

NEO  
VICI

Delårsrapport  
Januari-mars

2026

Neovici Holding AB (publ)  
Org.nr. 559105-2914

# Delårsrapport

Januari–mars 2026

FÖRSTA KVARTALET

42,1 MSEK

Nettoomsättning, +83 %

86,2 MSEK

ARR, +6 %

4,6 MSEK

EBITDA

## Sammanfattning för perioden januari - mars 2026

- Redovisad nettoomsättning uppgick till 42,1 (22,9) MSEK, en ökning med 83,3 procent
- ARR uppgick till 86,2 (81,4) MSEK, en ökning med 5,8 procent
- Bruttoresultatet ökade och uppgick till 23,0 (12,9) MSEK med en marginal om 54,7 (56,1) procent
- EBITDA uppgick till 4,6 (-8,6) MSEK med en marginal om 11,0 (-37,3) procent
- Resultat efter skatt uppgick till 0,9 (-12,5) MSEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,02 (-0,30) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -20,1 (-3,5) MSEK

## Väsentliga händelser under perioden

- En riktad nyemission om 10 MSEK genomfördes till Peter Gyllenhammar AB för att stärka Bolagets finansiella ställning samt skapa förutsättningar för en accelererad kommersialisering av Cosmoz AI
- Extra bolagsstämma beslutade att välja Johan Kaijser till ny revisor intill slutet av nästa årsstämma.
- Nasdaq Stockholms disciplinnämnd ålade bolaget vite om 667 525 SEK avseende försenad årsredovisning 2024, brister i den finansiell kalendern på hemsidan samt informationsgivning i samband med nyemission 2025.

## Väsentliga händelser efter periodens slut

- Bolaget offentliggjorde årsredovisningen för 2025
- Bolaget har driftsatt en enterprise-migrering av Cosmoz för en storkund. Efter en kvalitetssäkringsperiod fram till den 21 juni 2026 erhåller bolaget en avtalad betalning om 20 MSEK. Kunden har parallellt aviserat att man i ett längre perspektiv planerar att successivt ersätta delar av Cosmoz-flödena, vilket inte påverkar gällande avtal eller supportintäkter per dagen för rapportens offentliggörande.

## Utvalda nyckeltal

(MSEK, om inget annat anges)

	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Jan-dec 2025
Nettoomsättning	42.1	22.9	130.9
Nettoomsättningstillväxt %	83.3%	72.5%	100.7%
Annualized recurring revenue ("ARR")	86.2	81.4	85.9
Tillväxt i annualized recurring revenue, %	5.8%	29.7%	25.1%
Bruttoresultat	23.0	12.9	90.0
Bruttomarginal, %	54.7%	56.1%	68.7%
EBITDA	4.6	-8.6	1.2
EBITDA-marginal, %	11.0%	-37.3%	0.9%
Rörelseresultat	1.4	-10.7	-8.3
Rörelsemarginal, %	3.4%	-46.6%	-6.3%
Resultat efter skatt	0.9	-12.5	-14.4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20.1	-3.5	22.1
Rörelsekapital	-14.9	-31.5	-21.8
Soliditet (%)	36.4%	18.1%	26.9%
Balansomslutning	132.4	106.5	141.6
Eget kapital	48.2	19.3	38.1

Utvalda nyckeltal, se sid 13 för definitioner.

# Stark tillväxt, förbättrad lönsamhet och ökad kommersiell aktivitet

Det första kvartalet 2026 markerar ett viktigt steg i Neovicis utveckling. Vi levererade vårt starkaste första kvartal hittills, med en nettoomsättning som ökade med 83 procent till 42,1 MSEK och ett positivt EBITDA-resultat om 4,6 MSEK. Resultatet efter skatt förbättrades samtidigt med 13,4 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Utvecklingen bekräftar att våra investeringar i produkt, organisation och marknad nu börjar ge tydligt genomslag både finansiellt och operativt. Tillväxten drivs av ökad aktivitet inom både Neovici och Wraptech, där efterfrågan fortsätter att vara stark inom autonoma finansiella flöden och digital butiksteknik.

### Rekordstarkt kvartal med stärkt marginalprofil

Koncernens nettoomsättning uppgick till 42,1 (22,9) MSEK, motsvarande en tillväxt om 83 procent. EBITDA förbättrades till 4,6 (-8,6) MSEK och EBIT uppgick till 1,4 (-10,7) MSEK. Det är särskilt glädjande att se hur verksamheten nu skalar med förbättrad operationell effektivitet och stärkt lönsamhet.

Neovici fortsatte att växa genom ökad efterfrågan på både plattform- och konsulttjänster kopplade till Cosmoz AI. Samtidigt hade Wraptech ett starkt kvartal där tillväxten främst drevs av ökad försäljning inom elektroniska hyllkantsetiketter (ESL).

