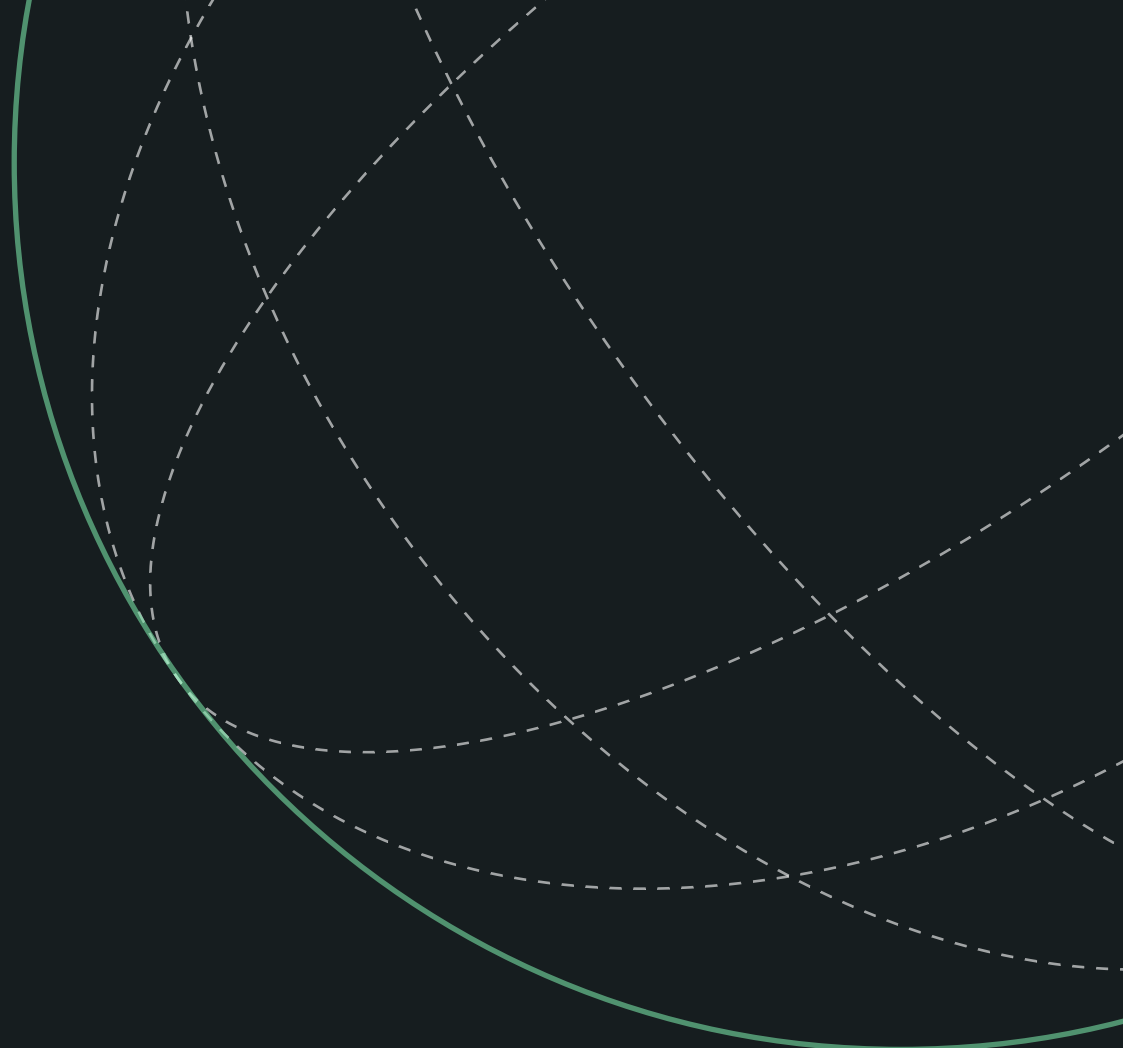


Delårsrapport Januari-juni 2026

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



Delårsrapport

Januari–juni 2026

ANDRA KVARTALET

47,0 MSEK

Nettoomsättning, +78,0%

86,3 MSEK

ARR, +2,1%

17,5 MSEK

EBITDA

Sammanfattning för perioden april-juni 2026

- Redovisad nettoomsättning uppgick till 47,0 (26,4) MSEK, en ökning med 78,0 procent
- ARR (Annual Recurring Revenue) uppgick till 86,3 (84,5) MSEK, en ökning med 2,1 procent
- Bruttoresultatet uppgick till 36,6 (16,8) MSEK med en marginal om 77,8 (63,5) procent
- EBITDA uppgick till 17,5 (-5,7) MSEK med en marginal om 37,2 (-21,8) procent
- Resultat efter skatt uppgick till 13,9 (-8,7) MSEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,27 (-0,21) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 10,2 (1,8) MSEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Ny styrelse på plats som tillför erfarenhet från finans, AI och digital transformation
- Under kvartalet driftsatte bolaget en enterprise-migrering av Cosmoz för en storkund. Efter avslutad kvalitetssäkringsperiod fakturerades avtalade 20 MSEK. Det nya avtalet löper över 42 månader och omfattar såväl licens som återkommande intäkter. Kunden har samtidigt kommunicerat en långsiktig plan att successivt förändra delar av sin systemmiljö, vilket inte påverkar gällande avtal eller supportintäkter per dagen för rapportens offentliggörande.

