund. För ytterligare information kring omsättning och kostnad såld vara hänvisas till not 1 i denna rapport.

Orderingång

Under rapportperioden har ca 2,2 Mkr i nya order inkommit. Samma period föregående år uppgick orderingången till 2,1 Mkr.

Jämförelsevärdet är justerat till den definition av orderingång som introducerades i samband med rapportering av kvartal 2 2025.

Finansiering

Under kvartal 1 konverterades lån till ett värde av 44,4 Mkr till aktier till kursen 2,15 kr/aktier. Konverteringen resulterade i emissionskostnader om 0,5 Mkr.

Kreditfaciliteten, som upprättades i kvartal 4 2025, nyttjades till 5,0 Mkr, vilket är kassaflödespåverkande. Av dessa har 4,6 Mkr inklusive upplupen ränta konverterats till aktier. Låneskuld relaterat till kreditfaciliteten per 31 mars 2026 uppgår till 1,0Mkr (exklusive teckningsoptioner som redovisas som del av derivatskulden).

Leverantörsskulder till FPS omvandlades till ett konvertibellån om 11,1 Mkr per den 8 mars 2026. Lånet löper med en årsränta om 3,5% och förfaller den 30 september 2026.

Under första kvartalet säkrades framtida finansiering om 150 Mkr med ingåendet av ett kommersialiseringsavtal med FPS. Från och med andra kvartalet kommer detta avtal att generera kassaflöde till bolaget.

Räntekostnaderna i kvartal 1 2026 uppgår till 9,8 Mkr som inte är kassaflödespåverkande, varav 6,2 Mkr utgörs av värdering av teckningsoptioner.

För mer ingående information om bolagets finansieringsverksamhet, se Not 3 Redovisning av Krediter och Emission samt Derivat.

Aktien

OptiCept Technologies-aktien är sedan maj 2020 noterad på Nasdaq First North Growth Market. Vid utgången av rapportperioden fanns det 85 788 333 aktier i bolaget.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick under jan-mar till -0,38 SEK (-0,25 SEK).

Kassaflöde

För perioden jan-mar var kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen -8,0 Mkr (-10,2 Mkr).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 7,2 Mkr (-1,8 Mkr).

Totalt kassaflöde i perioden uppgick till -1,0 Mkr (-14,8 Mkr).

Investeringar

Investeringarna under perioden jan-mar uppgick till 0,1 Mkr (2,7 Mkr). Nedgången förklaras av att det under 2025 levererades ett flertal maskintyper till kund och att den tid som tidigare allokerades till kapitaliserbar utvecklingskostnad av nya produkter, nu kostnadsföres som ingenjörstid på kommersialiserade produkter. Bolagets totala ingenjörskostnad har också minskat till följd av personalreduktioner kommunicerade i fjärde kvartalet 2025.

Fortsatt drift

Koncernens fortsatta drift förutsätter tillgång till likviditet. Årets första kvartal avslutades med 1,6 Mkr i likvida medel.

Under kvartalet har finansiering om ca 150 Mkr säkrats för de kommande 5 åren, via ett kommersialiseringsavtal med FPS.

Genom detta avtal har OptiCept huvudsakligen säkrat finansiering för den löpande verksamheten de kommande fem åren.

Den kommande tolv månadersperioden är bolaget beroende av att det konverteringslån från FPS om ca 11 Mkr som förfaller till betalning i september 2026 konverteras till aktier. I annat fall behöver bolaget finna en annan finansiering för detta belopp. Styrelsen arbetar kontinuerligt med att utvärdera olika finansieringsalternativ.

Utfärdande av teckningsoptioner

Totalt utfärdades 8 467 607 teckningsoptioner under 2025, varav

- 175 000 till tidigare VD och CFO, den senare numera VD, tillhörande serie TO 2025/2028
- 1 425 000 i en riktad nyemission tillhörande serie T08.
- 6 117 607 för upptagande av konvertibellån tillhörande serie T08.
- 750 000 i samband med upprättande av en kreditfacilitet om totalt 10 Mkr tillhörande serie T08.

Serie T08 utgörs av teckningsoptioner med dynamiskt lösenpris och värderas den 31 mars 2026 till 0,81 kr/option (0,31 kr/option 31 december 2025). Omvärderingskostnaden har redovisats bland finansiella poster i resultaträkningen.

Utöver omvärderingskostnaden uppstår också en värderingseffekt relaterad till konvertibellånens teckningsoptioner när konvertibellånen omvandlas till aktier eftersom bruttovärdet av konvertibellånen (lån plus derivatskuld) omvandlas till aktier medan teckningsoptionerna kvarstår som derivatskuld. Resultateffekten av det sistnämnda uppgår till 1,7 Mkr (exklusive omvärderingseffekt).

Mer information kring teckningsoptioner återfinns i not 3 i denna rapport.

Händelser efter periodens utgång

Det finns inga väsentliga händelser som inträffat efter periodens utgång.

Kommentarer till resultatet under första kvartalet 2026

Ökning av omstruktureringsreserver om ca 3,8 Mkr (ej kassaflödespåverkande)

En reserv för arbetsbefriad personal har under första kvartalet upprättats till ett värde av 3,8 Mkr.