Kombinationen av återkommande SaaS-intäkter, konsultaffärer och ökade hårdvaruleveranser skapar en bredare och mer stabil affärsmodell med goda förutsättningar för fortsatt skalbar tillväxt.

ARR uppgick vid kvartalets utgång till 86,2 MSEK och utgör en stabil grund för framtida återkommande intäkter.

### Strategiska framsteg under kvartalet

Under kvartalet genomförde vi en riktad nyemission om 10 MSEK till Peter Gyllenhammar AB. Investeringen stärker vår finansiella ställning och ger oss ytterligare kapacitet att accelerera kommersialiseringen av Cosmoz AI, samtidigt som vi får in en långsiktig industriell ägare med starkt entreprenöriellt fokus.

Under och efter kvartalets utgång har vi genomfört den tidigare kommunicerade enterprise-migreringen och produktionsställningen av Cosmoz för en befintlig storkund. Migreringen genomfördes i skarp drift utan avbrott i kundens löpande verksamhet och kunden arbetar nu fullt ut i den nya miljön. Projektet har därefter gått in i en hypercare-period med fokus på stabilitet, uppföljning och kvalitetssäkring inför nästa planerade projektmilstolpe i juni 2026. Efter avslutad hypercare-period planeras nästa avtalsenliga betalning om 20 MSEK, vilket ytterligare stärker bolagets finansiella flexibilitet och likviditet.

Parallellt med den genomförda migreringen har kunden kommunicerat att man inom ramen för en långsiktig översyn av sitt framtida systemlandskap avser att införa alternativa lösningar och över tid ersätta delar av nuvarande Cosmoz-relaterade flöden och supporttjänster. Enligt den information Neovici hittills erhållit av kunden påverkar detta inte den pågående leveransen, hypercare-perioden eller befintliga avtalsåtaganden per dagen för detta offentliggörande. Kunden har vidare kommunicerat att supportavtalet löper vidare enligt gällande villkor.

### Cosmoz AI möter ett växande behov av intelligent automation

Marknaden fortsätter att röra sig mot mer intelligenta och autonoma affärsprocesser.

Företag söker i allt större utsträckning lösningar som kan hantera komplexa finansiella flöden med hög precision, minimal manuell hantering och full spårbarhet.

Cosmoz AI är utvecklat för att automatisera och optimera finansiella processer såsom matchning, validering och avvikelshantering i realtid. Plattformen integreras med befintliga ERP- och affärssystem och gör det möjligt för kunder att effektivisera processer utan att kompromissa med kontroll, governance eller datakvalitet.

Vi ser ett växande intresse från större kunder inom flera branscher där behovet av skalbar och intelligent automation fortsätter att öka.

### Wraptech bidrar till fortsatt tillväxt

Wraptech fortsätter att utvecklas positivt och bidrog under kvartalet med både omsättningstillväxt och ökad marknads närvaro. Vi ser fortsatt hög aktivitet inom ESL och smart retail-teknologi, samtidigt som bolaget stärker sin position inom digitalisering av butiksmiljöer.

Vi går vidare in i 2026 med stärkt finansiell ställning, positiv resultatutveckling och ökande kommersiell aktivitet. Fokus framåt ligger på fortsatt kommersialisering av Cosmoz AI, fler enterprise-affärer och vidare expansion inom utvalda vertikaler såsom retail, industri, energi och telekom.

Samtidigt fortsätter vi att investera i produktutveckling och leveranskapacitet för att möta den ökande efterfrågan på marknaden.

Jag vill avslutningsvis tacka våra medarbetare, kunder och aktieägare för det fortsatta förtroendet. Vi har inlett 2026 starkt och står väl positionerade för fortsatt lönsam tillväxt.

Jan Berggren, VD  
Maj 2026

# Intäkter

## Affärsmodell

Neovici erbjuder sin innovativa plattform Cosmoz direkt till företag via en prenumerationsmodell känd som SaaS (Software as a Service). Vår intäktsmodell bygger på abonnemang, transaktioner och konsulttjänster, vilka är anpassade för att stödja och maximera kundernas affärsvärde.

Kundavtalen sträcker sig från 36 till 60 månader och faktureras flexibelt antingen årligen, kvartalsvis eller månadsvis. Storleken på abonnemangsavgiften anpassas efter processernas komplexitet samt kundens volym av transaktioner, antalet användare och omfattningen av integrationer. Transaktionsbaserade avtal faktureras för varje hanterad transaktion.

Konsulttjänsterna från Neovici är främst inriktade på att stödja kunderna i implementeringsprocessen av Cosmoz. Denna tjänst är avgörande för att säkerställa att integrationen av plattformen är sömlös och skräddarsydd för varje kunds unika behov och affärsmiljö.

## Nätverkseffekt och Samarbete

Cosmoz främjar en samverkansdriven miljö där företag kan knyta an till både leverantörer och kunder direkt genom vår plattform. Detta skapar nätverkseffekter som ökar värdet för alla inblandade parter, vilket inte bara stärker deras individuella affärsmodeller utan även skapar en mer integrerad och effektiv marknad.