Utvalda nyckeltal

(MSEK, om inget annat anges)	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Helår 2025
Nettoomsättning	47,0	26,4	89,1	49,4	130,9
Nettoomsättningstillväxt %	78,0%	19,5%	80,4%	39,3%	100,7%
Annualized recurring revenue ("ARR")	86,3	84,5	86,3	84,5	85,9
Tillväxt i annualized recurring revenue, %	2,1%	24,6%	2,1%	24,6%	25,1%
Bruttoresultat	36,6	16,8	59,7	29,7	90,0
Bruttomarginal, %	77,8%	63,5%	67,0%	60,1%	68,7%
EBITDA	17,5	-5,7	22,1	-14,3	1,2
EBITDA-marginal, %	37,2%	-21,8%	24,8%	-29,0%	0,9%
Rörelseresultat	14,1	-7,9	15,5	-18,6	-8,3
Rörelsemarginal, %	30,0%	-29,9%	17,4%	-37,7%	-6,3%
Resultat efter skatt	13,9	-8,7	14,8	-21,1	-15,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,2	1,8	-9,9	-1,6	22,1
Rörelsekapital	-4,2	-23,7	-4,2	-23,7	-21,8
Soliditet (%)	39,1%	25,8%	39,1%	25,8%	26,9%
Balansomslutning	156,6	124,7	156,6	124,7	141,6
Eget kapital	61,3	32,2	61,3	32,2	38,1

Alternativa nyckeltal, se sid 14 för definitioner.

Sammanfattning för perioden januari-juni 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 89,1 (49,4) MSEK, en ökning med 80,4 procent
- ARR (Annual Recurring Revenue) uppgick till 86,3 (84,5) MSEK, en ökning med 2,1 procent
- Bruttoresultatet uppgick till 59,7 (29,7) MSEK med en marginal om 67,0 (60,1) procent
- EBITDA uppgick till 22,1 (-14,3) MSEK med en marginal om 24,8 (-29,0) procent
- Resultat efter skatt uppgick till 14,8 (-21,1) MSEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,30 (-0,50) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9,9 (-1,6) MSEK
- 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

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Betalningen om 20 MSEK avseende enterprise-migreringen av Cosmoz har erhållits
- Bolaget har förstärkt den kommersiella organisationen genom rekryteringen av en Chief Revenue Officer (CRO), som tillträdde den 10 augusti 2026, med fokus på accelererad tillväxt och kommersialisering av Cosmoz.

Stark tillväxt med kraftigt förbättrad lönsamhet

Under det andra kvartalet fortsätter den positiva utveckling vi såg under årets inledning. Nettoomsättningen ökade med 78,0 procent till 47,0 (26,4) MSEK och EBITDA förbättrades till 17,5 (-5,7) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 37,2 procent. För årets första sex månader uppgick omsättningen till 89,1 (49,4) MSEK och EBITDA till 22,1 (-14,3) MSEK.

Utvecklingen visar den hävstång och skalbarhet som finns i vår affärsmodell när ökade intäkter kan mötas av en kostnadsbas som växer betydligt långsammare. Det viktigaste framsteget är att vi nu har bevisat att Cosmoz kan bära betydligt större och mer omfattande enterprise-affärer.

En viktig milstolpe för Cosmoz

Under kvartalet slutförde vi den tidigare kommunicerade enterprise-migreringen av Cosmoz för en befintlig storkund. Migreringen genomfördes i skarp drift utan avbrott i kundens löpande verksamhet och efter avslutad kvalitetssäkringsperiod fakturerades en avtalad licensintäkt om 20 MSEK. Betalningen erhöles efter kvartalets utgång.

Avtalet är samtidigt betydligt större än den licensintäkt som redovisades under kvartalet. Det kombinerar den initiala licensen med betydande återkommande intäkter under en avtalsperiod om 42 månader, där cirka hälften av kontraktsvärdet utgörs av återkommande intäkter.

Det illustrerar en viktig del av Cosmoz kommersiella potential. Vår affärsmodell är inte begränsad till en enda intäktsform. Beroende på kund, omfattning och det värde vi skapar kan Cosmoz generera återkommande abonnemangs- och transaktionsintäkter såväl som större enterprise-licenser.

Vi ser därför större enterprise-affärer som en naturlig och viktig del av vår framtida tillväxt.

Att genomföra en migrering av denna omfattning i en verksamhetskritisk miljö är också ett viktigt kvitto på Cosmoz tekniska mognad och skalbarhet. Plattformen är byggd för att hantera stora datamängder, komplexa affärsflöden och verksamheter där precision, tillgänglighet och kontinuitet är avgörande.

Nästa fas – accelererad kommersialisering

ARR uppgick vid kvartalets utgång till 86,3 (84,5) MSEK. Samtidigt fortsätter vår intäktsmodell att utvecklas mot en bredare kombination av återkommande intäkter, transaktionsintäkter och större enterprise-affärer. Under flera år har vi gjort betydande investeringar i Cosmoz. Resultatet är idag en betydligt mer mogen plattform och organisation med förmåga att hantera allt större och mer komplexa uppdrag.

Fokus ligger nu på att omsätta denna kapacitet i högre kommersiell aktivitet: fler kunder, större engagemang hos befintliga kunder och fler omfattande enterprise-affärer. Samtidigt förändrar AI snabbt förutsättningarna för hur företag arbetar. Fokus flyttas från traditionell processautomation till system som kan förstå information, fatta beslut och utföra allt större delar av arbetet. Vi anser att Cosmoz är väl positionerat för den utvecklingen.

Vår ambition är inte bara att automatisera enskilda arbetsmoment, utan att hjälpa våra kunder att minska tiden mellan det som händer i verksamheten och den åtgärd som bör följa.

Wraptech – länken mellan digital intelligens och fysisk handel

Wraptech fortsätter att vara en viktig del av koncernen. Under första halvåret ökade omsättningen med 49 procent till 29,0 (19,4) MSEK. Det andra kvartalet var svagare, med en omsättning om 8,9 (10,9) MSEK, huvudsakligen till följd av lägre försäljningsvolymerna inom elektroniska hyllkantsetiketter, ESL.