Övriga kommentarer till resultatet för kvartal 1 2026

Nettoomsättningen ökar från 5,3 till 7,8 Mkr jämfört med samma kvartal föregående år. Detta är framför allt drivet av leveransen av en stor order till Dole i Filippinerna.

Övriga externa kostnader sjunker till 7,4 Mkr (8,7 Mkr) vilket är en nedgång med 15%. Justerat för omstruktureringsreserv upprättad kvartal 1 på 3,8 Mkr, är personalkostnaderna ner 5%. Om man beaktar nedgången i kapitaliserad utvecklingskostnad på 2,4 Mkr där huvuddelen utgörs av personalkostnader är den kassaflödespåverkande kostnadsreduceringen större.

ÖVRIG INFORMATION

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Organisation och Personal

Verksamheten bedrivs i huvudsak i moderbolaget, OptiCept Technologies AB, verksamheten har dotterbolag i Kina och Spanien.

Antal anställda i koncernen var 13 (28) vid periodens utgång. Av anställda var 11 (23) män och 2 (5) kvinnor. Styrelsen ingår inte i rapporteringen.

Kommande rapporttillfällen

OptiCept avser att avge finansiella rapporter enligt följande:

1. Interimsrapport Q2 2026 publiceras – 28 augusti 2026
2. Interimsrapport Q3 2026 publiceras – 28 november 2026
3. Bokslutskommuniké 2026 publiceras – 5 mars 2027

Cybersäkerhet

Cyberangrepp har blivit ett större hot i samhället och även för OptiCept Technologies, som är beroende av IT-stöd i den dagliga verksamheten. Bolaget har ett pågående arbete för att säkerställa att bolaget är väl förberedda för att motverka cyberattacker samt övriga typer av intrång.

Framåtriktad information

Även om styrelse och ledning bedömer att förväntningarna som framgår av denna rapport är rimliga, kan ingen garanti lämnas för att dessa förväntningar visar sig vara korrekta. Följaktligen kan faktiska framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framåtriktade informationen beroende på bland annat förändrade förutsättningar

avseende ekonomi, marknad, förändringar i lagkrav och regulatoriska krav, klimatförändringar, krig, pandemi, politiska åtgärder och fluktuationer i valuta.

Moderbolaget

Beträffande resultat och kassaflöde gäller det som redan nämnts för koncernen, med undantag för effekter av IFRS16 gällande hyresavtal samt att moderbolagets resultat till skillnad från koncernens resultat belastas med avskrivningar avseende goodwill. Huvuddelen av verksamheten bedrevs under kvartalet i moderbolaget.

Rörelsens intäkter uppgick för kvartalet till 8,0 Mkr (8,2 Mkr).

Av intäkterna utgjorde nettoomsättningen 7,8 Mkr (5,3 Mkr).

Finansnettot uppgick till -9,5 Mkr (-1,0 Mkr) och resultatet efter finansnetto uppgick till -27,6 Mkr (-16,0 Mkr).

STYRELSENS & VD:S INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

Lund den 29 maj 2026
OptiCept Technologies AB (publ)

Denna information är sådan information som OptiCept Technologies AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom nedanståendes kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 29 maj 2026 kl.08:00.

För ytterligare information

Henrik Nettersand, Tf. VD/CFO

Tel. +46 (0) 76 050 61 73

E-post: henrik.nettersand@opticept.se



Carlos Fernandez Villena
Styrelseordförande



Eda Demir Westman
Styrelseledamot



Kees Jansen van Rosendaal
Styrelseledamot



Mikael Carleson
Styrelseledamot



Henrik Nettersand
Tf. VD/CFO

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

	Not	Q1 (jan-mar)	Helår (jan-dec)	
TSEK (om inte annat anges)*		2026	2025	2025
Nettoomsättning	2	7 837	5 278	27 236
Aktiverat arbete för egen räkning		2	2 444	9 428
Övriga rörelseintäkter		200	477	674
Summa rörelsens intäkter		8 039	8 199	37 338
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-3 692	-3 228	-24 272
Övriga externa kostnader		-7 354	-8 661	-41 110
Personalkostnader		-11 380	-7 922	-33 732
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 967	-2 593	-12 226
Övriga rörelsekostnader		-678	-804	-10 329
Rörelseresultat		-18 032	-15 008	-84 330
Finansiella intäkter		229	-0	3 512
Finansiella kostnader		-9 765	-954	-9 890
Finansnetto		-9 536	-954	-6 378
Resultat efter finansiella poster		-27 568	-15 962	-90 709
Årets skatt		2	0	221
Periodens resultat		-27 566	-15 962	-90 488
Övrigt totalresultat				
Poster som kan omföras till årets resultat				
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter**		15	150	-248
PERIODENS TOTALRESULTAT		-27 551	-15 812	-90 736

Periodens resultat hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	-27 566	-15 962	-90 488
Periodens resultat	-27 566	-15 962	-90 488
Periodens totalresultat hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare	-27 551	-15 812	-90 736
Periodens totalresultat	-27 566	-15 812	-90 736
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,38	-0,25	-1,44
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	72 029 233	62 769 683	62 929 387
Antal aktier vid periodens utgång	85 798 333	62 769 683	65 144 683

* Avrundningar kan förekomma så att beloppen i vissa fall inte stämmer om de summeras.

