xmreality



Delårsrapport

Juli – september 2026



XMReality delårsrapport
Koncernöversikt juli - september 2026

Bolaget levererade under kvartalet ett starkt resultat med EBITDA på 1409 TSEK, en ökning med närmare 300 TSEK jämfört med samma period förra året.

Under tredje kvartalet fortsatte satsningen på kunder inom kyla- och värme-teknik att ge resultat i form av flertalet nya avtal. Dessutom fortsatte integrationen med Microsoft Dynamics 365 som lanserades föregående kvartal att bidra till expanderad användning hos existerande kunder.

Under kvartalet togs även steg i bolagets strategi att skapa ytterligare mervärde för kunder genom avancerade AI-insikter för deras service- och supportverksamhet. Som ett led i strategin lanserades bland annat en AI-agent för Microsoft Copilot som gör det möjligt att omvandla information från service- och support-samtal till konkreta affärsinsikter.

Kvartalet juli - september 2026, koncernen

- ARR uppgick till 12 332 TSEK i slutet av kvartalet (12 641 TSEK föregående kvartal)
- Rörelsekostnaderna, exklusive räntor, ned- och avskrivningar, uppgick till -2 412 (-3 306) TSEK
- EBITDA uppgick till 1 409 (1 121) TSEK
- Kassaflödet blev -1 046 (-2 853) TSEK och soliditeten var vid periodens slut 47,8 (41,5) procent

Årligen återkommande prenumerationsintäkter (ARR) uppgick till 12 332 TSEK i slutet av kvartalet. En minskning med 309 TSEK från 12 641 TSEK i slutet av föregående kvartal. De totala kostnaderna uppgick till -4 093 (-4 934) TSEK, varav rörelsekostnaderna exklusive räntor, ned- och avskrivningar uppgick till -2 412 (-3 306). EBITDA uppgick för kvartalet till 1 409 (1 121) TSEK. Bruttomarginalen var fortsatt hög, 99 (98) procent för kvartalet.

Delåret januari - september 2026, koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 9 511 (11 604) TSEK
- Rörelsekostnaderna exklusive räntor, ned- och avskrivningar, uppgick till -8 662 (-13 127) TSEK
- EBITDA blev 3 434 (1 428) TSEK
- Kassaflödet blev 259 (-253) TSEK

Bolagets mål

Det mål som sattes inför 2025 och 2026, att verksamhetens resultat ska bidra med positivt kassaflöde, har under kvartalet fortsatt att uppnås med marginal.

Noterbara händelser

Noterbara händelser under kvartalet

- Kundavtal ingicks bland annat med IV Produkt, en marknadsledande tillverkare av energieffektiva luftbehandlingsaggregat
- AI-agent för Microsoft Copilot lanserades, vilken gör det möjligt för kunder att omvandla information från service- och supportsamtal till konkreta affärsinsikter inuti ett AI-verktyg som dom redan använder och kan.

Noterbara händelser efter kvartalet

- Kundavtal har ingåtts med bland annat Power Integrations, en global ledare inom energieffektiva halvledarlösningar för högspänningskraftomvandling.
- Affären med Dina Försäkringar utökas genom ett avtal med Dina Nord efter att systerbolaget Dina Försäkringar Syd varit kund i snart två år.
- En ny produktgeneration har lanserats, som både möter önskemål från kunder och innebär stora tekniska framsteg som möjliggör nya framtida tillämpningar bortom remote guidance.



VD kommenterar

Vi levererar ett starkt resultat och EBITDA fortsätter förbättras ytterligare, samtidigt som satsningen på bolag inom kyla- och värme-teknik ger utdelning. Dessutom bidrar integrationen med Microsoft Dynamics 365 till ökad användning och nya möjligheter.

EBITDA för kvartalet är upp nästan 300 TSEK jämfört med samma period förra året. Att EBITDA nu förbättrats ytterligare är helt i linje med den långvariga trend vi sett sedan över ett år tillbaka. Förbättringen innebär att tredje kvartalet var det starkaste hittills under 2026 ur ett EBITDA perspektiv.