Men vår strategi med Wraptech sträcker sig längre än försäljning av hårdvara.

Den fysiska handeln digitaliseras snabbt. Elektroniska hyllkantsetiketter och annan uppkopplad butiksteknik skapar en direkt digital länk till vad som faktiskt händer i butiken. Samtidigt kan Cosmoz bearbeta stora datamängder, förstå sammanhang och bidra till att beslut fattas snabbare och med bättre information.

I mötet mellan Cosmoz digitala intelligens och Wraptechs närvaro i den fysiska butiken ser vi därför en betydande långsiktig strategisk potential.

När information om produkter, priser, efterfrågan och butikens operativa verklighet kan kopplas närmare beslut och fysisk handling öppnas nya möjligheter att förbättra effektivitet, timing och lönsamhet.

Ett starkare Neovici inför nästa fas

Vi går in i årets andra hälft från en betydligt starkare finansiell position än för ett år sedan. Kassaflödet från den löpande verksamheten var positivt med 10,2 MSEK under kvartalet och soliditeten uppgick vid periodens slut till 39,1 procent. Efter kvartalets utgång erhöles dessutom betalningen om 20 MSEK avseende enterprise-migreringen.

Under kvartalet fick vi också en ny styrelse på plats med erfarenhet inom bland annat finans, AI och digital transformation.

Första halvåret visar att de investeringar vi gjort börjar ge tydliga finansiella och kommersiella resultat. Vårt fokus för den kommande perioden är därför enkelt: **öka tempot.**

Fler kunder. Djupare relationer med befintliga kunder. Fler stora affärer. Och fortsatt utveckling av Cosmoz som en plattform som inte bara hjälper företag att förstå sin verksamhet – utan också att agera på den.

Jag vill avslutningsvis tacka våra medarbetare för ett mycket starkt första halvår och våra kunder och aktieägare för det fortsatta förtroendet.

Jan Berggren, VD

Augusti 2026

Intäkter

Affärsmodell

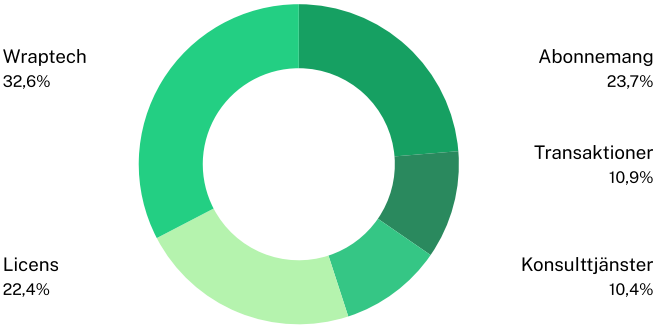
Neovici erbjuder sin innovativa plattform Cosmoz till företag i en flexibel kommersiell modell. Vår intäktsmodell bygger på en kombination av återkommande abonnemangs- och transaktionsintäkter, större enterprise-licenser samt konsult- och implementeringstjänster, vilka är anpassade för att stödja och maximera kundernas affärsvärde. Beroende på kundens storlek, systemmiljö och behov levereras Cosmoz antingen som en molnbaserad SaaS-tjänst (Software as a Service) eller genom dedikerade enterprise-lösningar.

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.

Intäkterna inom affärsområdet Wraptech utgörs i huvudsak av hårdvaruförsäljning i form av elektroniska hyllkantetiketter (ESL) och anpassad butiksteknik till den fysiska handeln. Utöver den direkta försäljningen fungerar Wraptechs installerade bas som en strategisk bro mellan den fysiska butiksmiljön och Cosmoz intelligenta mjukvaruplattform, vilket skapar långsiktiga synergier och möjliggör utökade mjukvaru- och datatjänster över tid.

Intäktsfördelning januari-juni 2026



Nätverkseffekt och samarbete

Cosmoz är utformat för att effektivisera och digitalisera samverkan mellan våra kunder och deras ekosystem av leverantörer och kunder. Genom att ansluta båda parter i en värdekedja till samma plattform skapas starka nätverkseffekter som ökar värdet för alla inblandade.

- Förstärkt samarbete och informationsdelning:** Cosmoz möjliggör ett sömlöst och säkert informationsutbyte direkt mellan ett företag och dess anslutna leverantörer eller kunder. När fler aktörer i en specifik värdekedja ansluter sig ökar transparensen, automatiseringen och ledtiderna förkortas.
- Skalbarhet i ekosystemet:** När fler av kundens affärspartners ansluts till Cosmoz stärks plattformens nytta för den enskilda kunden. Varje ny ansluten partner ökar graden av automatisering i transaktionsflödet, vilket skapar en självförstärkande effektivitetsvinst.
- Datadrivna insikter och automatisering:** Cosmoz använder avancerade analyser och maskininläring för att optimera och automatisera kundens egna unika affärsprocesser och transaktionsflöden, skräddarsytt efter varje företags specifika affärsmodell.
- Effektivare försörjningskedjor och nya affärsmöjligheter:** Genom att sammanlänka företag med deras leverantörsled underlättas identifiering av flaskhalsar och synergier inom den egna värdekedjan. Detta ger särskilt små och medelstora företag möjlighet att skala upp sin verksamhet med bibehållen kontroll.
- Ökad konkurrenskraft:** Nätverkseffekten skapar en starkare konkurrensfördel för alla anslutna parter i värdekedjan. Genom att dra nytta av automatiserade flöden och integrerad kommunikation kan företag snabbare anpassa sig till förändringar i marknaden och effektivt reagera på nya affärsmöjligheter.