** Klassificeras till resultaträkningen när specifika villkor är uppfyllda

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Tillgångar

TSEK	Not	2026/03/31	2025/03/31	2025/12/31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		42 845	44 003	44 796
Goodwill		257 216	257 216	257 216
Övriga immateriella anläggningstillgångar		9 547	11 067	10 033
Summa immateriella anläggningstillgångar		309 608	312 286	312 045
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		604	1 049	706
Nyttjanderättstillgångar		3 852	4 961	4 138
Summa materiella anläggningstillgångar		4 456	6 010	4 844
Finansiella anläggningstillgångar				
Övriga aktier och andelar		6	6	6
Andra långfristiga fordringar		160	160	160
Summa finansiella anläggningstillgångar		166	166	166
Summa anläggningstillgångar		314 230	318 462	317 055
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter		10 693	12 634	11 531
Färdigvarulager		14 545	29 162	16 246
Summa varulager		25 238	41 796	27 778
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	1	14 337	3 490	14 286
Övriga fordringar		2 444	2 145	5 028
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 474	2 621	1 942
Summa kortfristiga fordringar		20 255	8 256	21 256
Likvida medel		1 612	6 883	2 612
Summa omsättningstillgångar		47 105	56 935	51 646
SUMMA TILLGÅNGAR		361 335	375 397	368 700

Eget kapital och skulder

TSEK	Not	2026/03/31	2025/03/31	2025/12/31
Eget kapital				
Aktiekapital	3	50 294	5 649	5 863
Reserver		26	414	11
Övrigt tillskjutet kapital	3	697 166	690 100	697 174
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-452 308	-349 738	-424 255
Summa eget kapital		295 178	346 425	278 793
Långfristiga skulder				
Leasingskulder, långfristiga		2 545	3 435	2 877
Avsättningar för garantier		3 048	607	2 662
Uppskjuten skatteskuld		1 173	1 396	1 175
Summa långfristiga skulder		6 767	5 438	6 714
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skuld	3	22 679	9 668	42 817
Derivat	3	6 771	0	2 338
Leasingskulder, kortfristiga		1 144	1 312	1 083
Förskott från kunder		0	0	2 957
Leverantörsskulder	1	11 125	2 525	19 510
Skatteskulder		114	284	448
Övriga kortfristiga skulder		1 582	1 551	1 753
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 975	8 194	12 286
Summa kortfristiga skulder		59 390	23 535	83 192
Summa skulder		66 157	28 971	89 906
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		361 335	375 397	368 700

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	Not	Q1 (jan-mar)	Helår (jan-dec)
TSEK		2026	2025
Den löpande verksamheten			
Resultat efter fin.poster		-27 568	-15 962
Justeringar	6	9 745	2 744
		-17 823	-13 218
Betald skatt		0	0
		-17 823	-13 218
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager		2 540	359
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		1 001	1 917
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		6 270	714
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-8 011	-10 229
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-140	-2 731
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-140	-2 731
Finansieringsverksamheten			
Amortering lån leasingskuld		-361	-386
Utnyttjande av kreditram		8 000	0
Amortering inom kreditram		0	-1 448
Derivatskuld		0	0
Riktad emission		0	0
Emissionskostnader		-486	0
Utgivna optioner		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 152	-1 834
Periodens kassaflöde		-999	-14 794
Likvida medel vid periodens början		2 612	21 677
Likvida medel vid periodens slut		1 613	6 883
Specifikation likvida medel			
Kassa och bank		1 612	6 883
Summa		1 612	6 883

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

TSEK	Aktiekapital	Pågående ej registrerad nyemission	Omräk-nings-reserv	Övrigt till-skjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2025-01-01	5 649	0	259	690 100	-333 767	362 241	0	362 241
Periodens resultat			-248		-90 488	-90 736	0	-90 736
Periodens totalresultat	0	0	-248	0	-90 488	-90 736	0	-90 736
Riktad nyemission	214			7 804		8 018		8 018
Emissionskostnader				-831		-831		-831
Utställda optioner				104		104		104
IFRS16 Leasing				-3		-3		-3
Utgående eget kapital 2025-12-31	5 863	0	11	697 174	-424 255	278 793	0	278 793
Ingående eget kapital 2026-01-01	5 863	0	11	697 174	-424 255	278 793	0	278 793
Periodens resultat			15		-27 566	-27 551	0	-27 551
Periodens totalresultat	0	0	15	0	-27 566	-27 551	0	-27 551
Emission	44 431					44 431		44 431
Emissionskostnader					-486	-486		-486
IFRS16 Leasing				-8		-8		-8
Utgående eget kapital 2026-03-31	50 294	0	26	697 166	-452 308	295 178	0	295 178

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	Q1 (jan-mar)	Helår (jan-dec)
TSEK		2026	2025
Rörelsens intäkter			2025
Nettoomsättning	2	7 837	27 594
Aktiverat arbete för egen räkning		2	9 428
Övriga rörelseintäkter		200	674
Summa		8 039	37 696
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-3 476	-24 907
Övriga externa kostnader		-7 479	-45 055
Personalkostnader		-11 078	-33 304
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-15 540	-62 053
Övriga rörelsekostnader		-656	-8 731
Rörelseresultat		-30 190	-136 354
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1	3 512
Räntekostnader och liknande resultatposter		-9 506	-9 739
Nedskrivningar i andelar i dotterbolag		0	-6 128
Resultat efter finansiella poster		-39 694	-148 710
Uppskjuten skatt		0	221
PERIODENS RESULTAT		-39 694	-148 489