1. Förstärkt samarbete och informationsdelning: Cosmoz möjliggör en sömlös informationsöverföring mellan olika aktörer. När ett företag ansluter sina leverantörer och kunder till plattformen, kan alla parter

i realtid få tillgång till relevant data, vilket underlättar snabbare och mer informerade beslut. Detta ökar transparensen och effektiviteten i hela värdekedjan.

2. Skalbarhet och flexibilitet: Eftersom fler företag ansluter sig till Cosmoz, ökar plattformens värde proportionerligt. Varje ny användare bidrar med ytterligare data och insikter, vilket berikar plattformens samlade kunskapsbas. Detta skapar en självförstärkande cykel där värdet av plattformen ständigt ökar ju fler som deltar.

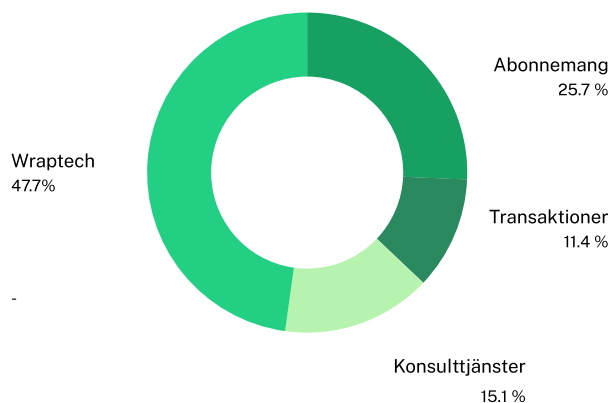
3. Anpassning och personalisering: Cosmoz använder datainsikter för att erbjuda skräddarsydda lösningar för varje deltagare. Genom maskininlärning och avancerade analyser kan plattformen förutsäga användarnas behov och automatiskt justera funktioner för att passa specifika affärsmodeller och marknadsdynamiker. Detta ökar även relevansen och effektiviteten för varje användare.

4. Ökad marknadstillträde och nya affärsmöjligheter: Genom att sammanlänka olika företag och industrier öppnar Cosmoz upp för nya marknadsmöjligheter. Företag kan enklare hitta synergier och samarbetspartners för nya initiativ. Detta är särskilt värdefullt för små och medelstora företag som söker expandera sin verksamhet eller komma in på nya marknader.

5. Ökad konkurrenskraft: Nätverkseffekten skapar en större konkurrensfördel för alla anslutna parter. Genom att dra nytta av kollektiva resurser och kunskaper kan företag snabbare anpassa sig till förändringar i marknaden och effektivt reagera på nya affärsmöjligheter och hot.

Cosmoz-plattformens nätverkseffekt är inte bara en teknisk funktion, utan en strategisk fördel som skapar varaktiga värden och fördelar för alla inblandade. Genom att investera i och stärka detta nätverk fortsätter Neovici att ligga i framkant av digital innovation och affärstransformation.

## Intäktsfördelning januari-mars 2026



## Intäktsfördelning

(MSEK, om inget annat anges)	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Förändring
Abbonemang	10.8	9.0	19.9%
Transaktioner	4.8	3.3	44.3%
Konsulttjänster	6.4	2.1	210.4%
Licens	-	-	-
Wraptech	20.1	8.4	138.0%
<b>Summa intäkter</b>	<b>42.1</b>	<b>22.9</b>	<b>83.3%</b>

# Finansiell utveckling, januari–mars 2026

## Intäkter och resultat

Koncernens redovisade nettoomsättning ökade med 83,3 procent och uppgick till 42,1 (22,9) MSEK. Ökningen är hänförlig till tillväxt i koncernens båda rörelsedrivande enheter. Nettoomsättningen i Neovici ökade med 51,7 procent och uppgick till 22,0 (14,5) MSEK. Tillväxten är främst hänförlig till ökade konsultintäkter under kvartalet. Nettoomsättningen i Wraptech ökade med 139,3 procent och uppgick till 20,1 (8,4) MSEK. Tillväxten under det första kvartalet har primärt drivits av en ökad försäljningsvolym inom produktområdet Elektroniska hyllplansetiketter (ESL).

Koncernens årliga återkommande intäkter (ARR) ökade med 8,6 procent och uppgick till 86,2 (81,4) MSEK. Den lägre tillväxten i ARR i förhållande till den totala omsättningstillväxten förklaras av att kvartalets tillväxt primärt drivits av konsultintäkter och hårdvaruförsäljning.

Under perioden fortsatte arbetet med att utveckla nya samt vidareutveckla befintliga produkter, varigenom aktiverat

arbete för egen räkning, bestående av internt upparbetade kostnader, uppgick till 5,4 (4,6) MSEK.

