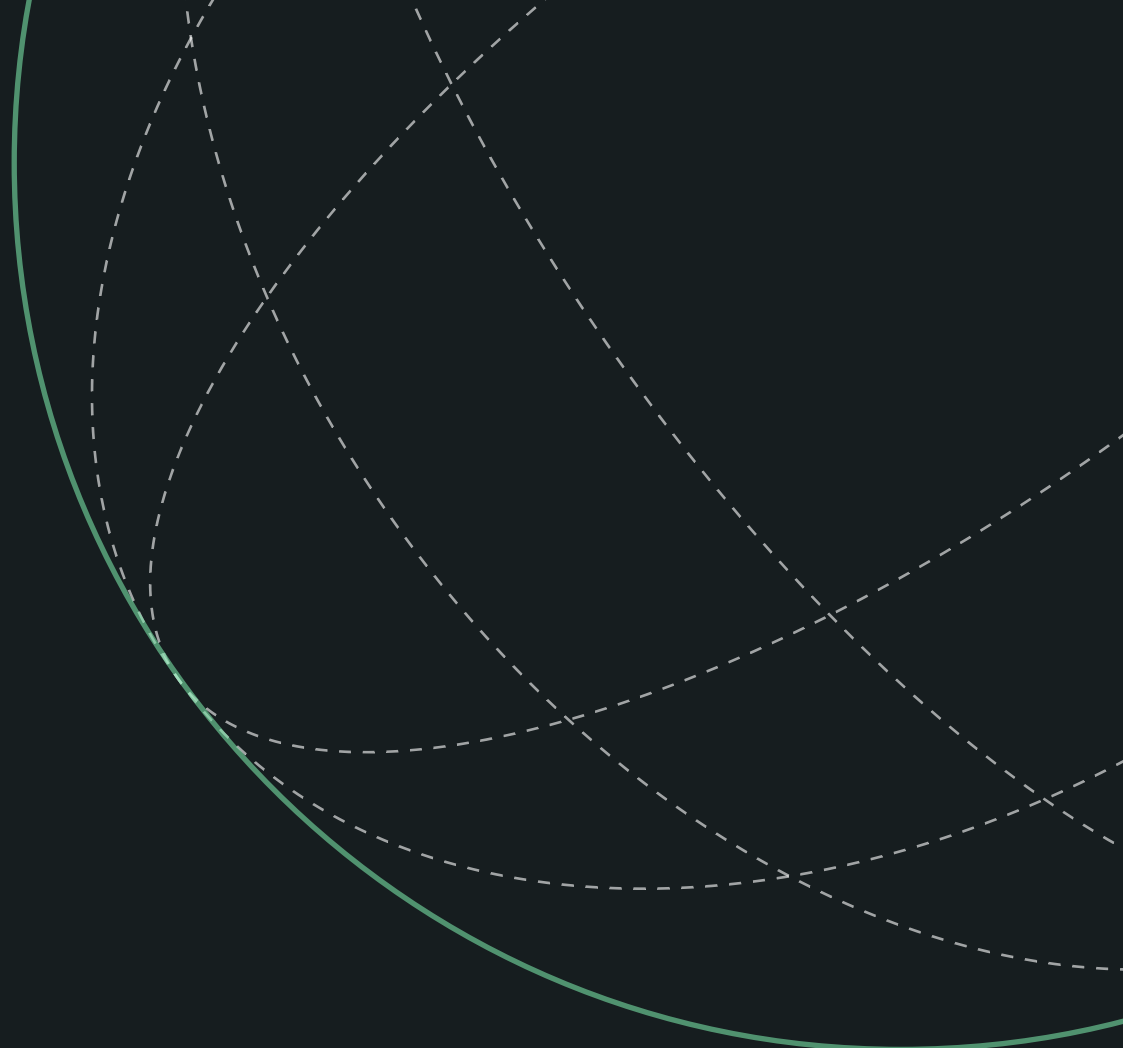


# Delårsrapport Januari-mars 2025

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



# Delårsrapport

## Januari–mars 2025

“Neovici inledde 2025 med nyckeltal som tydligt speglar bolagets tillväxtstrategi”

### FÖRSTA KVARTALET

22,9 MSEK

Nettoomsättning, +71.9%

81,4 MSEK

ARR, +29,7%

12,9 MSEK

Bruttoresultat

### Sammanfattning för perioden januari-mars 2025

- Redovisad nettoomsättning uppgick till 22,9 (13,3) MSEK, en ökning med 71,9 procent
- ARR (Annual Recurring Revenue) uppgick till 81,4 (62,8) MSEK, en ökning med 29,7 procent
- Bruttoresultatet ökade och uppgick till 12,9 (10,6) MSEK med en minskad marginal om 56,1 (79,7) procent som följd av konsolideringen av Wraptech
- EBITDA uppgick till -8,5 (-8,5) MSEK med en marginal om -37,3 (-63,7) procent
- Resultat efter skatt uppgick till -12,5 (-9,8) MSEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,30 (-0,23) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,5 (-11,1) MSEK