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tillgångar

TSEK	2026/03/31	2025/03/31	2025/12/31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	42 845	44 003	44 796
Goodwill	6 776	58 219	19 637
Övriga immateriella anläggningstillgångar	9 547	11 067	10 033
Summa immateriella anläggningstillgångar	59 168	113 289	74 466
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	530	949	631
Summa materiella anläggningstillgångar	530	949	631
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	125	3 115	125
Övriga aktier och andelar	6	6	6
Långfristiga fordringar på koncernbolag	0	696	0
Andra långfristiga fordringar	160	160	160
Summa finansiella anläggningstillgångar	291	3 977	291
Summa anläggningstillgångar	59 989	118 215	75 388
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	10 802	13 465	11 531
Färdigvarulager	13 165	27 632	14 886
Summa varulager	23 968	41 097	26 417
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	14 071	1 914	13 845
Kortfristiga kundfordringar på koncernbolag	493	6 989	2
Övriga fordringar	2 222	2 007	4 822
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 727	2 921	2 200
Summa kortfristiga fordringar	20 512	13 831	20 869
Kassa och bank	1 260	6 712	2 460
Summa omsättningstillgångar	45 740	61 640	49 746
SUMMA TILLGÅNGAR	105 729	179 856	125 134

Eget kapital och skulder

TSEK	Not	2026/03/31	2025/03/31	2025/12/31
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		50 294	5 649	5 863
Fond för utvecklingsutgifter		20 270	18 493	21 213
Summa bundet eget kapital		70 564	24 142	27 076
Fritt eget kapital				
Överkursfond		250 848	549 417	138 086
Balanserat resultat		-236 296	-391 189	24 499
Årets resultat		-39 694	-26 431	-148 489
Summa fritt eget kapital		-25 142	131 797	14 097
Summa eget kapital		45 422	155 939	41 172
Avsättningar				
Avsättningar för garantier		3 048	721	2 662
Uppskjuten skatteskuld		1 192	1 413	1 192
Summa Avsättningar		4 240	2 135	3 854
Långfristiga skulder				
Långfristiga skulder		0	0	0
Summa långfristiga skulder		0	0	0
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder		22 679	9 668	42 817
Derivat	3	6 771	0	2 338
Förskott från kunder		0	0	2 957
Leverantörsskulder		9 600	2 531	18 208
Aktuella skatteskulder		114	375	448
Övriga skulder		902	988	1 030
Övriga kortfristiga skulder till koncernbolag		25	25	25
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 975	8 194	12 286
Summa kortfristiga skulder		56 067	21 781	80 109
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		105 729	179 856	125 134

NOT 1 - VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Generella principer

Koncernredovisningen omfattar OptiCept Technologies AB (556844-3914) och dess helägda svenska dotterbolag samt ett helägt spanskt dotterbolag och två helägda kinesiska dotterbolag. Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport.

För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Redovisade värden anses vara rimlig approximation av verkligt värde för samtliga koncernens finansiella instrument. Upplýsningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i denna rapport överensstämmer med de som beskrivs i årsredovisningen för 2025.

Rapportering av försäljning och orderbok med anledning av samarbetsavtalet med FPS

Försäljning redovisas i enlighet med IFRS 15. I enlighet med IFRS-regler avseende agent och huvudman redovisas varken intäkter eller kostnader vid leverans till FPS. I stället redovisas ordergång och försäljning vid den tidpunkt då bolaget erhåller sin andel av vinsten.

Från och med kvartal 2 2025 har bolaget ändrat sin presentation av ordergång och orderbok, varvid transaktioner med FPS som inte intäktsförs exkluderas. Jämförelsetal har justerats i enlighet med detta.

För en mer detaljerad beskrivning av redovisningsprinciper, förändringen i rapportering samt effekter på orderbok och ordergång hänvisas till delårsrapporterna för kvartal 2 och 3 2025. Det tidigare

avtalet med FPS har under kvartal 1 2026 ersatts av ett nytt avtal, vilket beskrivs i Finansiell Översikt samt i VD ordet.

Finansiering under kvartal 1, 2026

Bolaget har finansierat sin verksamhet via upptagna konvertibellån och en riktad emission under 2025. Under det första kvartalet i år har en stor del av konvertibellånen omvandlats till aktier. Under kvartal 1 har nya lån upptagit under en kreditfacilitet som sattes upp i slutet av 2025.

Detaljer kring redovisningen av finansieringen återfinns i not 3 i denna rapport.

Redovisningsprincip derivat

Derivatskulder redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärdering i slutet av varje rapportperiod. Alla förändringar i verkligt värde av derivatinstrument som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning redovisas direkt i resultaträkningen på raden finansiella kostnader. Transaktionskostnader redovisas som kostnad i resultaträkningen på raden finansiella kostnader. I koncernen utgörs derivat av utgivna teckningsoptioner.