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

Intäktsfördelning

(MSEK, om inget annat anges)	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Förändring
Abonnemang	21,1	18,5	13,8%
Transaktioner	9,7	8,6	12,8%
Konsulttjänster	9,3	2,8	228,8%
Licens	20,0	-	-
Wraptech	29,0	19,4	49,0%
Summa intäkter	89,1	49,4	80,4%

Finansiell utveckling, april–juni 2026

Intäkter och resultat

Koncernens redovisade nettoomsättning ökade med 78,0 procent och uppgick till 47,0 (26,4) MSEK.

Nettoomsättningen i Neovici ökade med 145,6 procent och uppgick till 38,1 (15,5) MSEK. Tillväxten i Neovici är främst kopplad till det nya avtalet med befintlig storkund som ingicks i slutet av 2025. Som en del av det nya kundavtalet redovisas en licensintäkt om 20 MSEK i det andra kvartalet.

Nettoomsättningen i Wraptech minskade med 18,1 procent och uppgick till 8,9 (10,9) MSEK. Minskningen under det andra kvartalet har primärt drivits av en minskad försäljningsvolym inom produktområdet Elektroniska hyllplanetiketter (ESL).

Koncernens årliga återkommande intäkter (ARR) ökade med 2,1 procent och uppgick till 86,3 (84,5) MSEK. Den lägre tillväxten i ARR i förhållande till den totala omsättningstillväxten

förklaras av att kvartalets tillväxt primärt drivits av licensintäkter.

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 5,8 (3,7) MSEK.

Koncernens rörelsekostnader ökade med 1,25 procent och uppgick till 38,9 (38,4) MSEK. Direkta inköps- och driftkostnader för Neovici uppgick till 10,4 (9,7) MSEK. Direkta inköps- och driftkostnader för Wraptech uppgick till 4,8 (6,0) MSEK.

Koncernens bruttoreultat uppgick till 36,6 (16,8) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 77,8 (63,5) procent.

Bruttomarginalen för Wraptech, vars produktutbud har en lägre marginalprofil uppgick till 54,3 (55,0) procent. Bruttomarginalen för Neovici uppgick till 83,4 (69,0) procent. Den ökade bruttomarginalen för Neovici är främst hänförlig till den redovisade licensintäkten om 20 MSEK.

EBITDA uppgick till 17,5 (-5,7) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 37,2 (-21,8) procent.

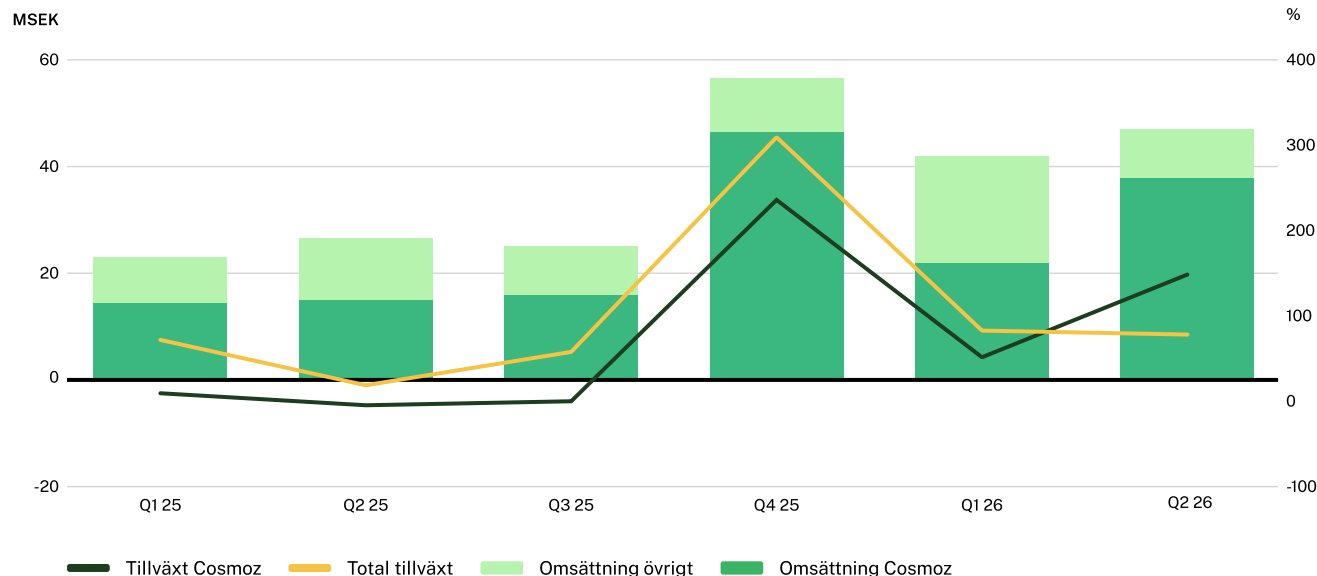
Avskrivningarna uppgick till 3,3 (2,2) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till produktionssättning av ny funktionalitet under perioden.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 14,1 (-7,9) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 30,0 (-29,9) procent.

Finansnettot förbättrades och uppgick till -0,2 (-0,8) MSEK. Förbättringen är främst hänförlig till lägre räntekostnader till följd av att lån som belastade jämförelseperioden har återbetalats.

Periodens resultat efter skatt uppgick till 13,9 (-8,7) MSEK, vilket innebär en resultatförbättring om 22,6 MSEK. Skattekostnaden för perioden uppgår till 0 (0) MSEK till följd av utnyttjande av tidigare års underskottsavdrag.

Nettoomsättning



ARR



Finansiell utveckling, april–juni 2026

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet förbättrades till 16,5 (-7,1) MSEK, drivet av det positiva rörelseresultat samt minskad erlagd ränta till följd av att lån som belastade jämförelseperioden har återbetalats.