För att bibehålla stark EBITDA och samtidigt motverka de höga nivåer av churn som vi fortsatt ser, görs under det gångna kvartalet och kommande period flera insatser både kort- och långsiktigt.

Vi har under perioden rekryterat nya sälj- och marknadsresurser till vårt kommersiella team och fortsatt med effektivisering av vår sälj- och marknads-process, bland annat genom att vidareutveckla vår AI-agent för säljstödjande prospektering. Under kvartalet har agenten levererat ett stort antal leads, som resulterat i flera aktiva säljprocesser. Med ett första kvartal bakom oss där agenten använts fullt ut, ser vi tydligt att vårt säljarbete blivit mer effektivt än tidigare.

Vi kommer fortsatt att satsa extra på bolag inom kyla- och värmeteknik, eftersom vi tydligt sett att det gett bra resultat. Under kvartalet har vi fått flera nya kunder inom segmentet och satsningen har bidragit till att försäljningen under årets första tre kvartal redan överstiger den för hela 2025.

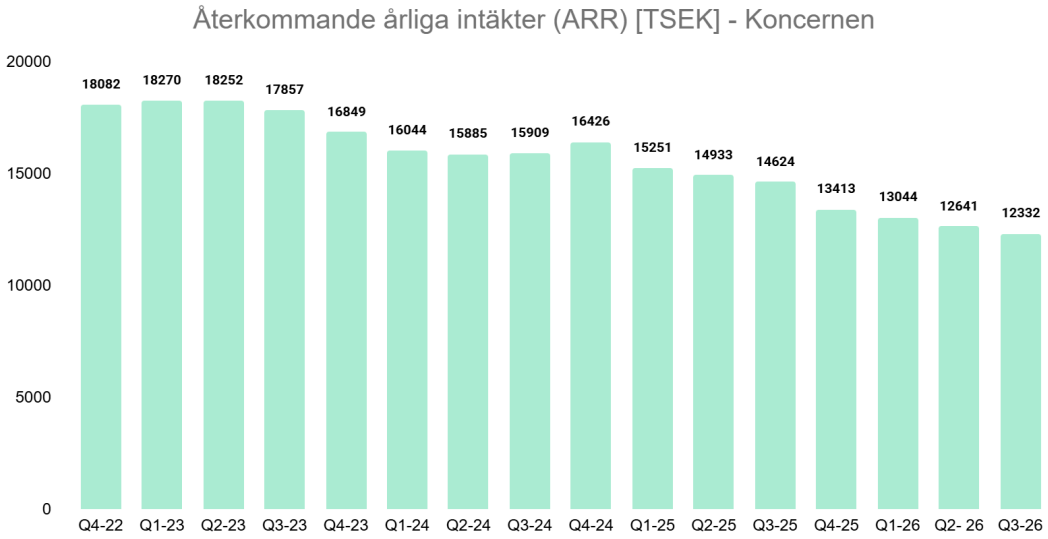
Vårt långsiktiga arbete för att förbättra bolagets resultat handlar mycket om att vidareutveckla vårt erbjudande. Detta sker främst i linje med vår AI-strategi, att skapa mervärde för kunderna genom att automatiskt skapa konkreta affärsinsikter i deras serviceverksamhet.

I enlighet med den strategin lanserade vi under kvartalet en AI-agent för Microsoft Copilot, vilken gör det möjligt för kunder att omvandla information från sina servicesamtal till konkreta affärsinsikter. Precis efter kvartalets slut släpptes även en ny produktgeneration med stora tekniska framsteg som möjliggör helt nya tillämpningar framåt. Den ger oss möjligheten att i framtiden bredda vårt erbjudande bortom dagens remote guidance.

