

Delårsrapport Januari-september

2025

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

Delårsrapport

Januari–september 2025

“Under kvartalet tog Wraptech ytterligare kommersiella steg framåt och visade förbättrad lönsamhet”

Sammanfattning för perioden juli-september 2025

- Nettoomsättning uppgick till 25,3 (16,0) MSEK, en ökning med 58,0 procent
- ARR (Annual Recurring Revenue) uppgick till 84,8 (68,7) MSEK, en ökning med 23,6 procent
- Bruttoresultatet uppgick till 15,7 (11,1) MSEK med en marginal om 62,0 (69,1) procent
- EBITDA uppgick till -6,0 (-4,9) MSEK med en marginal om -23,9 (-30,8) procent
- Justerat för jämförelsestörande kostnader om 5,0 MSEK uppgick det justerade EBITDA-resultatet till -1,0 (-4,9) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -9,0 (-8,1) MSEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0.20 (-0.19) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,7 (-1,9) MSEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Neovici påbörjade implementeringen av Cosmoz-plattformen med en ledande svensk industrikoncern, vilket markerade en viktig kommersiell milstolpe.
- Årsredovisningen publicerades och årsstämman godkände alla beslut, inklusive bemyndigande för nyemissioner och införandet av ett nytt incitamentsprogram för anställda.
- Avtal har ingåtts innebärande att kostnader kopplade till internationella utvecklingsuppdrag, utförda av företag kopplade till ledande befattningshavare ska krediteras och kvittas mot befintliga lån. Detta kommer verkställas i bokslutet och kommer minska Neovicis skuld till iWork med 7,4 miljoner kronor.
- Samarbetet med Aida Ek AB avslutades. Diskussioner pågår med nya potentiella finansieringspartners.
- Pareto Securities utsågs till likviditetsgarant för att stärka likviditeten och handelsvillkoren för Neovicis aktier.
- Wraptech visade en betydande förbättring av lönsamheten, drivet av operationella effektiviseringsåtgärder och säsongeffekter.
- Neovici lanserade koncernövergripande åtgärder som syftar till att optimera verksamheten och förbättra den övergripande kostnadsstrukturen.

Sammanfattning för perioden januari-september 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 74,6 (51,5) MSEK, en ökning med 44,9 procent
- ARR (Annual Recurring Revenue) uppgick till 84,8 (68,7) MSEK, en ökning med 23,6 procent
- Bruttoresultatet uppgick till 45,3 (37,4) MSEK med en marginal om 60,7 (72,6) procent
- EBITDA uppgick till -20,3 (-15,0) MSEK med en marginal om -27,2 (-29,2) procent
- Justerat för jämförelsestörande kostnader om 5,0 MSEK uppgick det justerade EBITDA-resultatet till -15,3 (-15,0) MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -30,1 (-22,6) MSEK
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0.67 (-0.54) SEK
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,3 (-22,8) MSEK

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Neovici fortsätter att utforska sätt att säkra finansiering för att stödja expansionen.
- Ytterligare kommersiella framsteg gjordes för Wraptech, med nya kontrakt och partnerskap som främjar tillväxten.

Delårsrapport

Januari–september 2025

TREDJE KVARTALET

25,3 MSEK

Nettoomsättning, +58,0%

84,8 MSEK

ARR, +23,6%

15,7 MSEK

Bruttoresultat

Utvalda nyckeltal

(MSEK, om inget annat anges)	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Nettoomsättning	25.3	16.0	74.6	51.5	65.3
Nettoomsättningstillväxt %	58.0%	5.8%	44.9%	6.5%	5.9%
Annualized recurring revenue ("ARR")	84.8	68.7	84.8	68.7	68.7
Tillväxt i annualized recurring revenue, %	23.6%	40.7%	23.6%	40.7%	24.2%
Bruttoresultat	15.7	11.1	45.3	37.4	45.7
Bruttomarginal, %	62.0%	69.1%	60.7%	72.6%	70.0%
EBITDA	-6.0	-4.9	-20.3	-15.0	-15.6
EBITDA-marginal, %	-23.9%	-30.8%	-27.2%	-29.2%	-23.9%
Justerad EBITDA	-1.0	-4.9	-15.3	-15.0	-15.6
Justerad EBITDA-marginal, %	-4.1%	-30.8%	-20.5%	-29.2%	-23.9%
Rörelseresultat	-8.1	-6.7	-26.7	-20.2	-22.5
Rörelsemarginal, %	-32.2%	-41.9%	-35.8%	-39.3%	-34.5%
Justerat rörelseresultat	-3.1	-6.7	-21.7	-20.2	-22.5
Justerad rörelsemarginal, %	-12.4%	-41.9%	-29.1%	-39.3%	-34.5%
Resultat efter skatt	-9.0	-8.1	-30.1	-22.6	-24.9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1.7	-1.9	-3.3	-22.8	-17.5
Rörelsekapital	-32.5	-1.3	-32.5	-1.3	-8.0
Soliditet (%)	19.5%	40.5%	19.5%	40.5%	35.6%
Balansomslutning	117.7	93.3	117.7	93.3	107.1
Eget kapital	22.9	37.8	22.9	37.8	38.1