Efter förändringar i rörelsekapital uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 10,2 (1,8) MSEK. Det negativa kassaflödet från rörelsekapitalet förklaras främst av en betydande ökning av kundfordringar om -19,5 (0,9) MSEK samt reglering av leverantörsskulder om -4,5 (2,4) MSEK. Det negativa utfallet motverkades i stor utsträckning av en ökning av kortfristiga skulder om 15,0 (3,8) MSEK och minskade kortfristiga fordringar om 2,6 (0,7) MSEK, medan förändringen av varulager var av mindre omfattning om 0,2 (1,0) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -5,9 (-3,7) MSEK. Investeringarna avser i huvudsak balanserade utgifter för produktutveckling om -5,8 (-3,8) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -0,1 (4,8) MSEK. Periodens kassaflöde belastades i mindre omfattning av amortering av lån och förändring i kortfristiga placeringar, medan jämförelseperioden främst förklaras av en genomförd nyemission som tillförde koncernen 6,2 MSEK före transaktionskostnader om -0,1 MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till 4,2 (3,0) MSEK, vilket innebär att likvida medel vid periodens slut uppgick till 7,2 (4,5) MSEK.

Bolagets egna kapital uppgick till 61,3 (32,2) MSEK vilket motsvarar en soliditet om 39,1 (25,8) procent.

Bolagets långfristiga skulder uppgår till 23,2 (22,4) MSEK och avser i huvudsak upptagna, långfristiga lån från aktieägare.

Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 68,1 (66,1) MSEK. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till att upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ökade till 30,2 (13,8) MSEK. Detta motverkades främst av en reducering av leverantörsskulder till 13,9 (23,2) MSEK, lägre övriga skulder samt amortering av skulder till kreditinstitut.

Rörelsekapitalet (omsättningstillgångar - kortfristiga skulder) uppgick till -4,2 (-23,7) MSEK.

Finansiell utveckling, januari–juni 2026

Intäkter och resultat

Koncernens redovisade nettoomsättning ökade med 80,4 procent och uppgick till 89,1 (49,4) MSEK. Ökningen är hänförlig till tillväxt i koncernens båda rörelsedrivande enheter.

Nettoomsättningen i Neovici ökade med 100,2 procent och uppgick till 60,1 (30,0) MSEK. Tillväxten är främst hänförlig till ökade konsultintäkter samt till det nya avtalet med befintlig storkund som ingicks i slutet av 2025. Som en del av det avtalet redovisas en licensintäkt om 20 MSEK i det andra kvartalet 2026.

Nettoomsättningen i Wraptech ökade med 49,6 procent och uppgick till 29,0 (19,4) MSEK. Tillväxten har primärt drivits av en ökad försäljningsvolym inom produktområdet Elektroniska hyllplanetiketter (ESL) under första kvartalet.

Koncernens årliga återkommande intäkter (ARR) ökade med 2,1 procent och uppgick till 86,3 (84,5) MSEK.

Den lägre tillväxten i ARR i förhållande till den totala omsättningstillväxten förklaras av att periodens tillväxt primärt drivits av licens- och konsultintäkter samt 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 11,2 (8,3) MSEK.

Koncernens rörelsekostnader ökade med 11,0 procent och uppgick till 85,0 (76,6) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till den ökade försäljningsvolymen i Wraptech. Redovisade rörelsekostnader för Wraptech uppgick till 31,9 (21,5) MSEK, varav 16,9 (9,6) 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 12,5 (10,1) MSEK, motsvarande 24,9 (19,6) procent av Neovicis totala rörelsekostnader.

Koncernens bruttoresultat uppgick till 59,7 (29,7) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 67,0 (60,1) procent. Bruttomarginalen för Wraptech, vars produktutbud har en lägre marginalprofil uppgick till 41,8 (50,5) procent. Bruttomarginalen för Neovici uppgick till 79,1 (66,3) procent. Den ökade bruttomarginalen för Neovici är främst hänförlig till den redovisade licensintäkten om 20 MSEK.

EBITDA uppgick till 22,1 (-14,3) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 24,8 (-29,0) procent.

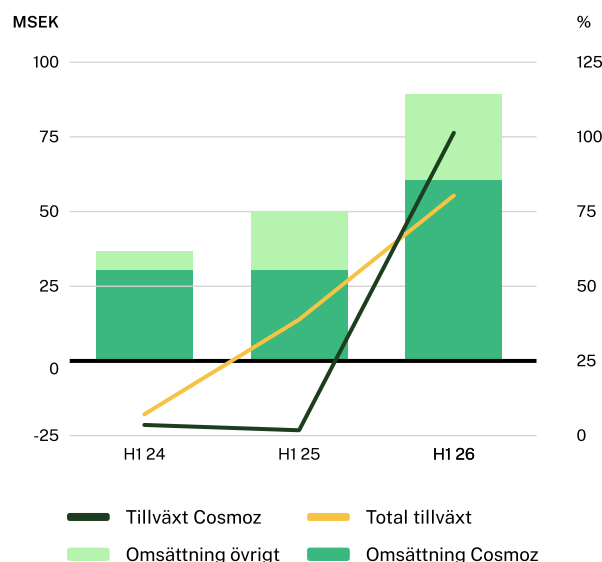
Avskrivningarna uppgick till 6,6 (4,3) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till produktionssättning av ny funktionalitet under perioden.

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 15,5 (-18,6) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om 17,4 (-37,7) procent.