Koncernens rörelsekostnader ökade med 20,7 procent och uppgick till 46,2 (38,2) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till den ökade försäljningsvolymen i Wraptech. Redovisade rörelsekostnader för Wraptech uppgick till 20,8 (10,9) MSEK, varav 12,8 (4,7) MSEK av dessa utgjordes av handelsvaror.

Rörelsens kostnader för Neovici utgörs framförallt av produktutveckling i form av personal- och konsultkostnader samt IT-infrastruktur. Direkta inköps- och driftkostnader uppgick till 6,3 (5,4) MSEK, motsvarande 24,8 (19,8) procent av Neovicis totala rörelsekostnaderna.

Koncernens bruttoreultatet uppgick till 23,0 (12,9) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 54,7 (56,1) procent. Bruttomarginalen för Wraptech, vars produktutbud har en lägre marginalprofil uppgick till 36,4 (43,8) procent. Bruttomarginalen för Neovici uppgick till 71,5 (63,1) procent.

EBITDA uppgick till 4,6 (-8,6) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 11,0 (-37,3) procent.

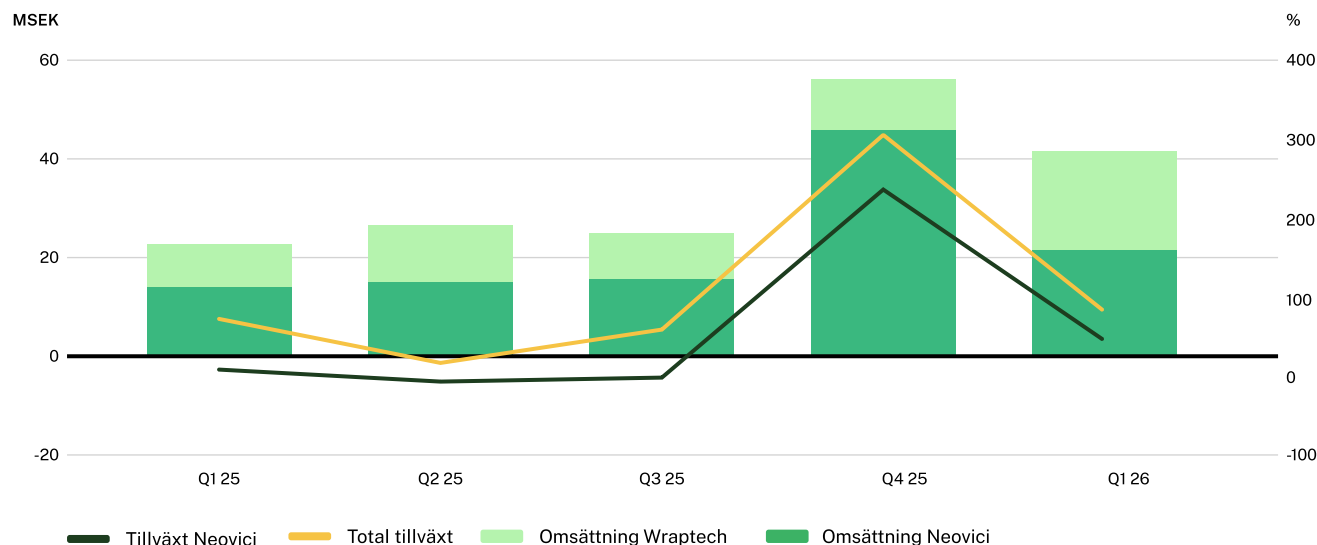
Avskrivningarna uppgick till 3,2 (2,1) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till produktionssättning av ny funktionalitet under perioden.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,4 (-10,7) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 3,4 (-46,6) procent.

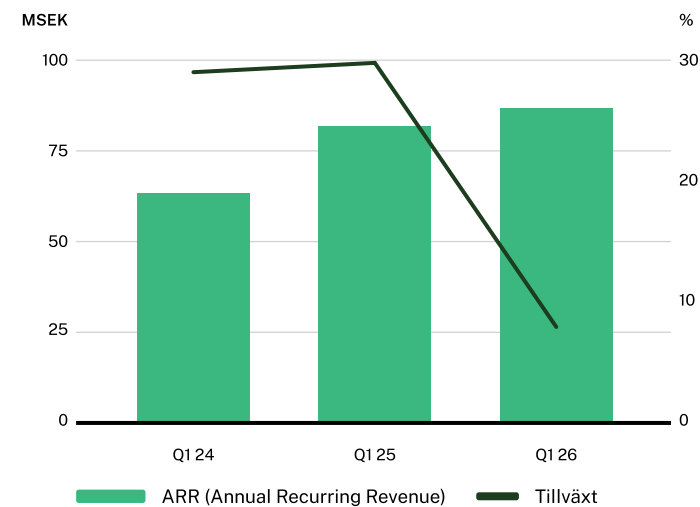
Finansnettot förbättrades och uppgick till -0,5 (-1,8) MSEK. Förbättringen är främst hänförlig till lägre räntekostnader till följd av att lån som belastade jämförelseperioden har återbetalats, samt till positiva valutakursdifferenser avseende långfristiga fordringar mot dotterbolaget i Mexico.