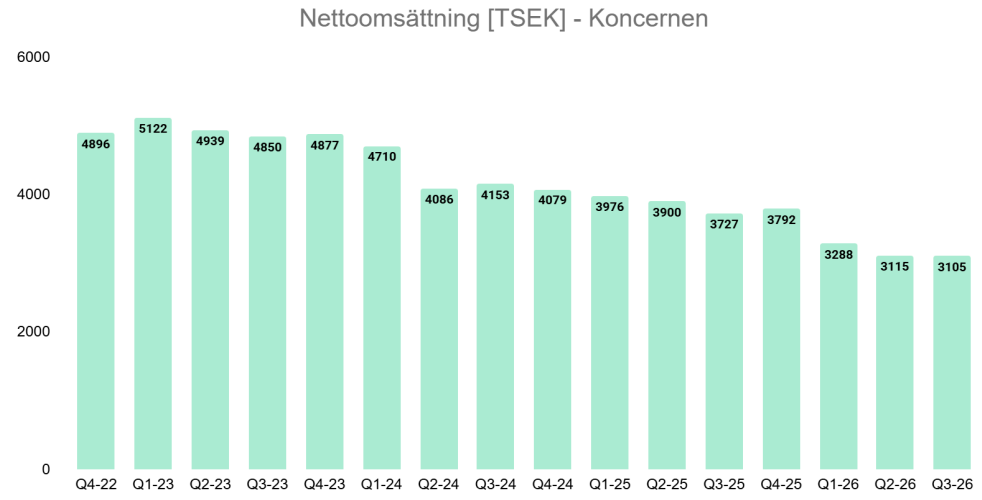
Under kvartalet har även vår tidigare lanserade integration med Microsoft Dynamics 365 fortsatt att skapa mervärde. Lösningen har under perioden redan implementerats hos existerande kunder och skapat ytterligare möjligheter för både expanderad användning hos existerande kunder och möjlighet till återaktivering av tidigare kunder.

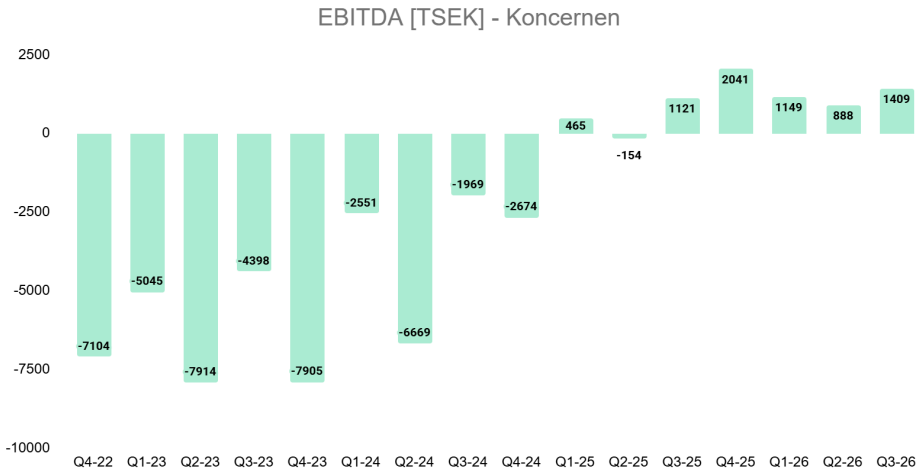
Mitt fokus är nu att fortsätta våra kortsiktiga insatser för att öka nyförsäljningen och samtidigt exekvera långsiktiga satsningar på att förbättra vårt erbjudande, med syftet att både göra framtida nyförsäljning enklare och minska vår churn.

Alexander Sandström, VD
Linköping, 12 november 2026



*Notera: Från och med Q3 2024 förändras beräkningen av ARR till att vara 12*MRR, från att tidigare stegvis även räkna in framtida känd churn och contraction.*





Ekonomiskt underlag till Delårsrapport, juli – september 2026

Koncernens resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	juli – september		januari – september		helår
	2026	**2025**	**2026**	**2025**	**2025**
Nettoomsättning	3 105	3 727	9 511	11 604	15 392
Aktiverat arbete för egen räkning[1]	639	670	2 337	2 822	3 759
Övriga rörelseintäkter	77	30	248	129	229
Summa intäkter	**3 821**	**4 427**	**12 096**	**14 555**	**19 380**
Råvaror och förnödenheter	-49	-78	-162	-254	-319
Övriga externa kostnader	-950	-1 032	-2 795	-4 818	-5 965
Personalkostnader	-1 407	-2 182	-5 682	-7 878	-9 326
Övriga rörelsekostnader	-6	-14	-23	-177	-294
EBITDA	**1 409**	**1 121**	**3 434**	**1 428**	**3 476**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 664	-1 605	-4 956	-4 764	-6 387
Rörelseresultat	**-255**	**-484**	**-1 522**	**-3 336**	**-2 911**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	1	1	2	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-17	-23	-19	-109	-132
Resultat efter finansiella poster	**-272**	**-506**	**-1 540**	**-3 443**	**-3 040**
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-3
Periodens resultat	**-272**	**-506**	**-1 540**	**-3 443**	**-3 043**
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)[2]	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00
Resultat per aktie, efter utspädning efter periodens utgång[2]	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00