### Väsentliga händelser under kvartalet

- Neovici tillträder förvärvet av Wraptech Svenska AB
- Fortsatt fokus och utveckling av Retail Brain, en intelligent plattform för butiker
- Neovici deltar på Analyst Groups kapitalmarknadsdag
- Neovici expanderar internationellt – Cosmoz och Retail Brain lanseras i Sydostasien
- Neovici förstärker teamet med ytterligare medarbetare

### Väsentliga händelser efter periodens slut

- Neovici ingår strategiskt samarbetsavtal och genomför nyemission om 3,2 MSEK
- Neovici Holding AB genomför en riktad emission av 11,8 MSEK inom ramen för nyemissionsfacilitet på totalt 15 Mkr
- Neovici Holding AB ingår avtal om utökning av nyemissionsfaciliteten med 60 MSEK
- Neovici ställer ut på Sveriges största branschmessa Retail Tech 2025 i Kista tillsammans med Wraptech
- Neovici fortsätter att förstärka teamet med fler medarbetare

### Utvalda nyckeltal

| (MSEK, om inget annat anges)               | Jan-mar 2025 | Jan-mar 2024 | 2024   |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|--------|
| Nettoomsättning                            | 22.9         | 13.3         | 65.3   |
| Nettoomsättningstillväxt %                 | 71.9%        | 24.9%        | 5.9%   |
| Annualized recurring revenue ("ARR")       | 81.4         | 62.8         | 68.7   |
| Tillväxt i annualized recurring revenue, % | 29.7%        | 28.8%        | 24.2%  |
| Bruttoresultat                             | 12.9         | 10.6         | 45.7   |
| Bruttomarginal, %                          | 56.1%        | 79.7%        | 70.0%  |
| EBITDA                                     | -8.5         | -8.5         | -20.0  |
| EBITDA-marginal, %                         | -37.3%       | -63.7%       | -30.7% |
| Rörelseresultat                            | -10.7        | -10.1        | -27.0  |
| Rörelsemarginal, %                         | -46.6%       | -75.8%       | -41.3% |
| Resultat efter skatt                       | -12.5        | -9.8         | -29.3  |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten   | -3.5         | -11.1        | -17.5  |
| Rörelsekapital                             | -31.5        | 4.3          | -15.4  |
| Soliditet (%)                              | 18.10%       | 56.20%       | 30.91% |
| Balansomslutning                           | 106.5        | 86.6         | 99.3   |
| Eget kapital                               | 19.3         | 48.7         | 30.7   |

Utvalda nyckeltal, se sid 13 för definitioner.

# Vi tar nästa steg – satsningar för långsiktig tillväxt och global närvaro

Sverige står mitt i ett kraftfullt AI-momentum där både offentlig sektor och näringsliv tillsammans bygger en stark infrastruktur med regeringsstöd. Neovici är väl positionerat i en tydlig tillväxtfas, där vi omsätter AI från koncept till verklig affärsnytta med fokus på detaljhandelsvertikalen. Med starka kundrelationer, låg churn och växande återkommande intäkter accelererar vi vår expansion. Genom strategiska investeringar, förvärv och internationell expansion – med särskilt fokus på Kina och övriga Asien – stärker vi våra tillväxtmöjligheter. Den planerade emissionsfaciliteten om upp till 75 MSEK ger oss ytterligare handlingsutrymme att skapa långsiktigt aktieägarvärde och ta en ledande position inom intelligent automatisering.

## Nyckeltal för första kvartalet 2025

Neovici inledde 2025 med nyckeltal som tydligt speglar bolagets tillväxtstrategi. Omsättningen under det första kvartalet ökade med 71,9% procent jämfört med samma period föregående år till 22,9 Mkr, delvis som ett resultat av förvärvet av Wraptech. Återkommande intäkter (ARR) är ett viktigt mått på hur ett SaaS-bolag som Neovici utvecklades och där är jag stolt över att rapportera en ökning med 29,7% till 81,4 Mkr under kvartalet. Bruttoresultatet ökade också och uppgick till 12,9 (10,6) Mkr, medan EBITDA låg kvar på samma nivå som motsvarande kvartal i fjol -8,5 (-8,5) Mkr. Vår låga churn och höga kundlojalitet understryker värdet av våra produkter och stärker vår intäktsstabilitet. Trots betydande förvärv och fortsatta investeringar i tillväxt, räknar vi fortfarande med att nå lönsamhet på EBITDA-nivå någon gång mot slutet av 2025. Vi balanserar hela tiden aktivt expansion med kostnadskontroll och ser en tydlig väg mot att skapa långsiktigt värde för våra aktieägare.