Periodens resultat efter skatt uppgick till 0,9 (-12,5) MSEK, vilket innebär en resultatförbättring om 13,4 MSEK.

## Nettoomsättning



## ARR



# Finansiell utveckling, januari–mars 2026

## Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet förbättrades till 4,0 (-8,5) MSEK, drivet av det positiva rörelseresultat.

Efter förändringar i rörelsekapital uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -20,1 (-3,5) MSEK. Det negativa utfallet är primärt hänförligt till förändringar i kortfristiga skulder om -17,4 (-0,4) MSEK, vilket reflekterar reglering av kortfristiga åtaganden under perioden.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,9 (-7,6) MSEK. Investeringarna avser i huvudsak balanserade utgifter för produktutveckling om -5,4 (-4,6) MSEK, samt investeringar i materiella anläggningstillgångar om -0,5 (0,0) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 9,0 (1,4) MSEK, vilket främst förklaras av en genomförd nyemission som tillförde koncernen 10,0 MSEK före transaktionskostnader om -0,3 (0,0) MSEK.

Bolagets egna kapital uppgick till 48,2 (19,3) MSEK vilket motsvarar en soliditet om 36,4 (18,1) procent.

Bolagets långfristiga skulder uppgår till 23,0 (22,6) MSEK och avser i huvudsak upptagna, långfristiga lån från aktieägare.

Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 57,2 (60,6) MSEK. Minskningen är huvudsakligen hänförlig till en reducering av övriga kortfristiga skulder, leverantörsskulder samt amorting av lån. Minskningen motverkades av att upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ökade till 22,5 (14,0) MSEK.

Likvida medel uppgick till 3,0 (1,5) MSEK.

Rörelsekapitalet (omsättningstillgångar - kortfristiga skulder) uppgick till -14,9 (-31,5) MSEK. Vid avlämnandet av förevarande delårsrapport har bolaget driftsatt en enterprise-migrering av Cosmoz för en storkund, vilket utlöser avtalad betalning om 20 MSEK. Med denna licensbetalning om 20 MSEK bedömer styrelsen att det finns tillräckligt med kapital för att stödja verksamheten och bolagets affärsplan under de kommande 12 månaderna.

## Eget kapital och skulder

(MSEK)	31 mar 2026
Summa kortfristiga skulder	57.2
Mot borgen	0.0
Mot säkerhet	0.0
Blancokrediter	0.0
Summa långfristiga skulder	23.0
Mot borgen	0.0
Mot säkerhet	0.0
Blancokrediter	0.0
Summa eget kapital	48.2
Aktiekapital	2.5
Reservfond	0.0
Andra reserver	0.7

## Nettoskuldsättning

(MSEK)	31 mar 2026
A. Kassa	3.0
B. Likvida medel	0.0
C. Lätt realiserbara värdepapper	0.0
D. Summa likviditet (A+B+C)	3.0
E. Kortfristiga fordringar	39.3
F. Kortfristiga bankskulder	1.0
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0.0
H. Andra kortfristiga skulder	56.2
I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	57.2
J. Netto kortfristig nettoskuld (I-E-D)	14.9
K. Långfristiga banklån	4.7
L. Emitterade obligationer	0.0
M. Andra långfristiga skulder	18.3

# Finansiella rapporter

## Koncernens Resultaträkning

(KSEK)	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Jan-dec 2025
Nettoomsättning	42 074	22 948	130 939
Aktiverat arbete för egen räkning	5 440	4 575	19 091
Övriga rörelseintäkter	68	9	807
<b>Summa intäkter</b>	<b>47 583</b>	<b>27 532</b>	<b>150 836</b>
Handelsvaror	-12 769	-4 717	-19 079
Övriga externa kostnader	-16 135	-16 345	-71 019
Personalkostnader	-13 889	-14 803	-59 018
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 224	-2 149	-9 435
Övriga rörelsekostnader	-142	-216	-557
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-46 159</b>	<b>-38 231</b>	<b>-159 109</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 424</b>	<b>-10 699</b>	<b>-8 274</b>
Finansnetto	-534	-1 778	-6 086
<b>Resultat före skatt</b>	<b>890</b>	<b>-12 477</b>	<b>-14 360</b>
Skatt	0	0	-602
<b>Periodens resultat</b>	<b>890</b>	<b>-12 477</b>	<b>-14 962</b>
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	890	-12 477	-14 962
<b>Resultat per aktie före utspädning, SEK</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,30</b>	<b>-0,32</b>
<b>Resultat per aktie efter utspädning, SEK</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,30</b>	<b>-0,32</b>