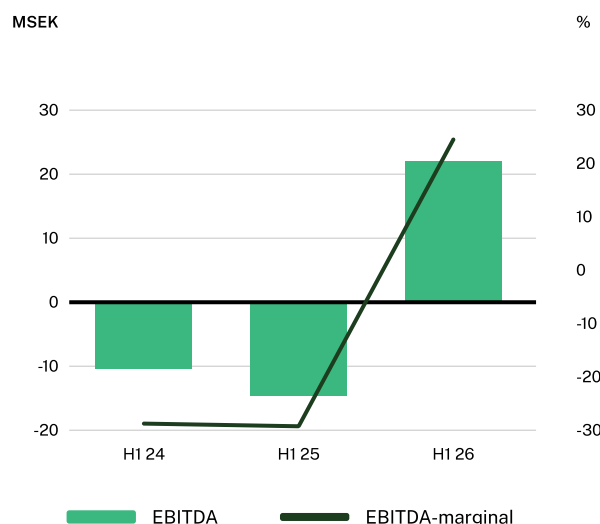
Finansnettot förbättrades och uppgick till -0,7 (-2,5) MSEK. Förbättringen är främst hänförlig till lägre räntekostnader till följd av att lån som belastade jämförelseperioden har återbetalats, samt till positiva valutakursdifferenser avseende långfristiga fordringar.

Periodens resultat efter skatt uppgick till 14,8 (-21,1) MSEK, vilket innebär en resultatförbättring om 35,9 MSEK. Skattekostnaden för perioden uppgår till 0 (0) MSEK till följd av utnyttjande av tidigare års underskottsavdrag.

Nettoomsättning



EBITDA



Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9,9 (-1,6) MSEK. Det starkare rörelseresultatet gav ett positivt kassaflöde före rörelsekapital om 20,5 (-15,6) MSEK. Detta motverkades dock av en negativ förändring i rörelsekapitalet om -30,4 (14,0) MSEK, främst drivet av en ökning av kundfordringar om -22,3 (7,5) MSEK och minskade leverantörsskulder om -6,2 (1,9) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -11,8 (-11,3) MSEK och avser i huvudsak balanserade utgifter för produktutveckling om -11,2 (-8,4) MSEK. Jämförelseperioden belastades därutöver av ett bolagsförvärv om -3,0 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 8,9 (6,2) MSEK, huvudsakligen drivet av en tillförd nyemission om 10,0 (6,2) MSEK före transaktionskostnader.

Periodens kassaflöde uppgick till -12,8 (-6,7) MSEK, vilket innebär att likvida medel vid periodens slut uppgick till 7,2 (4,5) MSEK.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning

(KSEK)	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Helår 2025
Nettoomsättning	47 020	26 412	89 095	49 360	130 939
Aktiverat arbete för egen räkning	5 760	3 744	11 200	8 319	19 091
Övriga rörelseintäkter	150	319	218	328	807
Summa intäkter	52 930	30 475	100 513	58 007	150 836
Handelsvaror	-4 112	-4 849	-16 881	-9 566	-19 079
Övriga externa kostnader	-16 693	-16 263	-32 828	-32 608	-71 019
Personalkostnader	-14 642	-14 921	-28 532	-29 724	-59 018
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 334	-2 153	-6 558	-4 302	-9 435
Övriga rörelsekostnader	-72	-187	-213	-403	-557
Summa rörelsens kostnader	-38 854	-38 372	-85 012	-76 603	-159 109
Rörelseresultat	14 077	-7 898	15 501	-18 597	-8 274
Finansnetto	-172	-771	-707	-2 549	-6 086
Resultat före skatt	13 904	-8 669	14 794	-21 146	-14 360
Skatt	0	0	0	0	-602
Periodens resultat	13 904	-8 669	14 794	-21 146	-14 962
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	13 904	-8 669	14 794	-21 146	-14 962
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,28	-0,21	0,30	-0,50	-0,35
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,27	-0,21	0,30	-0,50	-0,35

Finansiella rapporter

Koncernens balansräkning

(KSEK)	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	3 400	0
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	83 770	70 867	78 123
Goodwill	5 604	4 457	6 405
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	1052	787	681
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos övriga företag som det finns ett ägarintresse i	36	37	36
Uppskjuten skattefordran	0	602	0
Andra långfristiga fordringar	2 203	2 178	2 168
Summa anläggningstillgångar	92 665	78 928	87 413
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	11 041	9 515	11 989
Förskott till leverantörer	141	189	141
Kundfordringar	24 878	4 773	2 581
Aktuella skattefordringar	2 050	1 109	1 366
Övriga fordringar	10 126	14 170	10 365
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 487	8 148	7 804
Likvida medel	7 229	4 504	19 971
Summa omsättningstillgångar	63 952	42 409	54 216
Summa tillgångar	156 617	124 737	141 630

(KSEK)	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	2 501	2 217	2 251
Ej registrerat aktiekapital	0	34	0
Övrigt tillskjutet kapital	133 855	124 507	124 396
Reserver	-146	1 351	1 177
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-74 918	-95 896	-89 712
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	61 292	32 212	38 111
Skulder			
Avsättningar			
Övriga avsättningar	4 000	4 000	4 000
Summa avsättningar	4 000	4 000	4 000
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 808	4 049	5 206
Övriga skulder	18 368	18 343	18 271
Summa långfristiga skulder	23 176	22 392	23 478
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	730	2 343	1 101
Förskott från kunder	0	830	0
Leverantörsskulder	13 913	23 225	20 043
Övriga skulder	23 347	25 971	26 271
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 159	13 763	28 625
Summa kortfristiga skulder	68 149	66 133	76 040
Summa eget kapital och skulder	156 617	124 737	141 630