Kundfordringar och leverantörsskulder

Kundfordringar och försäljning

Nettoomsättningen rapporteras när OptiCept har fullgjort sina åtagande i existerande avtal med kunder. Dessa åtagande kan vara flera och då rapporteras värdet av varje åtagande i takt med att dessa fullgörs. Det värdemässigt största åtagandet, vid försäljning av utrustning, är att varan skall ha levererats till kunden. Nettoomsättningen för första kvartalet 2026 uppgår till 7,8 Mkr. Dessa är genererade från leveranser av utrustning och tjänster från kontakt med kunder. För intäkterna i kvartal 1 är samtliga

utrustningar, för vilka intäkter har rapporterats, levererade till kund. I anslutning till leverans faktureras samtliga betalningar som är stipulerade i avtalet med den kredittid som är avtalad. Kredittiden varierar beroende på avtal och är beroende av flera faktorer, såsom kreditvärdighet hos kunden och pris för varan.

De kundfordringar som per 31 mars 2026 finns upptagna i balansräkningen beräknas inflyta under 2026 och 2027. Kundfordringar tas upp till det belopp de beräknas inflyta.

Kostnad för såld vara och leverantörsskulder

Kostnaden för en såld vara rapporteras i samband med att försäljningen av denna vara eller tjänst rapporteras. Betalning av leverantörsfakturor sker i enlighet med de villkor som överenskommit med leverantören. Fram till och med 2025 har bolaget haft en överenskommelse med den ledande leverantören för tillverkning av OptiCepts utrustning inom foodsegmentet, FPS. Överenskommelsen har innebar att, de fakturor som ställts ut av leverantören med 30 dagars kredittid, kan betalas fram till och med 30 september 2026 med uppräkningsränta om 3,5% per annum. Principalen (skuld exklusive ränteuppräknings) har i mars 2026 omvandlats från leverantörsskuld till ett konvertibellån om 11,1 Mkr.

Det under första kvartalet ingångna kommersialiseringsavtalet med FPS innebär att OptiCept har möjligheten att betala leverantörsfakturor för ingående material i den takt kundbetalningarna beräknas flyta in.

Garantireserv

Bolaget har gjort en individuell bedömning per kundavtal och avsatt de medel som bedöms rimliga. Den främsta förklaringen till ökningen av garantireserven jämfört med mars 2025 är att försäljningen under andra hälften av 2025 ökade materiellt. Under kvartal 1 har bolaget ökat garantireserven med 0,4 Mkr. Ökningen är till sin helhet relaterad till intäktsförd försäljning under första kvartalet.

Lagerförändring, nedskrivning av lagervärde till verkligt värde.

Lagret värderas enligt FIFO principen.

Det ingångna kommersialiseringsavtalet med FPS under första kvartalet medförde ett materiellt nedskrivningsbehov av lagret, då FPS övertog Opticepts lager tillhörande foodsegmentet, redan i kvartalsbokslutet i december 2025. Totalt gjordes nedskrivningar av lagervärdet för 16,1 Mkr i december 2025..

Under första kvartalet har inga ytterligare lagernedskrivningar gjorts.

Nedskrivning av värde av aktier i dotterbolag (i moderbolaget)

OptiCepts tre dotterbolag: OptiCept Iberia S.L med säte i Spanien och OptiCept HongKong med säte i Hong Kong samt OptiCept Shanghai med säte i Kina är bolag som öppnats i syfte att fungera som försäljningskontor. Det sistnämnda bolaget är ett dotterbolag till OptiCept HongKong. Beslut har fattats att likvidera eller avyttra dessa bolag då verksamheten inte längre är i behov av dessa till följd av det nya avtalet med FPS.

Med anledning av detta har det bokförda värdet på aktier i dessa dotterbolag skrivits ner samt en kostnadsreservering för nedläggningskostnader upprättats i december 2025. Det har inte tillkommit något ytterligare behov av nedskrivning eller kostnadsreservering relaterat till dotterbolag under det första kvartalet 2026.

NOT 2 - INTÄKTER

Koncern

	Q1 (jan-mar)		Helår (jan-dec)
	2026	2025	2025
TSEK			
Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)	7 037	4 587	25 546
Leasingintäkter (IFRS 16)	800	691	1 689
Nettoomsättning	7 837	5 278	27 236
Övriga rörelseintäkter	200	477	674
Summa	8 037	5 754	27 910

Moderbolag

	Q1 (jan-mar)		Helår (jan-dec)
	2026	2025	2025
TSEK			
Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)	7 037	4 587	25 904
Leasingintäkter (IFRS 16)	800	1 265	1 689
Nettoomsättning	7 837	5 852	27 594
Övriga rörelseintäkter	200	477	674
Summa	8 037	6 329	28 268

Intäkter från avtal med kunder (IFRS 15)

Koncern

	Q1 (jan-mar)		Helår (jan-dec)
TSEK	2026	2025	2025
Sverige	18	7	1 783
Spanien	0	0	16 940
Portugal	0	0	2 956
Övriga länder	7 019	4 580	3 868
Summa	7 037	4 587	25 546
Per Applikationsområde			
FoodTech	6 873	4 443	25 546
PlantTech	164	144	0
Hyra och administrativa tjänster	0	0	0
Försäljning av delar till våra maskinleverantörer	0	0	0
Summa	7 037	4 587	25 546