## Verksamheten utvecklas genom förvärv och internationell etablering

Under första kvartalet slutförde vi förvärvet av Wraptech Svenska AB – ett etablerat, lönsamt bolag med stark närvaro i fysiska butiksmiljöer. Det kompletterar vårt digitala erbjudande och stärker vår roll som helhetspartner för detaljhandeln. Vi tog också viktiga steg mot internationell tillväxt genom att etablera lokala säljteam i Thailand och Indonesien, i samarbete med regionala partners.

Intresset för Cosmoz-plattformen – särskilt Retail Brain – bekräftar ett globalt behov av datadriven detaljhandel. Det strategiska samarbetet med Aida Ek AB ger oss ytterligare styrka att expandera i Kina och Asien, där anpassning av våra lösningar till lokala förutsättningar blir en viktig del av vår fortsatta utveckling.

## Kapital för nästa tillväxtfas

Förvärvet av Wraptech markerar starten på en ny fas i Neovicis tillväxtstrategi. Efter kvartalets slut har vi initierat en riktad nyemission om 15 MSEK samt etablerat en plan för en utökad emissionsfacilitet om upp till ytterligare 60 MSEK. Bolaget arbetar för närvarande aktivt med att genomföra dessa finansieringslösningar. Om de genomförs i sin helhet skulle det ge oss ett totalt finansieringsutrymme om 75 MSEK, vilket skapar förutsättningar för att minska skuldsättningen, vidareutveckla vår teknikplattform och accelerera vår expansion på både nordiska och internationella marknader. Kapitalet skulle även ge oss ökad flexibilitet att genomföra strategiska förvärv som stärker vårt erbjudande och breddar våra intäktsströmmar.

## Starka kundrelationer och låg churn

På Neovici arbetar vi med stora och komplexa primärkunder som ICA och Telcel – bolag där våra lösningar gör tydlig skillnad. Genom att minska kapitalläckage, effektivisera ekonomiprocesser och förbättra precision i försäljning och kampanjer skapar vi mätbar affärsnytta. Resultatet är låg kundförlust, långsiktiga relationer och ett växande samarbete med flera befintliga kunder. Förvärvet av Wraptech har också adderat över 1000 nya kunder inom detaljhandeln, vilket skapar synergier och en större kundbas att växa med framöver.

## AI förändrar detaljhandeln – och vi leder utvecklingen

Neovici befinner sig mitt i en branschtransformation. Allt fler butikskedjor ser nu värdet av att bli datadrivna. Genom AI och automation hjälper vi dem att ta snabbare och mer träffsäkra beslut, minska kostnader och förbättra kundupplevelsen – i realtid. Vår plattform gör det möjligt att skifta från manuella arbetsätt till intelligenta, automatiserade processer. Det handlar inte bara om effektivisering, utan om att möta moderna konsumenters förväntningar och bygga konkurrensfördelar som består.



## Framåtblick: Fortsatt värdeskapande för kunder och investerare

Sveriges omfattande AI-satsningar skapar ett gynnsamt klimat för bolag som Neovici, med ökad efterfrågan, teknologisk mognad och nya möjligheter till samverkan. Som specialiserat AI-bolag inom automatisering av finansiella dataflöden står vi starkt positionerade för att dra nytta av denna utveckling. Med strategiska partnerskap, planerad finansiell förstärkning och fortsatt fokus på internationell expansion – inte minst i Asien – ser vi stora möjligheter till fortsatt tillväxt framöver med lönsamhet i sikte. Vi vill samtidigt rikta ett stort och ödmjukt tack till våra investerare, kunder, partners och medarbetare för ert fortsatta förtroende.

Jan Berggren, VD  
Maj 2025

# 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 2025



## Intäktsfördelning

| (MSEK, om inget annat anges) | Q1 2025 | Q1 2024 | Förändring |
|------------------------------|---------|---------|------------|
| Abonnemang                   | 9.0     | 8.7     | 3.9%       |
| Transaktioner                | 3.4     | 4.0     | -13.6%     |
| Konsulttjänster              | 2.1     | 0.6     | 243.1%     |
| Övrigt                       | 8.4     | 0.0     | 8347.7%    |
| Summa intäkter               | 22.9    | 13.3    | 71.9%      |