# Finansiella rapporter

## Koncernens Balansräkning

(KSEK)	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	80 819	68 870	78 123
Goodwill	6 005	4 705	6 405
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 071	1 019	681
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Fodringar hos övriga företag som det finns ett ägarintresse i	36	36	36
Uppskjuten skattefordran	0	602	0
Andra långfristiga fordringar	2 193	2 165	2 168
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>90 124</b>	<b>77 398</b>	<b>87 413</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Färdiga varor och handelsvaror	11 202	10 634	11 989
Förskott till leverantörer	144	93	141
Kundfordringar	5 351	5 722	2 581
Aktuella skattefordringar	1 410	885	1 366
Övriga fordringar	10 335	499	10 365
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 847	9 720	7 804
Likvida medel	2 988	1 523	19 971
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>42 279</b>	<b>29 075</b>	<b>54 216</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>132 402</b>	<b>106 473</b>	<b>141 630</b>

(KSEK)	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	2 501	2 105	2 251
Övrigt tillskjutet kapital	133 855	110 162	124 396
Reserver	706	1 665	1 177
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-88 822	-94 665	-89 712
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	<b>48 239</b>	<b>19 267</b>	<b>38 111</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Avsättningar</b>			
Övriga avsättningar	4 000	4 000	4 000
<b>Summa avsättningar</b>	<b>4 000</b>	<b>4 000</b>	<b>4 000</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	4 656	4 396	5 206
Skulder till koncernföretag	17 002	16 872	16 936
Övriga skulder	1 335	1 335	1 335
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>22 993</b>	<b>22 604</b>	<b>23 478</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	974	3 250	1 101
Förskott från kunder	0	231	0
Leverantörsskulder	18 402	20 821	20 043
Övriga skulder	15 300	22 285	26 271
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22 494	14 017	28 625
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>57 170</b>	<b>60 602</b>	<b>76 040</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>132 402</b>	<b>106 473</b>	<b>141 630</b>

# Finansiella rapporter

## Förändringar i eget kapital

Koncernen (KSEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritetes intresse	Totalt
<b>2025</b>						
Ingående eget kapital 1 jan 2025	2 105	110 162	605	-74 750	0	38 121
Nyemission	146	14 454	-	-	-	14 600
Transaktionskostnader hänförliga till emissionen	-	-220	-	-	-	-220
Omräkningsdifferens	-	-	572	-	-	572
Periodens resultat	-	-	-	-14 962	-	-14 962
<b>Utgående eget kapital 31 dec 2025</b>	<b>2 251</b>	<b>124 396</b>	<b>1 177</b>	<b>-89 712</b>	<b>0</b>	<b>38 111</b>
<b>2026</b>						
Ingående eget kapital 1 jan 2026	2 251	124 396	1 177	-89 712	0	38 111
Nyemission	250	9 750	-	-	-	10 000
Transaktioner hänförliga till emissionen	-	-291	-	-	-	-291
Omräkningsdifferens	-	-	-471	-	-	-471
Periodens resultat	-	-	-	890	-	890
<b>Utgående eget kapital 31 mar 2026</b>	<b>2 501</b>	<b>133 855</b>	<b>706</b>	<b>-88 822</b>	<b>0</b>	<b>48 239</b>

# Finansiella rapporter

## Koncernens Kassaflödesanalys

(KSEK)	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Jan-dec 2025
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före finansiella poster	1 424	-10 699	-8 274
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	3 220	2 173	14 455
Erhållen ränta	1	0	3
Erlagd ränta	-620	-518	-4 647
Betald skatt	-36	526	-4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>3 990</b>	<b>-8 518</b>	<b>1 534</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager och pågående arbeten	784	-647	-1 906
Förändring kundfordringar	-2 770	6 505	9 645
Förändring av kortfristiga fordringar	-3 043	82	-179
Förändring leverantörsskulder	-1 660	-455	-1 256
Förändring av kortfristiga skulder	-17 405	-429	14 244
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-20 104</b>	<b>-3 462</b>	<b>22 083</b>

(KSEK)	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Jan-dec 2025
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-5 440	-4 638	-19 593
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-469	0	-94
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	195
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv av dotterbolag	0	-2 959	-2 959
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 909</b>	<b>-7 597</b>	<b>-22 452</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	10 000	0	9 600
Upptagna lån	0	5 000	6 071
Amortering av lån	-551	-3 607	-5 177
Förändring kortfristiga placeringar	-128	0	-1 123
Transaktionskostnader hänförliga till emissionen	-291	0	-220
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>9 031</b>	<b>1 393</b>	<b>9 151</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-16 983</b>	<b>-9 666</b>	<b>8 782</b>
Likvida medel vid periodens början	19 971	11 189	11 189
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 988</b>	<b>1 523</b>	<b>19 971</b>