Alternativa nyckeltal, se sid 14 för definitioner.

Industrialiserad tillväxt och kommersiella framsteg

Neovici har under tredje kvartalet gått in i en ny fas präglad av skalbar och förutsägbar tillväxt, där arbetet alltmer sker genom standardiserade processer snarare än ad hoc-projekt. Efter årets första nio månader uppvisar vi en nettoomsättningstillväxt på 44,9 procent och en ARR på 84,8 MSEK, vilket tydligt speglar marknadens strukturella förflyttning mot autonoma, realtidsdrivna operativa och finansiella flöden. Våra kunder efterfrågar lösningar som minskar friktion, ökar precision och gör deras organisationer snabbare, säkrare och mer skalbara. Neovici är väl positionerat för att möta denna efterfrågan och driva nästa fas av lönsam tillväxt.

Ett av kvartalets viktigaste steg i den industriella tillväxten var starten av implementationen av Cosmoz hos en ledande svensk industrikoncern, vilket markerar en milstolpe i vår kommersiella uttrullning. Samtidigt fortsatte vi arbetet med att stärka vår finansiering för att stödja expansionen och möjliggöra fortsätta dialoger med nya partners. Vi arbetar kontinuerligt med finansieringsfrågan och min bedömning är att vi i närtid kommer få på plats en bra lösning.

Finansiell utveckling

Några nyckeltal att lyfta fram ur det tredje kvartalet är en nettoomsättning som ökade med 58 % till 25,3MSEK och ett justerat EBITDA-resultat om -1,0 (-4,9)MSEK. Den förbättrade EBITDA-nivån visar att våra initiativ kring kostnadsdisciplin, fokus och produktivitet ger tydlig effekt.

Bruttoresultatet uppgick till 15,7 (11,1)MSEK med en marginal på 62,0 (69,1) procent. Utvecklingen speglar delvis integrationen av Wraptech, vars produktmix har lägre marginal men hög strategisk betydelse. Sammantaget visar siffrorna att våra intäkter nu skalar snabbare än kostnadsbasen, vilket är avgörande när vi går från teknologisk ledare till en aktör med global skalbarhet.

Kommersiell utveckling

Efterfrågan på autonoma och realtidsdrivna flöden är fortsatt stark, och marknaden rör sig i snabb takt mot realtidsdriven exekvering. Under kvartalet tog Wraptech ytterligare kommersiella steg framåt och visade förbättrad lönsamhet.

Integration av Wraptech har varit strategiskt viktig; genom att kombinera djupa operationella datapunkter med våra finansiella flöden i samma autonoma kärna skapas ett erbjudande som inte bara digitaliserar processer, utan omdefinierar dem. Wraptechs artikel- och prishantering kompletterar Neovicis realtidsmotor och gör att vi nu kan leverera sammanhängande styrning från artikel till betalning, från order till värdeskapande. Resultatet syns redan i ökade volymer, nya affärsmöjligheter och en starkt kommersiell position i både retail- och industrisegmentet.

Hybridmodeller och affärsnytta

Marknaden för affärskritiska system skiftar snabbt mot hybridlösningar, där kunder kombinerar molnbaserad innovation med full kontroll över egna data och drift. Denna modell ger real-time execution, hög tillgänglighet och datasuveränitet, vilket minskar risker, höjer precision och skapar operativ flexibilitet. Neovici är positionerat i centrum av detta skifte: kunder kan driva systemet i egen miljö utan att kompromissa med autonoma funktioner, realtidskapabilitet eller uppgraderingar. Denna kombination av kontroll och automatisering ger direkt affärsnytta genom snabbare beslut, färre fel och ökad skalbarhet.