[1] Nyutveckling av bolagets produkt aktiveras för att sedan skrivas av över tid. Detta påverkar resultatet, men inte kassan. Under perioden är avskrivningen större än aktiveringen, då bolaget tidigare aktiverade en större utvecklingskostnad (som nu skrivs av).
[2] Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Koncernens balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	14 347	17 644	16 962
Inventarier, verktyg och installationer	0	8	4
Summa anläggningstillgångar	**14 347**	**17 652**	**16 966**
Omsättningstillgångar			
Varulager	258	262	262
Kortfristiga fordringar	1 861	3 866	2 453
Kassa och bank	753	269	279
Summa omsättningstillgångar	**2 872**	**4 397**	**2 994**
Summa tillgångar	**17 219**	**22 049**	**19 960**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	8 239	9 145	9 738
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder[3]	8 980	12 904	10 222
Summa eget kapital och skulder	**17 219**	**22 049**	**19 960**
varav räntebärande skulder	800	548	139
Ställda säkerheter	0	5 000	5 000
Varav i eget förvar	0	0	0
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

[3] Kortfristiga skulder består främst av förutbetalda prenumerationsintäkter, leverantörsskulder, samt upplupna löner och arvoden.

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Belopp vid periodens ingång	8 512	9 731	9 738	5 194	5 194
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	0	-56	-10	7 330	7 638
Valutakursdifferens	-1	-24	38	59	–51
Periodens resultat	-272	-506	-1 527	-3 438	-3 043
Belopp vid periodens utgång	**8 239**	**9 145**	**8 239**	**9 145**	**9 738**

Koncernens kassaflödesanalyser (TSEK)

	juli – september		januari - september		helår
	2026	**2025**	**2026**	**2025**	**2025**
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	1 232	1 048	3 004	1 093	3 260
Förändringar av rörelsekapitalet	-1 637	-3 176	-390	-5 717	-7 257
Rörelsens kassaflöde	**-405**	**-2 128**	**2 613**	**-4 624**	**-3 997**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-641	-669	-2 344	-2 821	-3 757
Kassaflöde från finansieringsverksamheten[5]	0	-56	-10	7 192	7 501
Periodens kassaflöde	**-1 046**	**-2 853**	**259**	**-253**	**-253**
Valutakursdifferens	72	-2	214	24	34
Likvida medel vid periodens början	1 727	3 124	279	498	498
Likvida medel vid periodens slut	**753**	**269**	**753**	**269**	**279**

[5] Beloppet innehåller 5 250 tkr i slutbetalning av nyemissionen under januari 2025.
[5] Beloppet innehåller 2 825 tkr i slutbetalning av nyemissionen under juni 2025.
[5] Beloppet innehåller 355 tkr i slutbetalning av nyemissionen under december 2025.

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår
	2026	**2025**	**2026**	**2025**	**2025**
Nettoomsättning	3 149	3 764	9 617	11 497	15 075
Aktiverat arbete för egen räkning	639	670	2 337	2 822	3 759
Övriga rörelseintäkter	69	27	146	127	229
Summa intäkter	**3 857**	**4 461**	**12 200**	**14 446**	**19 063**
Råvaror och förnödenheter	-49	-78	-162	-209	-274
Övriga externa kostnader	-1 126	-1 583	-4 270	-6 626	-8 092
Personalkostnader	-1 308	-1 665	-4 391	-6 128	-7 062
Övriga rörelsekostnader	-6	-40	-23	-177	–308
EBITDA	**1 368**	**1 095**	**3 354**	**1 307**	**3 327**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 664	-1 601	-4 952	-4 752	-6 371
Rörelseresultat	**-296**	**-506**	**-1 597**	**-3 445**	**-3 044**
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	1	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-17	-23	-18	-109	-132
Resultat efter finansiella poster	**-312**	**-529**	**-1 615**	**-3 553**	**-3 173**
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	0	-16
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	**-312**	**-529**	**-1 615**	**-3 553**	**-3 189**
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)[6]	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00
Resultat per aktie, efter utspädning[6]	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00