# Finansiell utveckling, januari–mars 2025

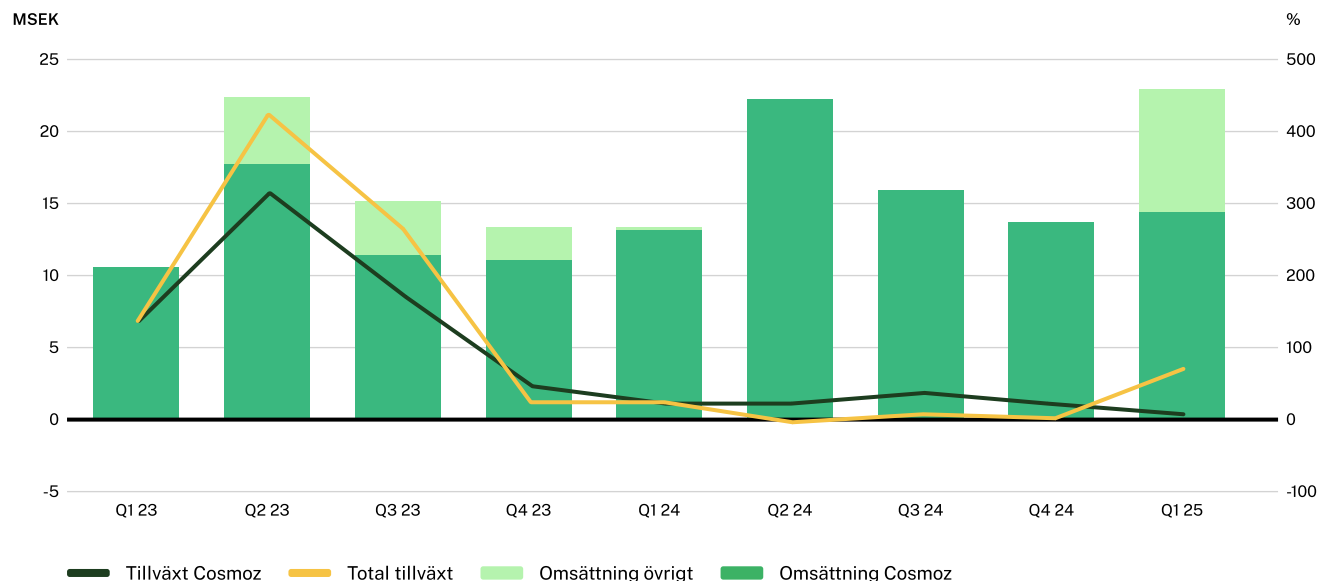
## Intäkter och resultat

Redovisad nettoomsättning ökade med 71,9 procent och uppgick till 22,9 (13,3) MSEK. Ökningen är främst kopplad till förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB. Redovisad nettoomsättning för Wraptech uppgick till 8,4 MSEK. Resterande nettoomsättningsökning beror främst på ökade transaktionsvolymen som följd av utrullningar av nya transaktionsflöden i befintliga kundavtal.

Intäkterna från företagets flaggskeppsprodukt Cosmoz ökade med 22,4 procent och uppgick till 13,8 (11,3) MSEK. Ökningen är ett resultat av nyförsäljning till befintliga kunder.

ARR (Annual Recurring Revenue) ökade med 29,7 procent och uppgick till 81,4 (62,8) MSEK. Ökningen är hänförlig till bolagets strategi att växa med befintliga kunder samt förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB. ARR för Wraptech uppgick till 13,1 MSEK.

## Nettoomsättning



Under kvartalet fortsatte arbetet med att utveckla nya samt vidareutveckla befintliga produkter, varigenom aktiverat arbetet för egen räkning, bestående av internt upparbetade kostnader, uppgick till 4,6 (3,7) MSEK.

Rörelsens kostnader ökade med 39,9 procent och uppgick till 38,2 (27,3) MSEK. Ökningen är främst kopplad till förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB. Redovisade rörelsekostnader för Wraptech uppgick till 10,9 MSEK. Bolaget visade därmed en förlust vilket är enligt plan; första kvartalet är historiskt sett svagt. Enligt budget kommer Wraptech Svenska AB vara lönsamt under helåret. Neovici har fortsatt den expansion som inleddes under 2023 med ambitionen att globalisera verksamheten och bli en aktör på den internationella marknaden. Kostnaderna utgörs framförallt av produktutveckling i form av personal- och konsultkostnader samt IT-infrastruktur. Direkta inköps- och driftkostnader uppgick till 10,0 (2,7) MSEK, motsvarande 26,3 (9,9) procent av de totala rörelsekostnaderna.

Bruttoresultatet uppgick till 12,9 (10,6) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 56,1 (79,7) procent. Den försämrade bruttomarginalen är främst kopplad till förvärvet och

konsolideringen av Wraptech Svenska AB vars produktutbud har en lägre marginal än flaggskeppsprodukten Cosmoz.

EBITDA uppgick till -8,5 (-8,5) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om -37,3 (-63,7) procent.

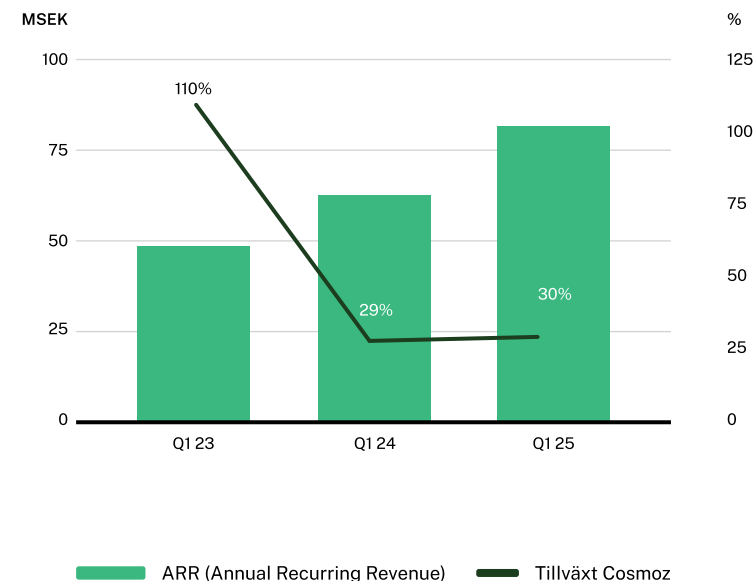
Avskrivningarna uppgick till 2,1 (1,6) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till produktionssättning av ny funktionalitet under året.