Operativ effektivitet och strukturell skalbarhet

Under kvartalet lanserade vi även åtgärder för att optimera verksamheten, sänka kostnadsbasen och öka vår operativa hävstång. Detta, tillsammans med en disciplinerad finansiell styrning, stärker vår motståndskraft och möjliggör fortsatta investeringar i skalbara produkter och autonoma flöden.

Samtidigt fortsätter vi att bredda vårt ekosystem av kunder, partners och leverantörer. Det är en strategi som vi har som ökar våra nätverkseffekter och skapar en accelererande värdekurva. Varje nytt flöde, integration och kund adderar värde till helheten.

Marknadstrender som accelererar vår position

Tre tydliga trender driver nu vår tillväxt:

1. Real-time execution ersätter traditionella arbetsflöden — kunder vill ha omedelbara resultat, inte sekventiella processer.
2. Precision i flöden blir strategisk infrastruktur — automatiserade och realtidsoptimerade flöden är nästa generations affärssystem.
3. AI flyttar från analys till autonom handling — kunder söker system som agerar, inte dashboards.

Neovici är unikt positionerat i detta skifte med en redan stark kundbas och skalbar plattform.

Utblick och strategi

Vi fortsätter arbetet med att säkra finansiering och föra dialoger med nya partners som kan stödja expansionen. Kommersiell utveckling inom Cosmoz, Wraptechs ökande lönsamhet och strukturella förbättringar i kostnadsbasen gör att vi står starkare än någonsin.

Nästa fas fokuserar på tre områden: skalbar expansion, fördjupad automatisering och ökad operativ hävstång. Målet är tydligt: att göra Neovici till den mest avancerade och snabbast växande plattformen för autonoma företagsflöden, med Norden som bas och andra utvalda marknader där tillfälle ges.

Vi går in i nästa kvartal med tydlig riktning, goda förutsättningar och fortsatt högt tempo. Med kombinationen av teknologisk höjd, finansiell disciplin och ett snabbt mognande marknadsfönster är Neovici väl positionerat att fortsätta leverera kraftig tillväxt och långsiktigt aktieägarvärde.

Jan Berggren, VD

November 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-september 2025



Intäktsfördelning

(MSEK, om inget annat anges)	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Förändring
Abonnemang	28.4	27.2	4.4%
Transaktioner	13.0	15.9	-18.3%
Konsulttjänster	4.5	8.2	-45.6%
Övrigt	28.7	0,1	28 614.0%
Summa intäkter	74.6	51.5	44.9%

Finansiell utveckling, juli–september 2025

Intäkter och resultat

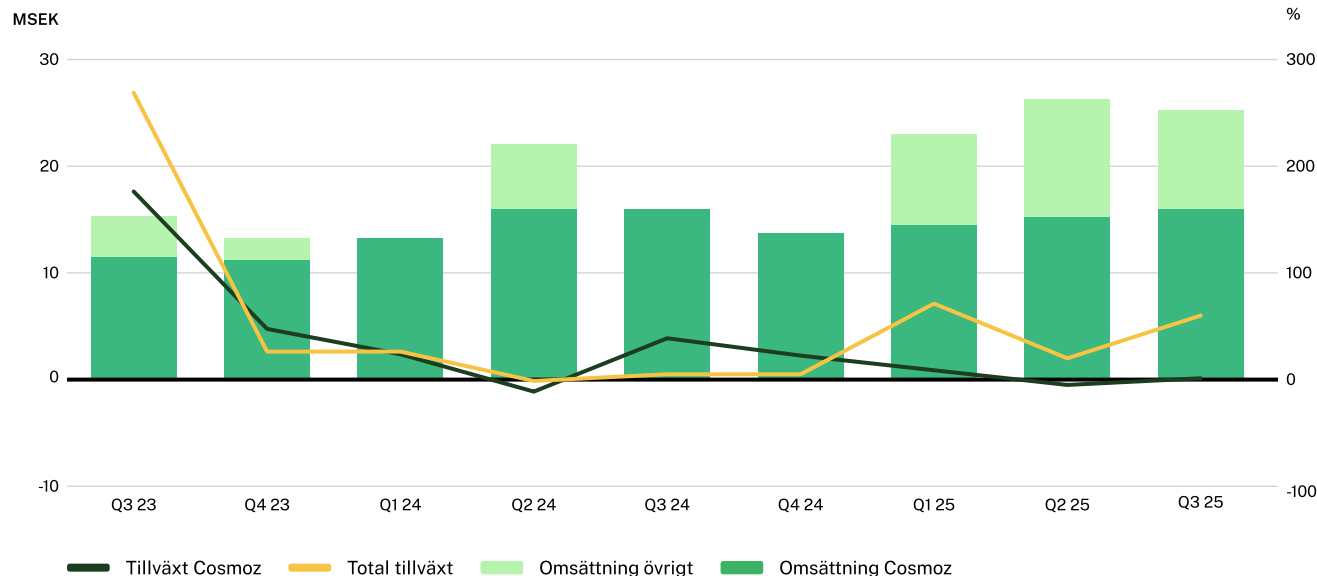
Redovisad nettoomsättning ökade med 58,0 procent och uppgick till 25,3 (16,0) MSEK. Ökningen är främst kopplad till förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB. Redovisad nettoomsättning för Wraptech uppgick till 9,2 MSEK.