Moderbolag

	Q1 (jan-mar)		Helår (jan-dec)
TSEK	2026	2025	2025
Sverige	18	7	1 783
Spanien	0	0	16 940
Portugal	0	0	2 956
Övriga länder	7 019	4 580	4 226
Summa	7 037	4 587	25 904
Per Applikationsområde			
FoodTech	6 873	4 443	25 904
PlantTech	164	144	0
Hyra och administrativa tjänster	0	0	0
Försäljning av delar till våra maskinleverantörer	0	0	0
Summa	7 037	4 587	25 904

Leasingintäkter (IFRS 16)

Koncern

TSEK	Q1 (jan-mar)		Helår (jan-dec)
	2026	2025	2025
Sverige	96	80	413
Övriga länder	704	612	1 277
Summa	800	691	1 689
Per Applikationsområde			
FoodTech	704	612	1 277
PlantTech	96	80	413
Försäljning av delar till våra maskinleverantörer	0	0	0
Summa	800	691	1 689

Moderbolag

TSEK	Q1 (jan-mar)		Helår (jan-dec)
	2026	2025	2025
Sverige	96	80	413
Övriga länder	704	1 186	1 277
Summa	800	1 265	1 689
Per Applikationsområde			
FoodTech	704	1 186	1 277
PlantTech	96	80	413
Försäljning av delar till våra maskinleverantörer	0	0	0
Summa	800	1 265	1 689

NOT 3 - REDOVISNING AV KREDITER OCH EMISSION SAMT DERIVAT

Kommersialiseringsavtalet

Genom kommersialiseringsavtalet med FPS har Bolaget säkrat 150 Mkr i finansiering. Kommersialiseringsavtalet innebär att Bolaget säkrat ett månatligt kassainflöde från och med april 2026 fram till och med mars 2031. Se även pressmeddelande daterat 8 mars 2026. Detta kommande intäktstillflöde har inte påverkat Bolagets balansräkning per 31 mars 2026.

Lånen

Vid ingången av 2026 består Bolagets låneskuld av 3 tre olika lån med olika villkor och förfalldatum; "Det första lånet" från FPS och "Det Andra Lånet" från ett antal långgivare, varav flera är aktieägare i Bolaget. Under första kvartalet har en större del av "Det Andra Lånet" konverterats till aktier.

Den kreditfacilitet som upprättades i fjärde kvartalet 2025 har i första kvartalet 2026 nyttjats till 5,0 Mkr, "Det Tredje Lånet".

Leverantörsskuld på 11,1 Mkr till FPS har under första kvartalet omvandlats till konvertibellån, "Det Fjärde Lånet".

Det Första Lånet

Aktieägarlånet från FPS om 6,2 Mkr kvarstår och inklusive upplupen ränta om 1,5% per påbörjad månad uppgår denna låneskuld till 7,1 Mkr per mars 2026. Lånet löstes via nettning 5 maj 2026.

Det Andra Lånet (Konvertibellån)

Vid ingången av 2026 uppgick erhållna konvertibellån till ett värde av 40,7Mkr. Av detta belopp inbetalades 3,0 Mkr under första kvartalet 2026, resterande 37,7 Mkr inbetalades under 2025. Inklusiv upplupen ränta och uppläggningsavgifter uppgick skulden för dessa konvertibellån per 31 december 2025 till 41,3 Mkr. Långgivarna erhöll 0,15 vederlagsfria teckningsoptioner av serie T08 för varje investerad 1 SEK.

I mars 2026 utnyttjade merparten långgivare av dessa konvertibellån sin rätt att konvertera lån till aktier till ett belopp om 39,8 Mkr inklusive 2,0 Mkr upplupen ränta kostnadsfört under första kvartalet 2026. Långgivare av totalt 3,2 Mkr har valt att inte konvertera konvertibellån till aktier. Inklusiv upplupen ränta, men exklusive värdet av teckningsoptioner, uppgår låneskulden per den 31 mars 2026 till 3,4 Mkr till långgivare av Det Andra Lånet. Räntan för dessa återstående lån är 1,5% per påbörjad månad och förfaller till betalning den 16 januari 2027.

Det Tredje Lånet (Kreditfacilitet och Konvertibellån)

Under första kvartalet 2026 har den kreditfacilitet om 10 Mkr som upprättades under fjärde kvartalet 2025 utnyttjats med ett belopp om 5,0 Mkr. Långgivaren har i mars 2026 nyttjat sin rätt att konvertera lån till aktier till ett värde av 4,6 Mkr, varav principal 4,0 Mkr och 0,6 Mkr upplupen ränta.

Till "Det Tredje Lånet" emitterades i fjärde kvartalet 2025, 750 000 teckningsoptioner av serie T08.

Totalt har således konvertibellån (Delar av det Andra och Tredje Lånet) på 44,4 Mkr (Konvertibellånet 39,8 Mkr och Kreditfaciliteten 4,6 Mkr) konverterats till 20 665 517 aktier till ett värde om 2,15 kr/aktie.

Totala transaktionskostnader för konvertering av lån till aktier under första kvartalet 2026 uppgick till 0,5 Mkr.

Det Fjärde Lånet (Omvandlad leverantörsskuld till konvertibellån)

I samband med kommersialiseringsavtalet med FPS har leverantörsskulder till ett värde av 11,1 Mkr omvandlats till konvertibellån till en årlig ränta om 3,5%. Detta "Det Fjärde Lånet" förfaller till betalning alternativt kommer att konverteras till aktier den 30 september 2026.