Rörelseresultatet uppgick till -10,7 (-10,1) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -46,6 (-75,8) procent.

Finansnettot försämrades, från 0,3 MSEK till -1,8 MSEK, främst beroende på valutakursdifferenser för långfristiga fordringar mot dotterbolaget i Mexico där valutakursdifferenser uppstår på grund av stor volatilitet i valutan, samt upplupen ränta för lån.

Periodens resultat efter skatt minskade med 2,7 MSEK och uppgick till -12,5 (-9,8) MSEK.

## ARR



# Finansiell utveckling, januari–mars 2025

## Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,5 (-11,1) MSEK där förändringar av kundfordringar och leverantörsskulder främst påverkade kassaflödet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,6 (-3,8) MSEK och avser främst ökade balanserade utgifter för produktutveckling, -4,6 (-3,7) MSEK samt förvärv av Wraptech Svenska AB (3 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1,4 (15,1) MSEK. Under första kvartalet 2024 utfördes en nyemission om 15 MSEK vilket påverkade förändringen av kassaflödet från finansieringsverksamheten.

Bolagets egna kapital uppgick till 19,3 (48,7) MSEK vilket motsvarar en soliditet om 18,1 (56,2) procent. Minskningen av det egna kapitalet med 29,4 MSEK är huvudsakligen hänförlig till att bolaget har finansierat bolagets expansion med eget kapital.

Bolagets långfristiga skulder uppgår till 22,6 (8,6) MSEK och avser i huvudsak upptaget, långfristiga lån från aktieägare.

Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 60,6 (25,9) MSEK. Skillnaden är huvudsakligen hänförlig till upptagande av nytt lån om 11 MSEK (övriga skulder) för att finansiera förvärvet av Wraptech Svenska AB samt ökade kortfristiga skulder som härrör till konsolideringen av Wraptech Svenska AB samt fortsatta investeringar i expansion och tillväxt (leverantörsskulder och övriga skulder).

Likvida medel uppgick till 1,5 (0,6) MSEK.

Rörelsekapitalet (omsättningstillgångar - kortfristiga skulder) uppgick till -31,5 (4,3) MSEK.

## Eget kapital och skulder

| (MSEK)                     | 31 mar 2025 |
|----------------------------|-------------|
| Summa kortfristiga skulder | 60.6        |
| Mot borgen                 | 0.0         |
| Mot säkerhet               | 0.0         |
| Blancokrediter             | 0.0         |
| Summa långfristiga skulder | 22.6        |
| Mot borgen                 | 0.0         |
| Mot säkerhet               | 0.0         |
| Blancokrediter             | 0.0         |
| Summa eget kapital         | 19.3        |
| Aktiekapital               | 2.1         |
| Reservfond                 | 0.0         |
| Andra reserver             | 1.7         |

## Nettoskuldsättning

| (MSEK)                                          | 31 mar 2025 |
|-------------------------------------------------|-------------|
| A. Kassa                                        | 1.5         |
| B. Likvida medel                                | 0.0         |
| C. Lätt realiserbara värdepapper                | 0.0         |
| D. Summa likviditet (A+B+C)                     | 1.5         |
| E. Kortfristiga fordringar                      | 27.6        |
| F. Kortfristiga bankskulder                     | 3.2         |
| G. Kortfristig del av långfristiga skulder      | 0.0         |
| H. Andra kortfristiga skulder                   | 57.4        |
| I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)           | 60.6        |
| J. Netto kortfristig nettoskuldsättning (I-E-D) | 31.5        |
| K. Långfristiga banklån                         | 4.4         |
| L. Emitterade obligationer                      | 0.0         |
| M. Andra långfristiga skulder                   | 18.2        |