Intäkterna från företagets flaggskeppsprodukt Cosmoz ökade med 0.5 procent och uppgick till 16,1 (16,0) MSEK.

ARR (Annual Recurring Revenue) ökade med 23,6 procent och uppgick till 84,8 (68,7) MSEK. Ökningen är hänförlig till bolagets strategi att växa med befintliga kunder, nytt kundavtal samt förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB. ARR för Wraptech uppgick till 13,1 MSEK.

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 6,1 (5,2) MSEK.

Nettoomsättning



Rörelsens kostnader ökade med 42,0 procent och uppgick till 39,8 (29,6) MSEK. Ökningen är främst kopplad till förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB. Redovisade rörelsekostnader för Wraptech uppgick till 9,7 MSEK.

Jämförelsestörande kostnader om 5,0 MSEK belastar kvartalet. Kostnaden avser tidigare redovisat förskott för konsulttjänster till Aida Ek som kostnadsförts i sin helhet som en del av förlikningen/avtalets upphörande. Efter rapportperioden har Neovici erlagt 2,5 MSEK till Aida Ek avseende avtalat arvode för genomförd finansiering.

Neovici har fortsatt den expansion som inleddes under 2023. Kostnaderna utgörs framförallt av produktutveckling i form av personal- och konsultkostnader samt IT-infrastruktur. Direkta inköps- och driftkostnader uppgick till 9,6 (4,9) MSEK, motsvarande 24,1 (16,6) procent av de totala rörelsekostnaderna.

Bruttoresultatet uppgick till 15,7 (11,1) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 62,0 (69,1) procent. Bruttomarginalen påverkas av förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB, vars produktutbud har en lägre marginalprofil än bolagets flaggskeppsprodukt Cosmoz.

EBITDA uppgick till -6,0 (-4,9) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om -23,9 (-30,8) procent.

Justerat för jämförelsestörande kostnader om 5,0 MSEK uppgick det justerade EBITDA-resultatet till -1,0 (-4,9) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om -4,1 (-30,8) procent.

Avskrivningarna uppgick till 2,1 (1,8) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till produktionssättning av ny funktionalitet under perioden.

Rörelseresultatet uppgick till -8,1 (-6,7) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -32,2 (-41,9) procent.

Justerat för jämförelsestörande kostnader om 5,0 MSEK uppgick det justerade rörelseresultatet till -3,1 (-6,7) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -12,4 (-41,9) procent.

Finansnettot förbättrades, från -1,4 MSEK till -0,8 MSEK, främst beroende på valutakursdifferenser för långfristiga fordringar mot dotterbolaget i Mexico.

Periodens resultat efter skatt minskade med 0,9 MSEK och uppgick till -9,0 (-8,1) MSEK.

ARR



Finansiell utveckling, juli–september 2025

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,7 (-1,9) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,4 (-5,2) MSEK och avser främst ökade balanserade utgifter för produktutveckling, -6,3 (-5,2) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3,7 (4,2) MSEK.

Bolagets egna kapital uppgick till 22,9 (37,8) MSEK vilket motsvarar en soliditet om 19,5 (40,5) procent.

Bolagets långfristiga skulder uppgår till 23,6 (19,5) MSEK och avser i huvudsak upptaget, långfristiga lån från aktieägare.