# Finansiella rapporter

## Moderbolagets resultaträkning

(KSEK)	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Jan-dec 2025
Övriga externa kostnader	-443	-139	-7 574
Personalkostnader	0	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-443</b>	<b>-139</b>	<b>-7 574</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-443</b>	<b>-139</b>	<b>-7 574</b>
Finansnetto	-231	-521	-3 564
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-674</b>	<b>-660</b>	<b>-11 138</b>
Skatt	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-674</b>	<b>-660</b>	<b>-11 138</b>

## Moderbolagets balansräkning

(KSEK)	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	132 100	114 437	123 412
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	328	325	325
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>132 428</b>	<b>114 763</b>	<b>123 737</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	4 653	19 451	4 653
Övriga fordringar	9 506	179	9 405
Likvida medel	0	163	28
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>14 159</b>	<b>19 793</b>	<b>14 087</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>146 586</b>	<b>134 556</b>	<b>137 824</b>
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	2 501	2 105	2 251
Fritt eget kapital	124 215	105 725	115 430
<b>Summa eget kapital</b>	<b>126 715</b>	<b>107 829</b>	<b>117 681</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernföretag	14 700	14 700	14 700
Övriga skulder	0	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>14 700</b>	<b>14 700</b>	<b>14 700</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	947	897	681
Övriga skulder	2 700	10 384	2 700
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 524	745	2 062
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>5 171</b>	<b>12 026</b>	<b>5 443</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>146 586</b>	<b>134 556</b>	<b>137 824</b>

# Övrig information

## Revision

Föreliggande rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor, Johan Kaijser.

## Certified adviser

Neovici Holding ABs (publ) aktie är listad på Nasdaq First North sedan 2024. För bolag anslutna till Nasdaq First North krävs en Certified Adviser vilken bland annat ska utöva viss tillsyn. Neovici Holding ABs (publ) Certified Adviser är Eminova Fondkommission AB.

## Uttalanden om framtiden

Den här rapporten innehåller uttalanden om framtiden. Sådana uttalanden är förknippade med risker och osäkerhet. Den faktiska utvecklingen och resultaten kan avvika från de förväntningar bolaget ger uttryck för på grund av olika faktorer som till stor del ligger utanför Neovici Holding ABs (publ) kontroll.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Neovici Holding AB (publ) är ett kunskapsföretag och är beroende av att kunna rekrytera och behålla anställda med specialistkompetens. Tillgången på arbetsmarknaden på sådan kompetens, till exempel seniora backendutvecklare, är begränsad och starkt konkurrensutsatt vilket utgör en risk för Neovicis verksamhet. Neovicis väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer i övrigt omfattar såväl verksamhetsrelaterade risker - till exempel marknads- och teknikutveckling, patent, konkurrenter och framtida finansiering - som värdepappersrelaterade risker avseende Neovici Holding ABs (publ) aktie, till exempel aktiekursutveckling, volatilitet och likviditet. Ovan nämnda riskfaktorer är utan rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande.

Risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs närmare i bolagsbeskrivningen som offentliggjordes i juni 2024.

## Antal aktier och teckningsoptioner

Vid utgången av perioden uppgick det totala antalet aktier till 45 013 745 aktier varav 4 miljoner A-aktier och resten B-aktier. A-aktier motsvarar tio röster och B-aktier en röst vid en bolagsstämma.

Neovici har 3 000 000 utestående teckningsoptioner som är noterade på Nasdaq First North. Varje teckningsoption ger rätt att senast den 31 maj 2027 teckna en ny B-aktie. Fram till och med den 30 november 2025 var teckningskursen 22 SEK. Under perioden 1 december 2025 – 31 maj 2027 är teckningskursen 26 SEK.

Vid Neovici Holdings årsstämma 2024 beslutades att införa ett incitamentsprogram i form av 2 500 000 personaloptioner. Varje personaloption gav rätt att senast den 30 september 2027 förvärva en B-aktie för 22 SEK. För att säkerställa infriandet av personaloptionerna och för att täcka potentiella sociala avgifter emitterades 3 300 000 teckningsoptioner med motsvarande villkor som personaloptionerna. På grund av den negativa kursutvecklingen efter noteringen, vilket medförde att personaloptionerna inte längre fyllde sitt syfte att utgöra ett incitament, beslutades att ingen allokering av optionerna till personalen skulle ske. Vid årsstämman 2025 beslutades om ett nytt incitamentsprogram med samma struktur, d v s 2 500 000 personaloptioner och 3 300 000 teckningsoptioner. Varje personaloption ger rätt att senast den 31 januari 2029 förvärva en B-aktie till en kurs motsvarande 140 procent av den vägda genomsnittskursen för bolagets B-aktie på Nasdaq First North under de tio handelsdagar som följde närmast efter årsstämman. Teckningskursen har härigenom fastställts till 3,16 SEK. Tilldelning av optionerna har skett och redovisningsmässig kostnadsföring av optionsprogrammet kommer ske från och med 1 april 2026 och framgå av delårsrapporten för andra kvartalet. Detta optionsprogram ersätter det program som beslutades av årsstämman 2024.