[6] Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	14 347	17 644	16 962
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	57	51	57
Summa anläggningstillgångar	**14 405**	**17 695**	**17 019**
Omsättningstillgångar			
Varulager	257	262	262
Kortfristiga fordringar	904	3 262	2 760
Kassa och bank	620	161	212
Summa omsättningstillgångar	**1 782**	**3 685**	**3 234**
Summa tillgångar	**16 187**	**21 380**	**20 253**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	7 693	8 734	9 318
Långfristiga skulder	50	50	50
Kortfristiga skulder[7]	8 444	12 596	10 895
Summa eget kapital och skulder	**16 187**	**21 380**	**20 253**
varav räntebärande skulder	800	548	439
Ställda säkerheter	0	5 000	5 000
Varav i eget förvar	0	0	0
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

[7] Kortfristiga skulder består främst av förutbetalda prenumerationsintäkter, leverantörsskulder, samt upplupna löner och arvoden.

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag (TSEK)

	juli – september		januari - september		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Belopp vid periodens ingång	8 005	9 348	9 318	4 834	4 834
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	0	-56	-10	7 330	7 639
Valutakursdifferens	0	-29	0	123	
Periodens resultat	-312	-529	- 1 615	-3 553	-3 189
Belopp vid periodens utgång	**7 693**	**8 734**	**7 693**	**8 734**	**9 318**

Moderbolagets kassaflödesanalyser (TSEK)

	juli - september		januari - september		helår
	2026	**2025**	**2026**	**2025**	**2025**
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	1 263	1 013	3 089	650	3 042
Förändringar av rörelsekapitalet	-1 691	-2 912	-695	-5 323	-7 028
Rörelsens kassaflöde	**-428**	**-1 899**	**2 394**	**-4 673**	**-3 986**
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-639	-670	-2 337	-2 822	-3 766
Kassaflöde från finansieringsverksamheten[10]	0	-56	351	7 192	7 500
Periodens kassaflöde	**-1 067**	**-2 625**	**408**	**-303**	**-252**
Likvida medel vid periodens början	1 688	2 786	212	464	464
Likvida medel vid periodens slut	**620**	**161**	**620**	**161**	**212**

[10] Beloppet innehåller 5 250 tkr i slutbetalning av nyemissionen under januari 2025.
[10] Beloppet innehåller 2 825 tkr i slutbetalning av nyemissionen under juni 2025.
[10] Beloppet innehåller 355 tkr i slutbetalning av nyemissionen under december 2025.

Antal aktier i Koncernen och i Moderbolaget

	juli - september		januari - september		helår
	2026	**2025**	**2026**	**2025**	**2025**
Genomsnittligt antal aktier under perioden[11]	1 220 487 576	1 185 026 815	1 220 487 576	986 468 529	1 037 379 943
Antal aktier vid periodens utgång[11]	1 220 487 576	1 185 026 815	1 220 487 576	1 185 026 815	1 220 487 576

[11] Nyemission om 36 828 000 aktier registrerades i januari 2023.
[11] Nyemission om 2 677 778 aktier registrerades i juni 2023.
[11] Nyemission om 13 834 884 aktier registrerades i november 2023.
[11] Nyemission 514 440 862 aktier registrerades i augusti 2024.
[11] Nyemission om 308 823 510 aktier registrerades i januari 2025.
[11] Nyemission om 256 774 512 aktier registrerades i juni 2025.
[11] Nyemission om 35 460 761 aktier registrerades i december 2025.