Bolagets kortfristiga skulder uppgick till 67,1 (32,6) 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 0,1 (0,3) MSEK. Likvida medel per rapportdagen uppgår till cirka 3,5 MSEK

Rörelsekapitalet (omsättningstillgångar - kortfristiga skulder) uppgick till -32,5 (-1,3) MSEK. Bolaget har under 2025 tillförts 9,6 MSEK genom emissioner. Efter det avslutade samarbetet med tidigare finansieringspartner utvärderas nu olika finansieringslösningar och kapitalstrukturer. Styrelsen bedömer att det finns förutsättningar att säkerställa den finansiering som krävs för att stödja verksamheten och bolagets affärsplan under de kommande 12 månaderna, men ingen del av ytterligare finansiering är säkerställd vid avlämnandet av förevarande delårsrapport.

Eget kapital och skulder

(MSEK)	30 september 2025
Summa kortfristiga skulder	67.2
Mot borgen	0.0
Mot säkerhet	0.0
Blancokrediter	0.0
Summa långfristiga skulder	23.6
Mot borgen	0.0
Mot säkerhet	0.0
Blancokrediter	0.0
Summa eget kapital	22.9
Aktiekapital	2.3
Reservfond	0.0
Andra reserver	1.1

Nettoskuldsättning

(MSEK)	30 september 2025
A. Kassa	0.1
B. Likvida medel	0.0
C. Lätt realiserbara värdepapper	0.0
D. Summa likviditet (A+B+C)	0.1
E. Kortfristiga fordringar	34.6
F. Kortfristiga banksskulder	1.7
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0.0
H. Andra kortfristiga skulder	65.5
I. Summa kortfristiga skulder (F+G+H)	67.2
J. Netto kortfristig nettoskuldsättning (I-E-D)	32.5
K. Långfristiga banklån	5.3
L. Emitterade obligationer	0.0
M. Andra långfristiga skulder	18.3

Finansiell utveckling, januari–september 2025

Intäkter och resultat

Nettoomsättningen ökade med 44,9 procent och uppgick till 74,6 (51,5) MSEK. Ökningen är främst kopplad till förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB. Redovisad nettoomsättning för Wraptech uppgick till 28,7 MSEK.

Intäkterna från företagets flaggskeppsprodukt Cosmoz ökade med 1,0 procent och uppgick till 45,9 (45,4) MSEK.

ARR (Annual Recurring Revenue) ökade med 23,6 procent och uppgick till 84,8 (68,7) MSEK. Ökningen är hänförlig till bolagets strategi att växa med befintliga kunder, nytt kundavtal samt förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB. ARR för Wraptech uppgick till 13,1 MSEK.

Under perioden fortsatte arbetet med att utveckla nya samt vidareutveckla befintliga produkter, varigenom aktiverat arbetet för egen räkning, bestående av internt upparbetade kostnader, uppgick till 14,4 (13,0) MSEK. Ökningen är främst kopplat till

förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB. Redovisat, aktiverat arbete för egen räkning för Wraptech uppgick till 1,7 MSEK.

Rörelsens kostnader ökade med 37,0 procent och uppgick till 116,4 (85,0) MSEK. Ökningen är främst kopplad till förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB. Redovisade rörelsekostnader för Wraptech uppgick till 31,7 MSEK. Bolaget visade därmed en förlust, enligt budget kommer Wraptech Svenska AB vara lönsamma under helåret.

Jämförelsestörande kostnader om 5,0 MSEK belastar tredje kvartalet. Kostnaden avser tidigare redovisat förskott för konsulttjänster till Aida Ek som kostnadsförts i sin helhet som en del av förlikningen/avtalets upphörande. Efter rapportperioden har Neovici erlagt 2,5 MSEK till Aida Ek avseende avtalat arvode för genomförd finansiering.

Neovici har fortsatt den expansion som inleddes under 2023. Kostnaderna utgörs framförallt av produktutveckling i form av personal- och konsultkostnader samt IT-infrastruktur. Direkta inköps- och driftkostnader uppgick till 29,3 (14,1) MSEK,

motsvarande 25,2 (16,6) procent av de totala rörelsekostnaderna.

Bruttoresultatet uppgick till 45,3 (37,4) MSEK, motsvarande en bruttomarginal om 60,7 (72,6) procent. Bruttomarginalen påverkas av förvärvet och konsolideringen av Wraptech Svenska AB, vars produktutbud har en lägre marginalprofil än bolagets flaggskeppsprodukt Cosmoz.

EBITDA uppgick till -20,3 (-15,0) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om -27,2 (-29,2) procent.