# Finansiella rapporter

## Koncernens rapport över totalresultat

| (KSEK)                                                                                | Jan-mar 2025   | Jan-mar 2024   | 2024            |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Nettoomsättning                                                                       | 22,948         | 13,347         | 65,256          |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                                     | 4,575          | 3,685          | 18,422          |
| Övriga rörelseintäkter                                                                | 9              | 180            | 697             |
| <b>Summa intäkter</b>                                                                 | <b>27,532</b>  | <b>17,212</b>  | <b>84,375</b>   |
| Handelsvaror                                                                          | -4,717         | -187           | 29              |
| Övriga externa kostnader                                                              | -16,345        | -14,738        | -61,485         |
| Personalkostnader                                                                     | -14,803        | -10,678        | -42,428         |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2,149         | -1,623         | -6,957          |
| Övriga rörelsekostnader                                                               | -216           | -106           | -498            |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                                      | <b>-38,231</b> | <b>-27,333</b> | <b>-111,339</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                                | <b>-10,699</b> | <b>-10,121</b> | <b>-26,965</b>  |
| Finansnetto                                                                           | -1,778         | 320            | -2,333          |
| <b>Resultat före skatt</b>                                                            | <b>-12,477</b> | <b>-9,801</b>  | <b>-29,297</b>  |
| Skatt                                                                                 | 0              | 0              | 0               |
| <b>Periodens resultat</b>                                                             | <b>-12,477</b> | <b>-9,801</b>  | <b>-29,297</b>  |
| Hänförligt till moderföretagets aktieägare                                            | -12,477        | -9,801         | -29,297         |
| <b>Resultat per aktie före utspädning, SEK</b>                                        | <b>-0,30</b>   | <b>-0,23</b>   | <b>-0,70</b>    |
| <b>Resultat per aktie efter utspädning, SEK</b>                                       | <b>-0,30</b>   | <b>-0,23</b>   | <b>-0,70</b>    |

# Finansiella rapporter

## Koncernens rapport över finansiell ställning

| (KSEK)                                                           | 2025-03-31     | 2024-03-31    | 2024-12-31    |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Tillgångar</b>                                                |                |               |               |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>                        |                |               |               |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 68 870         | 52 562        | 62 255        |
| Goodwill                                                         | 4 705          | 0             | 0             |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>                          |                |               |               |
| Inventarier, verktyg och installationer                          | 1 019          | 1 196         | 756           |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>                         |                |               |               |
| Fordringar hos övriga företag som det finns ett ägarintresse i   | 36             | 0             | 0             |
| Uppskjuten skattefordran                                         | 602            | 602           | 602           |
| Andra långfristiga fordringar                                    | 2 165          | 1 951         | 2 124         |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                               | <b>77 398</b>  | <b>56 311</b> | <b>65 737</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                                     |                |               |               |
| Färdiga varor och handelsvaror                                   | 10 634         | 0             | 0             |
| Förskott till leverantörer                                       | 93             | 59            | 58            |
| Kundfordringar                                                   | 5 722          | 13 651        | 10 808        |
| Aktuella skattefordringar                                        | 885            | 1 007         | 879           |
| Övriga fordringar                                                | 499            | 10 684        | 2 323         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                     | 9 720          | 4 272         | 8 267         |
| Likvida medel                                                    | 1 523          | 582           | 11 189        |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                               | <b>29 075</b>  | <b>30 255</b> | <b>33 524</b> |
| <b>Summa tillgångar</b>                                          | <b>106 473</b> | <b>86 566</b> | <b>99 261</b> |

| (KSEK)                                                               | 2025-03-31     | 2024-03-31    | 2024-12-31    |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Eget kapital</b>                                                  |                |               |               |
| Aktiekapital                                                         | 2 105          | 2 102         | 2 105         |
| Övrigt tillskjutet kapital                                           | 110 162        | 110 224       | 110 162       |
| Reserver                                                             | 1 665          | -985          | 605           |
| Annat eget kapital inklusive årets resultat                          | -94 655        | -62 691       | -82 187       |
| <b>Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b> | <b>19 267</b>  | <b>48 650</b> | <b>30 684</b> |
| <b>Skulder</b>                                                       |                |               |               |
| <b>Avsättningar</b>                                                  |                |               |               |
| Övriga avsättningar                                                  | 4 000          | 3 422         | 1 000         |
| <b>Summa avsättningar</b>                                            | <b>4 000</b>   | <b>3 422</b>  | <b>1 000</b>  |
| <b>Långfristiga skulder</b>                                          |                |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                                          | 4 396          | 618           | 219           |
| Skulder till koncernföretag                                          | 16 872         | 0             | 17 070        |
| Övriga skulder                                                       | 1 335          | 7 948         | 1 335         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                                    | <b>22 604</b>  | <b>8 566</b>  | <b>18 624</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                                          |                |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                                          | 3 250          | 379           | 120           |
| Förskott från kunder                                                 | 231            | 0             | 0             |
| Leverantörsskulder                                                   | 20 821         | 10 804        | 18 494        |
| Övriga skulder                                                       | 22 285         | 5 502         | 18 465        |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                         | 14 017         | 9 243         | 11 875        |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                                    | <b>60 602</b>  | <b>25 928</b> | <b>48 953</b> |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>                                | <b>106 473</b> | <b>86 566</b> | <b>99 261</b> |