Nyckeltal	Definition
Nettoomsättning	Periodens totala försäljning av varor och tjänster
Nettoomsättningstillväxt %	Förändring i nettoomsättningen för innevarande period jämfört med motsvarande period föregående år
Annual Recurring Revenue (ARR)	Kontrakterade intäkter kommande 12 månader samt transaktionsintäkter rullande 12 månader. Dessa intäktströmmar faktureras och periodiseras över 12 månader varpå ARR kan vara högre än nettoomsättningen
Tillväxt i Annual Recurring Revenue, %	Tillväxt i ARR visar den procentuella ökningen av tillväxten i ARR i förhållande till föregående period
Bruttoresultat	Nettoomsättningen för perioden reducerat med direkta inköps- och driftkostnader
Bruttomarginal, %	Bruttovinst i förhållande till nettoomsättningen
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar
EBITDA-marginal, %	EBITDA i procent av nettomsättningen
Rörelseresultat	Rörelseresultatet före räntor och skatt
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat i procent av nettomsättningen
Rörelsekapital	Omsättningstillgångar reducerat med kortfristiga skulder
Soliditet (%)	Eget kapital/totala tillgångar
Balansomslutning	Summan av företagets tillgångar
Eget kapital	Summan av företagets egna kapital

# Noter

## Not 1 Redovisningsprinciper

Rapporten för koncernen har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder för rapporten är oförändrade jämfört med senaste årsredovisning.

Koncernredovisningen redovisas i svenska kronor, avrundade till närmaste tusental (TSEK) om inget annat anges. Avrundningar till tusentals kronor kan innebära att beloppen inte stämmer om de summeras. Belopp och siffror som anges inom parentes avser jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år.

## Not 2 Nettoomsättning

(MSEK)	Jan-mar 2026	Jan-mar 2025	Jan-dec 2025
<b>Nettoomsättning per rörelsegren</b>			
Cosmoz	22.0	14.5	92.3
Övrigt	20.1	8.4	38.6
<b>Summa</b>	<b>42.1</b>	<b>22.9</b>	<b>130.9</b>
<b>Nettoomsättning per geografisk marknad</b>			
Europa	41.6	22.4	129.1
Nordamerika	0.5	0.5	1.8
<b>Summa</b>	<b>42.1</b>	<b>22.9</b>	<b>130.9</b>

# Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten januari - mars 2026 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och övriga företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 29 maj, 2026  
Neovici Holding AB (publ)

Erik Nerpin  
Styrelseordförande

Behzad Ardakani  
Styrelseledamot

Jan Berggren  
Verkställande direktör

Denna information är sådan information som Neovici Holding AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 29 maj 2026

## Om Neovici

Neovici är ett ledande fintech-bolag baserat i Stockholm som sedan starten 2009 har specialiserat sig på att erbjuda banbrytande lösningar inom Autonomous Finance. Genom att utnyttja den senaste utvecklingen inom artificiell intelligens (AI) hjälper vi företag att automatisera komplexa uppgifter och beslutsprocesser, vilket ger dem möjlighet att fokusera på sina kärnverksamheter och förbättra sin konkurrenskraft.

Med över 50 dedikerade medarbetare verkar vi idag framgångsrikt på marknader i både Europa och Latinamerika. Vårt team består av erfarna AI-ingenjörer och branschexperter som tillsammans levererar förstklassiga lösningar, skräddarsydda för att optimera och effektivisera arbetsflöden, oavsett vilken sektor ditt företag tillhör.

Vi på Neovici är stolta över att erbjuda lösningar som inte bara möter dagens affärsutmaningar, utan som också förbereder företag för morgondagens krav. Genom att samarbeta nära med våra kunder säkerställer vi att våra lösningar är anpassade till deras specifika behov och ger mätbara resultat i form av ökad effektivitet, precision och lönsamhet. Vår målsättning är att vara en pålitlig partner som bidrar till våra kunders långsiktiga framgång genom innovativ teknik och djup branschkunskap.

Med närvaro i både Europa och Latinamerika, kombinerar vi global insikt med lokal expertis, vilket gör att vi kan erbjuda skalbara och flexibla lösningar som möter de varierande behoven hos företag på olika marknader.

## Vid frågor kontakta

Jan Berggren, VD

Tel: +46 70 615 10 01

E-post: [jan.berggren@neovici.se](mailto:jan.berggren@neovici.se)

## Adress

Stora Nygatan 27

111 27 Stockholm

## Kontakt

E-post: [jan.berggren@neovici.se](mailto:jan.berggren@neovici.se)

<https://www.neovici.se>

## Finansiell kalender

2026-08-31	Delårsrapport april-juni
2026-11-28	Delårsrapport juli-september
2027-02-26	Bokslutskommuniké 2026

Finansiella rapporter, pressmeddelanden och annan information finns tillgängliga från offentliggörandet på Neovicis webbplats <https://www.neovici.se>