Justerat för jämförelsestörande kostnader om 5,0 MSEK uppgick det justerade EBITDA-resultatet till -15,3 (-15,0) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om -20,5 (-29,2) procent.

Avskrivningarna uppgick till 6,4 (5,2) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till produktionssättning av ny funktionalitet under perioden.

Rörelseresultatet uppgick till -26,7 (-20,2) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -35,8 (-39,3) procent.

Justerat för jämförelsestörande kostnader om 5,0 MSEK uppgick det justerade rörelseresultatet till -21,7 (-20,2) MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om -29,1 (-39,3) procent.

Finansnettot försämrades, från -2,4 MSEK till -3,4 MSEK, främst beroende på valutakursdifferenser för långfristiga fordringar mot dotterbolaget i Mexico samt upplupen ränta för lån.

Periodens resultat efter skatt minskade med 7,5 MSEK och uppgick till -30,1 (-22,6) MSEK.

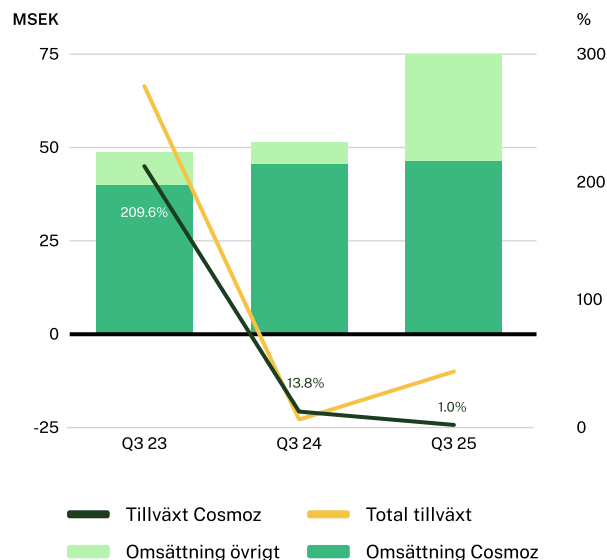
Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,3 (-22,7) MSEK där förändringen av rörelsekapital påverkade kassaflödet positivt.

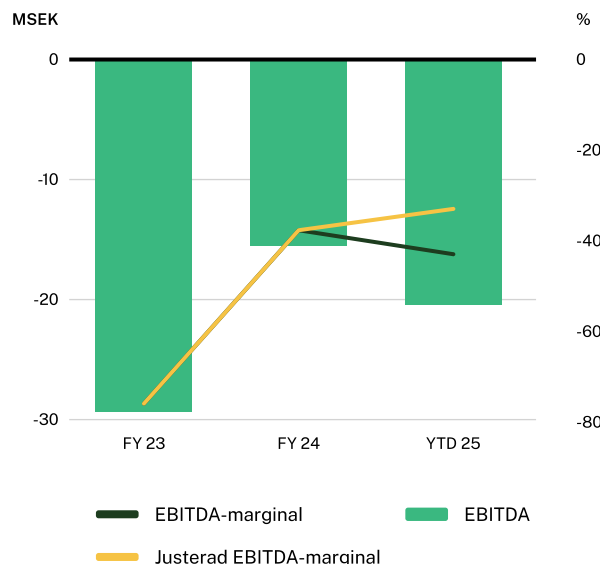
Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -17,6 (-13,2) MSEK där förändringen främst avser förvärvet av Wraptech Svenska AB (-3,0 MSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 9,9 (35,9) MSEK. Förändringen av kassaflödet är i huvudsak hänförlig till den nyemissionen om 26,4 MSEK samt upptagna nya lån om 7,3 MSEK som genomfördes under 2024.

Nettoomsättning



EBITDA



Finansiella rapporter

Koncernens Resultaträkning

(KSEK)	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Nettoomsättning	25 280	16 028	74 640	51 474	65 256
Aktiverat arbete för egen räkning	6 102	5 211	14 422	13 035	18 422
Övriga rörelseintäkter	304	83	631	280	697
Summa intäkter	31 686	21 322	89 693	64 788	84 375
Handelsvaror	-3 769	0	-13 335	-187	0
Övriga externa kostnader	-20 672	-14 949	-53 280	-46 818	-57 019
Personalkostnader	-13 163	-11 086	-42 888	-32 428	-42 428
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 089	-1 780	-6 391	-5 183	-6 957
Övriga rörelsekostnader	-122	-224	-524	-385	-498
Summa rörelsens kostnader	-39 815	-28 038	-116 419	-85 001	-106 903
Rörelseresultat	-8 129	-6 716	-26 726	-20 212	-22 528
Finansnetto	-834	-1 427	-3 383	-2 406	-2 333
Resultat före skatt	-8 963	-8 144	-30 109	-22 619	-24 860
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-8 963	-8 144	-30 109	-22 619	-24 860
Hänförligt till moderföretagets aktieägare	-8 963	-8 144	-30 109	-22 619	-24 860
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,20	-0,19	-0,67	-0,54	-0,59
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,20	-0,19	-0,67	-0,54	-0,59