# Finansiella rapporter

## Koncernens rapport över förändring i eget kapital

| (KSEK)                                           | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver     | Annat eget kapital inkl. årets resultat | Minoritetes intresse | Totalt        |
|--------------------------------------------------|--------------|----------------------------|--------------|-----------------------------------------|----------------------|---------------|
| <b>2024</b>                                      |              |                            |              |                                         |                      |               |
| Ingående eget kapital 1 jan 2024                 | 2 031        | 85 130                     | -363         | -52 890                                 | 0                    | 33 908        |
| Nyemission                                       | 73           | 26 348                     | -            | -                                       | -                    | 26 421        |
| Transaktionskostnader hänförliga till emissionen | -            | -1 315                     | -            | -                                       | -                    | -1 315        |
| Omräkningsdifferens                              | -            | -                          | 968          | -                                       | -                    | 968           |
| Periodens resultat                               | -            | -                          | -            | -29 297                                 | -                    | -29 297       |
| <b>Utgående eget kapital 31 dec 2024</b>         | <b>2 104</b> | <b>110 163</b>             | <b>605</b>   | <b>-82 187</b>                          | <b>0</b>             | <b>30 684</b> |
| <b>2025</b>                                      |              |                            |              |                                         |                      |               |
| Ingående eget kapital 1 jan 2025                 | 2 104        | 110 163                    | 605          | -82 187                                 | 0                    | 30 684        |
| Nyemission                                       | -            | -                          | -            | -                                       | -                    | 0             |
| Transaktionskostnader hänförliga till emissionen | -            | -                          | -            | -                                       | -                    | 0             |
| Omräkningsdifferens                              | -            | -                          | 1 060        | -                                       | -                    | 1 060         |
| Periodens resultat                               | -            | -                          | -            | -12 477                                 | -                    | -12 477       |
| <b>Utgående eget kapital 31 mar 2025</b>         | <b>2 104</b> | <b>110 163</b>             | <b>1 665</b> | <b>-94 664</b>                          | <b>0</b>             | <b>19 267</b> |

# Finansiella rapporter

## Koncernens rapport över kassaflöden

| (KSEK)                                                                       | Jan-mar<br>2025 | Jan-mar<br>2024 | Jan-dec<br>2024 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten                                                     |                 |                 |                 |
| Resultat före finansiella poster                                             | -10 699         | -10 121         | -26 965         |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m                      | 2 173           | 1 623           | 4 377           |
| Erhållen ränta                                                               | 0               | 5               | 7               |
| Erlagd ränta                                                                 | -518            | -269            | -681            |
| Betald skatt                                                                 | 526             | -209            | -116            |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -8 518          | -8 971          | -23 377         |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital                                |                 |                 |                 |
| Förändring av varulager och pågående arbeten                                 | -647            | -53             | -52             |
| Förändring kundfordringar                                                    | 6 505           | -5 881          | -3 039          |
| Förändring av kortfristiga fordringar                                        | 82              | 1 263           | -5 613          |
| Förändring leverantörsskulder                                                | -455            | 2 131           | 10 166          |
| Förändring av kortfristiga skulder                                           | -429            | 409             | 4 503           |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten                                     | -3 462          | -11 103         | -17 462         |

| (KSEK)                                             | Jan-mar<br>2025 | Jan-mar<br>2024 | Jan-dec<br>2024 |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Investeringsverksamheten                           |                 |                 |                 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -4 638          | -3 685          | -18 422         |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar   | 0               | -83             | -174            |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar    | 0               | 0               | 390             |
| Investeringar i finansiella anläggningstillgångar  | 0               | 0               | -58             |
| Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar | 0               | 0               | 58              |
| Förvärvat dotterföretag                            | -2 959          | 0               | 0               |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten           | -7 597          | -3 769          | -18 207         |
| Finansieringsverksamheten                          |                 |                 |                 |
| Nyemission                                         | 0               | 15 000          | 26 421          |
| Upptagna lån                                       | 5 000           | 0               | 22 300          |
| Amortering av lån                                  | -3 607          | -51             | -842            |
| Förändring kortfristiga placeringar                | 0               | 144             | -60             |
| Transaktionskostnader hänförliga till emissionen   | 0               | 0               | -1 315          |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten          | 1 393           | 15 093          | 46 504          |
| Periodens kassaflöde                               | -9 666          | 222             | 10 835          |
| Likvida medel vid periodens början                 | 11 189          | 359             | 359             |
| Kursdifferens i likvida medel                      | 0               | 1               | -5              |
| Likvida medel vid periodens slut                   | 1 523           | 582             | 11 189          |

# Finansiella rapporter

## Moderbolagets resultaträkning

| (KSEK)                           | Jan-mar<br>2025 | Jan-mar<br>2024 | Jan-dec<br>2024 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Övriga externa kostnader         | -139            | -3 118          | -6 775          |
| Övriga rörelsekostnader          | 0               | 0               | -110            |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b> | <b>-139</b>     | <b>-3 118</b>   | <b>-6 884</b>   |
| <b>Rörelseresultat</b>           | <b>-139</b>     | <b>-3 118</b>   | <b>-6 884</b>   |
| Finansnetto                      | -521            | -48             | -550            |
| <b>Resultat före skatt</b>       | <b>-660</b>     | <b>-3 165</b>   | <b>-7 435</b>   |
| Skatt                            | 0               | 0               | 0               |
| <b>Periodens resultat</b>        | <b>-660</b>     | <b>-3 165</b>   | <b>-7 435</b>   |