Finansiella rapporter

Förändringar i eget kapital

Koncernen (KSEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritets- intresse	Totalt
2025							
Ingående eget kapital 1 jan 2025	2 105	0	110 162	605	-74 750	0	38 121
Pågående nyemission	-	34	3 366	-	-	-	3 400
Nyemission	112	-	11 088	-	-	-	11 200
Transaktionskostnader hänförliga till emissionen	-	-	-109	-	-	-	-109
Omräkningsdifferens	-	-	-	746	-	-	746
Periodens resultat	-	-	-	-	-21 146	-	-21 146
Utgående eget kapital 30 jun 2025	2 217	34	124 507	1 351	-95 896	0	32 212
2025							
Ingående eget kapital 1 jan 2025	2 105	0	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
Utgående eget kapital 31 dec 2025	2 251	0	124 396	1 177	-89 712	0	38 111
2026							
Ingående eget kapital 1 jan 2026	2 251	0	124 396	1 177	-89 712	0	38 111
Nyemission	250	-	9 750	-	-	-	10 000
Transaktioner hänförliga till emissionen	-	-	-291	-	-	-	-291
Omräkningsdifferens	-	-	-	-1 322	-	-	-1 322
Periodens resultat	-	-	-	-	14 794	-	14 794
Utgående eget kapital 30 jun 2026	2 501	0	133 855	-146	-74 918	0	61 292

Finansiella rapporter

Koncernens kassaflödesanalys

(KSEK)	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Helår 2025
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	14 077	-7 898	15 501	-18 597	-8 274
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	3 330	2 140	6 550	4 313	14 455
Erhållen ränta	2	0	3	0	3
Erlagd ränta	-308	-1 127	-927	-1 645	-4 647
Betald skatt	-629	-220	-665	306	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	16 473	-7 105	20 462	-15 623	1 534
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager och pågående arbeten	164	1 023	948	376	-1 906
Förändring kundfordringar	-19 527	949	-22 297	7 454	9 645
Förändring av kortfristiga fordringar	2 559	722	-484	804	-179
Förändring leverantörsskulder	-4 520	2 389	-6 180	1 934	-1 256
Förändring av kortfristiga skulder	15 040	3 843	-2 365	3 414	14 244
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 190	1 822	-9 914	-1 640	22 083

(KSEK)	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Helår 2025
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-5 760	-3 805	-11 200	-8 443	-19 593
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-106	-67	-575	-67	-94
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	195	0	195	195
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Förvärvat dotterbolag	0	0	0	-2 959	-2 959
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 866	-3 678	-11 775	-11 275	-22 452
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	6 200	10 000	6 200	9 600
Upptagna lån	450	0	450	5 000	6 071
Amortering av lån	-298	-968	-849	-4 575	-5 177
Förändring kortfristiga placeringar	-244	-286	-372	-286	-1 123
Transaktionskostnader hänförliga till emissionen	0	-109	-291	-109	-220
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-92	4 837	8 939	6 230	9 151
Periodens kassaflöde	4 232	2 981	-12 751	-6 685	8 782
Likvida medel vid periodens början	2 988	1 523	19 971	11 189	11 189
Kursdifferens i likvida medel	8	0	8	0	0
Likvida medel vid periodens slut	7 229	4 504	7 229	4 504	19 971

Finansiella rapporter

Moderbolagets resultaträkning

(KSEK)	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Helår 2025
Övriga externa kostnader	-465	-216	-908	-355	-7 574
Personalkostnader	0	0	0	0	0
Summa rörelsens kostnader	-465	-216	-908	-355	-7 574
Rörelseresultat	-465	-216	-908	-355	-7 574
Finansnetto	-407	-495	-639	-1 016	-3 564
Resultat före skatt	-873	-711	-1 547	-1 371	-11 138
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-873	-711	-1 547	-1 371	-11 138

Moderbolagets balansräkning

	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	3 400	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	132 100	120 350	123 412
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	333	334	325
Summa finansiella anläggningstillgångar	132 432	120 684	123 737
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	3 287	17 591	4 653
Övriga fordringar	9 600	12 928	9 405
Likvida medel	1	59	28
Summa omsättningstillgångar	12 888	30 579	14 087
Summa tillgångar	145 320	154 663	137 824
Eget kapital			
Bundet eget kapital	2 501	2 251	2 251
Fritt eget kapital	123 342	125 308	115 430
Summa eget kapital	125 843	127 558	117 681
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	14 700	14 700	14 700
Övriga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	14 700	14 700	14 700
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	331	699	681
Övriga skulder	2 610	10 690	2 700
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 837	1 016	2 062
Summa kortfristiga skulder	4 777	12 405	5 443
Summa eget kapital och skulder	145 320	154 663	137 824

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 kundkoncentration (där en stor del av intäkterna härrör från ett begränsat antal kunder), marknads- och teknikutveckling, patent, konkurrenser och framtida finansiering – som värdepappersrelaterade risker avseende Neovici Holding ABs (publ) aktie. 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 i Neovici Holding AB till 50 013 745 aktier fördelat på 4 000 000 A-aktier och 46 013 745 B-aktier. Bolaget har tre utestående optionsprogram (noterade TO, LTIP 2025/2028 för personal samt LTIP 2026/2029 för styrelsen). För utförlig beskrivning av programvillkor, genomsnittligt antal aktier samt status per 30 juni 2026, se Not 3 Antal aktier, teckningsoptioner och utspädning.

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 intäktsströmmar 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 nettoomsättningen
Rörelseresultat	Rörelseresultatet före räntor och skatt
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen
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)	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Helår 2025
Nettoomsättning per rörelsegren					
Cosmoz	38,1	15,5	60,1	30,0	92,3
Övrigt	8,9	10,9	29,0	19,4	38,6
Summa	47,0	26,4	89,1	49,4	130,9
Nettoomsättning per geografisk marknad					
Europa	46,5	26,0	88,1	47,5	129,1
Nordamerika	0,5	0,4	1,0	1,9	1,8
Summa	47,0	26,4	89,1	49,4	130,9

Noter

Not 3 Antal aktier, teckningsoptioner och utspädning

Vid utgången av perioden uppgick det totala antalet aktier i Neovici Holding AB till 50 013 745 aktier, fördelat på 4 000 000 A-aktier och 46 013 745 B-aktier. A-aktier berättigar till tio (10) röster och B-aktier till en (1) röst på bolagsstämma. Aktiekapitalet uppgick per 30 juni 2026 till 2 500 705 SEK.