Teckningsoptioner

Teckningsoptioner av serie T08

Det totala antalet utställda teckningsoptioner av serie

T08 är 8 292 607 och härrör från en Riktad emission 2025 om 1 425 000 teckningsoptioner, teckningsoptioner relaterade till konvertibellån ("Det Andra Lånet") på 6 117 607 teckningsoptioner samt 750 000 teckningsoptioner relaterade till "Det Tredje Lånet".

Varje teckningsoption av serie T08 berättigar innehavaren att, under perioden från och med 1 maj 2030 till och med den 5 juni 2030, teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen per aktie vid utnyttjande av teckningsoptionerna ska vara det lägsta av (i) 7,5 SEK och (ii) den senaste teckningskursen som tillämpats i en nyemission av aktier i Bolaget (såväl med eller utan företräde för aktieägarna) från dagen från registrering vid Bolagsverket av teckningsoptionerna till och med den 5 juni 2030. För det fall en teckningskurs enligt punkt (ii) tillämpas ska dock ingen omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren ske med anledning av den emissionen. Teckningsoptionerna löper med villkor som innehåller sedvanliga omräkningsvillkor samt ett utspädningskydd innebärande att antalet aktier som varje teckningsoptioner berättigar till ökas vid emissioner av aktier så att innehavarna har rätt till lika stor andel av Bolaget efter emissionen som innan emissionen.

Teckningsoptioner till personer i ledande ställning
Tidigare VD och Nuvarande VD (tidigare CFO) tilldelades under 2025, 100 000 respektive 75 000 teckningsoptioner i serie 2025/2028. Totalt 175 000 teckningsoptioner.

Löptid på optionerna är 3,2 år och lösenpriset är 7,86 kr per st. En option ger rättighet att teckna en aktie.

Optionerna är förvärvade av VD och CFO till ett marknadsvärde om 1,04 kr per option. Värderingen är genomförd av Optionspartner AB som är ett professionellt värderingsinstitut.

Redovisning och värdering (Derivatskuld)

De teckningsoptioner som bolaget ställt ut i serie T08 har värderats till 0,81 kr per option per den 31 mars 2026.

Per den 31 december 2025 värderades de till 0,31 kr per option. Optionsskuldens verkliga värde beräknades med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell och hänförs till nivå 2 i verkligt värde-hierarkin. Värderingen per den 31 mars 2026 av serie TO8 är utförd av ett professionellt värderingsinstitut.

Teckningsoptioner till personer i ledande ställning värderas 31 mars 2026 till 0,31 kr/option. Vilket motsvarar optionsvärderingen 31 december 2025. Värdet av dessa teckningsoptioner uppgår till 54 Tkr och kostnaden för en extern värdering går inte att motivera.

Redovisningsprincip för derivat. Derivatskulder redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärdering i slutet av varje rapportperiod. Alla förändringar i verkligt värde av derivatinstrument som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning redovisas direkt i resultaträkningen på raden övriga externa kostnader. Transaktionskostnader redovisas som kostnad i resultaträkningen på raden övriga externa kostnader. I koncernen utgörs derivat av utgivna teckningsoptioner.

De lån som har upptagits har delats upp i räntebärande skuld samt derivatskuld, där den räntebärande skulden utgörs av det erhållna lånebeloppet justerat för transaktionskostnader och upplupen ränta samt derivatskuld. Den totala derivatskuld som redovisats för TO8 och personer i ledande ställning uppgår till 6,8 Mkr per 31 mars 2026.

Derivatskuld och Räntekostnader

Den totala räntekostnaden under första kvartalet 2026 uppgick till 9,8 Mkr. Av dessa utgör omvärderingen av derivatskulden uppgår till 4,4 Mkr samt 1,7 Mkr som uppstår som en effekt av omvandlingen av konvertibellån till aktier. Den senare uppstår då värdet på det belopp som konverteras inkluderar det ursprungliga utlånade beloppet inklusive upplupen ränta och värdet av teckningsoptionen. Värdet av teckningsoptionen kvarstår dock som en del av Bolagets derivatskuld även efter konverteringen.

Antal aktier, aktiekapital och utspädning

Genom omvandlingen av konvertibellån till aktier under första kvartalet 2026 har antalet aktier i Bolaget ökat från 65 144 683 till 85 798 333, en ökning med 20 653 650 aktier. Det motsvarar en utspädningseffekt jämfört med samma mars 2025 på 36,7% och jämfört med december på 31,7% av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget. Aktiekapitalet ökar från 5 863 021 SEK 31 december 2025 till 50 293 873 SEK i mars 2026.

NOT 4 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Köp- och försäljningstransaktioner med närstående parter sker på marknads mässiga villkor.