Koncernens finansiella utveckling i sammandrag (TSEK)

Nedan sammanfattas koncernens finansiella utveckling för åren 2022 – 2026. Samtliga uppgifter för verksamhetsåret 2022 (proforma) baseras på material hämtat från moderbolagets officiellt publicerade årsredovisningar samt dotterbolagens redovisningar omräknade till koncernnivå.

	januari – september	helår			
	2026	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**
Nettoomsättning	9 511	11 604	17 025	19 788	18 804
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 522	-3 336	-21 330	-31 046	-36 774
Resultat efter finansiella poster	-1 540	-3 443	-23 281	-31 297	-36 751
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-1 540	-3 443	-23 254	-31 297	-36 751
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	14 347	17 644	19 566	20 030	16 167
Materiella anläggningstillgångar	0	8	31	91	116
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Varulager	257	262	277	358	240
Kortfristiga fordringar	1 861	3 866	7 841	5 040	28 749
Kassa, bank	753	269	499	1 980	7 796
Eget kapital	8 239	9 145	5 194	6 752	31 169
Långfristiga skulder	0	0	111	1 667	0
Kortfristiga skulder	8 980	12 904	22 909	19 080	21 900
Balansomslutning	17 219	22 049	28 214	27 499	53 069
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	47,8	41,5	18,4	24,6	58,7
Skuldsättningsgrad, ggr	0,10	0,06	0,40	0,49	0,00
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	29,1	32,0	36,4	36,8	166,9
Antalet anställda (perioden slut)	6	5	8	29	30
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	2 337	2 822	6 923	9 572	11 713
Materiella anläggningstillgångar	0	0	99	50	58
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Vinst per aktie, före utspädning SEK	-0,00	-0,00	-0,08	-0,35	-0,90
Vinst per aktie, efter utspädning efter periodens utgång	-0,00	-0,00	-0,09	-0,34	-0,87
Genomsnittligt antal aktier under perioden	1 220 487 576	986 468 529	280 684 98	90 355 238	41 008 169
Antal aktier vid periodens slut	1 220 487 576	1 185 026 815	619 428 793	104 987 931	51 647 269

Definition av nyckeltal

Vinstmarginal	Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen
Eget kapital	Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader
Vinst per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Kassalikviditet	Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager dividerat med korta skulder
ARR (Annual Recurring Revenue)	Värdet representerar den årligen återkommande intäkten från tecknade prenumerationsavtal.
MRR (Monthly Recurring Revenue)	Värdet representerar den månatliga återkommande intäkten från tecknade prenumerationsavtal.
Koncernen	Moderbolaget (XMReality AB publ.) och samtliga dotterbolag, XMReality Inc. samt XMReality Värdepapper AB
Moderbolaget	XMReality AB (sverigebolaget)
Churn	Värdet av avslutade prenumerationer i förhållande till totala årliga återkommande intäkter (ARR)
Upsales	Tillkommande prenumerationsförsäljning (ARR) hos befintlig kund
Contraction	Reduktion av befintlig prenumeration (ARR) hos befintlig kund

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare rapporterade perioder. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärdet om inget annat ej anges. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på XMReality. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av bolagets tillväxtmöjligheter. För utförligare beskrivning av risker hänförliga till Bolaget och dess aktier hänvisas till den senaste årsredovisning tillgänglig på www.xmreality.com/investerare/. Styrelsen bedömer att nuvarande och tillgänglig likviditet är tillräcklig för att säkerställa fortsatt drift under minst 12 månader.

Aktien

Moderbolaget XMReality AB (publ) aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktiens kortnamn är XMR och ISIN-kod SE0009664188. Vid periodens slut uppgick antalet aktier i XMReality AB (publ.) till 1 220 487 576. Det finns endast ett aktieslag. Varje aktie motsvarar en röst.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Avlämnande av delårsrapport

Styrelsen och verkställande direktören intygar och försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt över koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Linköping 2026-11-12

Styrelsen i XMReality AB (publ)

Finansiell kalender:

Bokslutskommuniké 2026: torsdagen den 11 februari, 2027

Samtliga rapporter och analyser publiceras på www.xmreality.com/investerare/. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 12 november 2026, 8.30 CEST.

Kontaktperson hos XMReality

Alexander Sandström, VD XMReality
Telefon: +46 765 013 088
E-post: alexander.sandstrom@xmreality.com