Finansiella rapporter

Koncernens Balansräkning

(KSEK)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Tillgångar			
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	0	0
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	75 384	58 549	62 255
Goodwill	4 027	0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	754	1 043	756
Finansiella anläggningstillgångar			
Fodringar hos övriga företag som det finns ett ägarintresse i	37	0	0
Uppskjuten skattefordran	602	602	602
Andra långfristiga fordringar	2 176	1 838	2 124
Summa anläggningstillgångar	82 981	62 033	65 737
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	11 810	0	0
Förskott till leverantörer	166	54	58
Kundfordringar	1 860	17 618	10 808
Aktuella skattefordringar	1 631	1 363	879
Övriga fordringar	8 507	3 381	10 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 633	8 536	8 267
Likvida medel	125	296	11 189
Summa omsättningstillgångar	34 732	31 248	41 333
Summa tillgångar	117 713	93 281	107 070

(KSEK)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	2 251	2 105	2 105
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	124 396	110 162	110 162
Reserver	1 130	1 048	605
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-104 859	-75 509	-74 750
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	22 918	37 806	38 121
Skulder			
Avsättningar			
Övriga avsättningar	4 000	3 422	1 000
Summa avsättningar	4 000	3 422	1 000
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 295	524	219
Skulder till koncernföretag	16 978	17 619	17 070
Övriga skulder	1 335	1 335	1 335
Summa långfristiga skulder	23 609	19 479	18 624
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 653	178	120
Förskott från kunder	574	0	0
Leverantörsskulder	25 963	15 613	18 494
Övriga skulder	25 292	6 926	18 836
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 704	9 858	11 875
Summa kortfristiga skulder	67 187	32 575	49 325
Summa eget kapital och skulder	117 713	93 281	107 070

Finansiella rapporter

Förändringar i eget kapital

Koncernen (KSEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritetes intresse	Totalt
2024							
Ingående eget kapital 1 jan 2024	2 031	0	85 130	-363	-52 890	0	33 908
Effekter rättelse av fel	-	-	-	-	3 000	-	3 000
Ingående eget kapital efter rättelse av fel	2 031	-	85 130	-363	-49 890	-	36 908
Nyemission	73	-	26 348	-	-	-	26 421
Transaktionskostnader hänförliga till emissionen	-	-	-1 315	-	-	-	-1 315
Omräkningsdifferens	-	-	-	968	-	-	968
Periodens resultat	-	-	-	-	-24 860	-	-24 860
Utgående eget kapital 31 dec 2024	2 105	0	110 162	605	-74 750	0	38 121
2025							
Ingående eget kapital 1 jan 2025	2 105	0	110 162	605	-74 750	0	38 121
Pågående nyemission	-	-	-	-	-	-	0
Nyemission	146	-	14 454	-	-	-	14 600
Transaktioner hänförliga till emissionen	-	-	-220	-	-	-	-220
Omräkningsdifferens	-	-	-	525	-	-	525
Periodens resultat	-	-	-	-	-30 109	-	-30 109
Utgående eget kapital 30 sep 2025	2 251	0	124 396	1130	-104 859	0	22 918

Finansiella rapporter

Koncernens Kassaflödesanalys

(KSEK)	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	-8 129	-6 731	-26 726	-20 212	-22 528
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	7 092	1 796	11 404	5 183	4 377
Erhållen ränta	0	-5	0	0	7
Erlagd ränta	-703	-26	-2 349	-496	-681
Betald skatt	-574	-192	-268	-610	-116
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 315	-5 160	-17 938	-16 136	-18 940
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager och pågående arbeten	-2 127	24	-1 751	-48	-52
Förändring kundfordringar	2 913	-6 157	10 367	-9 849	-3 039
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 850	3 298	-1 045	-6 084	-10 101
Förändring leverantörsskulder	2 728	3 521	4 662	7 267	10 116
Förändring av kortfristiga skulder	-1 047	2 561	2 368	2 094	4 554
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 698	-1 913	-3 338	-22 756	-17 462