Genomsnittligt antal aktier och utspädning	Apr-jun 2026	Apr-jun 2025	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Helår 2025
Antal aktier (st)					
Totalt antal aktier vid periodens slut	50 013 745	42 094 095	50 013 745	42 094 095	45 013 745
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	50 013 745	42 102 000	48 880 265	42 102 000	43 200 000
Potentiell utspädningseffekt från optioner	871 134	0	549,383	0	0
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	50 884 879	42 102 000	49 429 648	42 102 000	43 200 000

Utestående optionsprogram och status per 30 juni 2026

Noterade teckningsoptioner (TO 2024/2027):

- Programvillkor: Neovici har 3 000 000 utestående teckningsoptioner noterade på Nasdaq First North. Varje teckningsoption ger rätt att senast den 31 maj 2027 teckna en ny B-aktie. Teckningskursen uppgick till 22 SEK fram till och med 30 november 2025, och uppgår till 26 SEK under perioden 1 december 2025 – 31 maj 2027.
- Status per 30 juni 2026: Samtliga 3 000 000 optioner är emitterade, tecknade, överlåtna, betalda och registrerade hos Bolagsverket.

Incitamentsprogram 2024 (Ersatt)

- Programvillkor: Vid årsstämman 2024 beslutades om ett incitamentsprogram om 2 500 000 personaloptioner och 3 300 000 teckningsoptioner. På grund av den negativa kursutvecklingen allokerades inga optioner till personalen och programmet har i sin helhet ersatts av nyare incitamentsprogram.
- Status per 30 juni 2026: Samtliga 3 300 000 teckningsoptioner är emitterade och registrerade hos Bolagsverket, men 0 optioner är tilldelade då programmet är avvecklat.

Incitamentsprogram för personal 2025 (LTIP 2025/2028)

- Programvillkor: Beslutades vid årsstämman 2025 och omfattar 2 500 000 personaloptioner samt 3 300 000 teckningsoptioner för säkring av leverans och sociala avgifter. Varje option ger rätt att senast den 31 januari 2029 förvärva en B-aktie till en teckningskurs om 3,16 SEK. Redovisningsmässig kostnadsföring av programmet inleds den 1 juli 2026.
- Status per 30 juni 2026: Samtliga 3 300 000 teckningsoptioner är emitterade och registrerade hos Bolagsverket, varav 2 500 000 personaloptioner har tilldelats anställda vederlagsfritt. Teckningskursen om 3,16 SEK/aktie erläggs först vid framtida utnyttjande av optionerna.

Incitamentsprogram för styrelsen 2026 (LTIP 2026/2029)

- Programvillkor: Vid årsstämman den 29 maj 2026 beslutades att införa ett incitamentsprogram om högst 2 083 920 teckningsoptioner riktat till tre styrelseledamöter (ordförande 1 041 960 st, övriga två ledamöter 520 980 st vardera). Varje teckningsoption ger rätt att under perioden 19 juni 2029 – 19 september 2029 teckna en ny B-aktie till en teckningskurs om 7,69 SEK. Överlåtelse ska ske till marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes
- Status per 30 juni 2026: Per den 30 juni 2026 var inga av teckningsoptionerna i LTIP 2026/2029 tecknade, överlåtna, betalda (avseende optionspremien) eller registrerade hos Bolagsverket. Teckning, överlåtelse, betalning av optionspremie samt registrering beräknas genomföras under det andra halvåret 2026. Teckningskursen om 7,69 SEK per B-aktie erläggs först vid eventuellt utnyttjande under perioden 19 juni 2029 – 19 september 2029.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten januari -juni 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, 31 augusti 2026
Neovici Holding AB (publ)

Carl Palmstierna
Styrelseordförande

Simon Harmark
Styrelseledamot

Peder Ramel
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 31 augusti 2026

Om Neovici

Neovici är ett svenskt teknikbolag som utvecklar Cosmoz, en AI-driven plattform för att automatisera och utföra komplexa affärsprocesser. Cosmoz kombinerar data, kontext och automatisering för att minska tiden mellan det som händer i en verksamhet, beslutet som behöver fattas och den handling som följer. Plattformen är byggd för verksamheter med stora datamängder, komplexa transaktionsflöden och höga krav på precision och kontinuitet.

Genom dotterbolaget Wraptech, som erbjuder elektroniska hyllkantsetiketter och uppkopplad butiksteknik, skapar koncernen en länk mellan Cosmoz digitala intelligens och den fysiska handeln. När data om produkter, priser, efterfrågan och butikens operativa verklighet kan kopplas nära Cosmoz automatiserade beslutsfattande öppnas nya möjligheter att förbättra effektivitet, timing och lönsamhet direkt i butiksmiljön

Med över 50 medarbetare och verksamhet i Europa och Latinamerika kombinerar Neovici djup teknisk kompetens med lång erfarenhet av affärskritiska processer. Vår ambition är att fortsätta utveckla Cosmoz till en plattform som inte bara hjälper företag att förstå sin verksamhet – utan också att agera på den.

Vid frågor kontakta

Jan Berggren, VD

Tel: +46 70 615 10 01

E-post: jan.berggren@neovici.se

Adress

Stora Nygatan 27

111 27 Stockholm

Kontakt

E-post: jan.berggren@neovici.se

<https://www.neovici.se>

Finansiell kalender

2026-11-30

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>