Följande transaktioner har skett med närstående:

KONCERNEN	Försäljning av varor och tjänster till närstående		Inköp av varor och tjänster hos närstående		Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster hos närstående		
	Q1 (jan-mar)		Q1 (jan-mar)				Helår (jan-dec)	Helår (jan-dec)
	2026	2025	2026	2025			2025	2025
<i>Närståenderelation</i>								
Anders Hättmark / Confidera Syd AB			257			1,841		
Jonas Hagberg / Torsion Invest AB						1,776		
Björn Wetterling								
Ulf Hagman / Hajelo AB				165		664		
Summa	0	0	257	165	0	4,281		

MODERBOLAG	Försäljning av varor och tjänster till närstående		Inköp av varor och tjänster hos närstående		Försäljning av varor och tjänster till närstående	Inköp av varor och tjänster hos närstående		
	Q1 (jan-mar)		Q1 (jan-mar)				Helår (jan-dec)	Helår (jan-dec)
	2026	2025	2026	2025			2025	2025
<i>Närståenderelation</i>								
Anders Hättmark / Confidera Syd AB			257			1,841		
Jonas Hagberg / Torsion Invest AB						1,776		
Björn Wetterling								
Ulf Hagman / Hajelo AB				165		664		
Summa	0	0	257	165	0	4,281		

KONCERNEN	Fordringar hos närstående		Skulder till närstående		Fordringar hos närstående	Skulder till närstående
	3/31/2026	3/31/2025	3/31/2026	3/31/2025	12/31/2025	12/31/2025
<i>Närstående relation</i>						
Anders Hättmark / Confidera Syd AB						
Jonas Hagberg / Torsion Invest AB			2,805			14,982
Björn Wetterling			61			1,066
Ulf Hagman / Hajelo AB						
Summa	0	0	2,866	0	0	16,048

MODERBOLAG	Fordringar hos närstående		Skulder till närstående		Fordringar hos närstående	Skulder till närstående
	3/31/2026	3/31/2025	3/31/2026	3/31/2025	12/31/2025	12/31/2025
<i>Närstående relation</i>						
Anders Hättmark / Confidera Syd AB						
Jonas Hagberg / Torsion Invest AB			2,805			14,982
Björn Wetterling			61			1,066
Ulf Hagman / Hajelo AB						
Summa	0	0	2,866	0	0	16,048

Närstående relationer till OptiCept Technologies AB är bolagets styrelseledamöter, VD samt övrig personal liksom, make/maka, sambo, omyndiga barn samt aktieägare som äger mer än 10% av bolagets aktier. Bolag som kontrolleras av enskilda eller flera av personerna ovan tillsammans definieras också som närstående. Inköp närstående avser konsulttjänster inom ledning, teknik, sälj och marknadsföring.

NOT 5 - ALTERNATIVA NYCKELTAL

Denna delårsrapport innehåller vissa alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt IFRS. OptiCept bedömer att de alternativa nyckeltalen används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. De alternativa nyckeltalen har, om inget annat anges, i likhet med delårsrapporten i övrigt inte reviderats och ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med IFRS eller BFNAR. Dessutom bör de alternativa nyckeltalen, såsom OptiCept har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att de alternativa nyckeltalen inte alltid definieras på samma sätt och att andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än OptiCept.

Utvalda alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

TSEK	Q1 (jan-mar)	
	2026	2025
Koncern		
Soliditet (%)	82%	92%
EBITDA (TSEK)	-15 065	-12 415

Definitioner av alternativa nyckeltal

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Koncernens redovisningsprinciper. Koncernledningen använder alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna. Dessa nyckeltal är inte mer lämpliga än nyckeltal som definieras enligt IFRS och därför bör de användas tillsammans med dessa, i kompletterande snarare än ersättande syfte.

Nyckeltal	Definitioner	Syfte
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen	Måttet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och bidrar till att öka förståelsen av Koncernens kapitalstruktur.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Avspeglar verksamhetens lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamhet över tid oavsett av- och nedskrivningar i materiella och immateriella tillgångar samt oberoende av finansieringsstruktur och skatt.

Avstämningstabell för alternativa nyckeltal

TSEK	Q1 (jan-mar)	
	2026	2025
Koncern		
Soliditet (%)		
(Eget kapital / Balansomslutning)	295 178	346 425
= Soliditet (%)	361 335	375 397
EBITDA (TSEK)	82%	92%
Rörelseresultat	-18 032	-15 008
Av- och nedskrivningar	-2 967	-2 593
= EBITDA (TSEK)	-15 065	-12 415

NOT 6 - SPECIFIKATION TILL RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDET

Poster som inte är kassaflödespåverkande

Koncern	Q1 (jan-mar)		Helår (jan-dec)
	2026	2025	2025
TSEK			
Av- och nedskrivningar	2 967	2 593	12 226
Vinst/förlust vid avyttring av anläggningstillgångar	0	0	0
Övriga avsättningar	386	141	2 255
Omvärdering derivat	4 146	0	-3 374
Lån Energimyndigheten omvandlat	0	0	0
Lagernedskrivning	0	0	16 147
Omräkningsdifferenser i lager	33	-133	-6
Upplupna räntekostnader	2 212	143	5 191
Summa	9 745	2 744	32 439



■ FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q2 2026	2026-08-28
Delårsrapport Q3 2026	2026-11-28
Bokslutskommuniké 2026	2027-03-05

OptiCept Technologies AB (publ)

Skiffervägen 12	+46 (0)46 152 300
224 74 Lund	info@opticept.se
Sverige	opticept.se

Henrik Nettersand, Tf. VD/CFO

Tel. +46 (0) 76 050 61 73
E-post: henrik.nettersand@opticept.se

Unleashing the full potential of organic material