(KSEK)	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-6 325	-5 211	-14 768	-13 035	-18 422
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-32	0	-99	-134	-174
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	195	0	390
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	-58	-58
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	58	58
Förvärvat dotterbolag	0	0	-2 959	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 357	-5 211	-17 632	-13 169	-18 207
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	3 400	0	9 600	26 421	26 421
Upptagna lån	729	4 000	5 729	11 300	22 300
Amortering av lån	-968	-45	-4 631	-477	-842
Förändring kortfristiga placeringar	-286	0	-572	-60	-60
Transaktionskostnader hänförliga till emissionen	-111	227	-220	-1 315	-1 315
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 676	4 181	9 906	35 868	46 504
Periodens kassaflöde	-4 379	-2 944	-11 064	-57	10 835
Likvida medel vid periodens början	4 504	3 240	11 189	359	359
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0	-6	-5
Likvida medel vid periodens slut	125	296	125	296	11 189

Finansiella rapporter

Moderbolagets resultaträkning

(KSEK)	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Övriga externa kostnader	-5 253	-755	-5 608	-6 018	-2 543
Övriga rörelsekostnader	0	-3	0	-19	-110
Summa rörelsens kostnader	-5 253	-758	-5 608	-6 037	-2 652
Rörelseresultat	-5 253	-758	-5 608	-6 037	-2 652
Finansnetto	-510	-150	-1 526	-340	-550
Resultat före skatt	-5 764	-908	-7 135	-6 377	-3 203
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-5 764	-908	-7 135	-6 377	-3 203

Moderbolagets balansräkning

(KSEK)	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	123 744	124 461	125 719
Omsättningstillgångar	25 576	1 554	14 770
Summa tillgångar	149 320	126 015	140 489
Eget kapital			
Bundet eget kapital	2 251	2 105	2 105
Fritt eget kapital	119 433	107 442	112 334
Summa eget kapital	121 684	109 547	114 439
Långfristiga skulder	14 700	15 300	14 700
Kortfristiga skulder	12 936	1 168	11 350
Summa skulder	27 636	16 468	26 050
Summa eget kapital och skulder	149 320	126 015	140 489

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, konkurrenter och framtida finansiering - som värdepappersrelaterade risker avseende Neovici Holding ABs (publ) aktie, till exempel aktiekursutveckling, volatilitet och likviditet. Ovan nämnda riskfaktorer är utan rangordning och utan anspråk på att vara heltäckande.

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

Antal aktier och teckningsoptioner

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

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

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

Nyckeltal	Definition
Nettoomsättning	Periodens totala försäljning av varor och tjänster
Nettoomsättningstillväxt %	Förändring i nettoomsättningen för innevarande period jämfört med motsvarande period föregående år
Annual Recurring Revenue (ARR)	Kontrakterade intäkter kommande 12 månader samt transaktionsintäkter rullande 12 månader. Dessa 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 nettomsättningen
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster
Justerad EBITDA-marginal, %	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster i relation till nettoomsättning.
Rörelseresultat	Rörelseresultatet före räntor och skatt
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat i procent av nettomsättningen
Justerat rörelseresultat	Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster
Justerat rörelseresultat, %	Justerat rörelseresultat i relation till 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)	Jul-sep 2025	Jul-sep 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Nettoomsättning per rörelsegren					
Cosmoz	16.1	16.0	45.8	51.4	65.3
Övrigt	9.2	0.0	28.7	0.0	0.0
Summa	25.3	16.0	74.7	51.4	65.3
Nettoomsättning per geografisk marknad					
Europa	24.9	15.4	72.4	47.8	61.1
Nordamerika	0.4	0.6	2.3	3.6	4.2
Summa	25.3	16.0	74.7	51.4	65.3

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten januari - september 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, 28 november, 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 28 november 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

Adress

Stora Nygatan 27

111 27 Stockholm

Kontakt

E-post: jan.berggren@neovici.se

<https://www.neovici.se>

Finansiell kalender

2026-02-27	Bokslutskommuniké 2025
2026-05-29	Delårsrapport januari-mars
2026-05-29	Årsstämma
2026-08-31	Delårsrapport april-juni
2026-11-28	Delårsrapport juli-september
2027-02-26	Bokslutskommuniké 2026

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