## Moderbolagets balansräkning

| (KSEK)                                         | 2025-03-31     | 2024-03-31     | 2024-12-31     |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                              |                |                |                |
| Tecknat men ej inbetalt kapital                | 0              | 10 415         | 0              |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>       |                |                |                |
| Andelar i koncernföretag                       | 114 437        | 106 956        | 114 437        |
| Fordringar hos koncernföretag                  | 0              | 1 150          | 12 797         |
| Andra långfristiga fordringar                  | 325            | 0              | 345            |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b> |                | <b>108 107</b> |                |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                   |                |                |                |
| Fordringar hos koncernföretag                  | 19 451         | 0              | 0              |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter   | 179            | 0              | 0              |
| Likvida medel                                  | 163            | 198            | 6 961          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>             |                | <b>198</b>     |                |
| <b>Summa tillgångar</b>                        | <b>134 556</b> | <b>118 720</b> |                |
| <b>Eget kapital</b>                            |                |                |                |
| Bundet eget kapital                            | 2 105          | 2 102          | 2 105          |
| Fritt eget kapital                             | 105 725        | 110 715        | 106 384        |
| <b>Summa eget kapital</b>                      |                | <b>112 817</b> |                |
| <b>Långfristiga skulder</b>                    |                |                |                |
| Skulder till koncernföretag                    | 14 700         | 4 000          | 14 700         |
| Övriga skulder                                 | 0              | 0              | 0              |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>              | <b>14 700</b>  | <b>4 000</b>   |                |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                    |                |                |                |
| Leverantörsskulder                             | 897            | 328            | 654            |
| Övriga skulder                                 | 10 384         | 1 390          | 10 078         |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter   | 745            | 184            | 618            |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>              | <b>12 026</b>  | <b>1 902</b>   | <b>11 350</b>  |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>          | <b>134 556</b> | <b>118 720</b> | <b>134 540</b> |

# Övrig information

## Revision

Föreliggande rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor, som är Öhrlings PricewaterhouseCoopers med auktoriserade revisorn Claes Sjödin som huvudansvarig revisor.

## 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, konkurrenser 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 42 094 095 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 är teckningskursen 22 SEK. Under perioden 1 december 2025 – 31 maj 2027 är teckningskursen 26 SEK.

Neovici har gett ut sammanlagt 3 300 000 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram som beslutades av årsstämman 2024. Incitamentsprogrammet, som ännu inte allokerats, avser 2 500 000 personaloptioner. Varje personaloption ger rätt att senast den 30 september 2027 förvärva en B-aktie för 22 SEK. Neovici har 800 000 teckningsoptioner i eget förvar för täckande av potentiella sociala avgifter i samband med utnyttjande av personaloptionerna.

Vid utgången av perioden har bolaget en skuld om 11,0 MSEK avseende förvärvsfinansiering av Wraptech Svenska AB. För det fall långivaren konverterar hela lånet om totalt 11,0 MSEK, exklusive upplupen ränta, till den fasta konverteringskursen om 8,34 SEK per B-aktie, kommer bolagets aktiekapital att öka med 65 947,20 SEK, genom utgivande av 1 318 944 nya B-aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 3,04 procent av aktierna i bolaget, samt 1,66 procent av antalet röster i bolaget, räknat på antalet aktier och röster i bolaget, per ingående av låneavtalet.

| 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). Delårsrapport för bolaget har upprättats i enlighet med 9 kapitlet årsredovisningslagen. Koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper och beräkningsgrunder för rapporten är oförändrade jämfört med senaste årsredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2024.

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<br>2025 | Jan-mar<br>2024 | Jan-dec<br>2024 |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning per rörelsegren        |                 |                 |                 |
| Cosmoz                                 | 14.5            | 13.3            | 65.3            |
| Övrigt                                 | 8.4             | 0.0             | 0.0             |
| Summa                                  | 22.9            | 13.3            | 65.3            |
| Nettoomsättning per geografisk marknad |                 |                 |                 |
| Europa                                 | 21.5            | 12.9            | 61.1            |
| Nordamerika                            | 1.4             | 0.5             | 4.2             |
| Summa                                  | 13.8            | 13.3            | 65.3            |

# Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten januari -mars 2025 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, 30 maj, 2025  
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 30 maj 2025

## 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

30 juni 2025

Årsstämma 2025

29 augusti 2025

Delårsrapport januari - juni 2025

28 november 2025

Delårsrapport januari - september 2025

27 februari 2026

Delårsrapport januari - december 2025

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