Q3 2026

JANUARI - SEPTEMBER

Delårs-rapport

SmartCraft

SmartCraft Group AB (publ) org. nr. 559537-0098

Denna rapport har upprättats i både svensk och engelsk version. Vid eventuella skillnader mellan versionerna ska den svenska versionen äga företräde.

Kvartalet i korthet

Bästa kvartalsresultatet sedan börsnoteringen, med förbättrad organisk tillväxt

Viktiga händelser under kvartalet

- Den organiska ARR-tillväxten uppgick till 7,8 % under Q3, en fortsatt gradvis förbättring under 2026.
- Justerad EBITDA-capex ökade med 21,4 % till 44,4 MSEK (36,6), och marginalen förbättrades till 30,8 % (28,2 %).
- Förvärvet av LiveCosts stärkte SmartCrafts position i Storbritannien och bidrog med 20,4 MSEK till ARR.

Viktiga händelser efter perioden

- Thomas Staven tillträdde som Chief Product & Technology Officer för SmartCraft den 1 oktober 2026.
- I november 2026 tecknade SmartCraft ett avtal med DNB Carnegie om ett syntetiskt aktieåterköpsprogram om upp till 120 MSEK.

Finansiella höjdpunkter

554 (+16 %)
Årlig återkommande intäkt, MSEK

30,8 (+2,6 p.e)
Justerad EBITDA-capex-marginal, %

39 (+5 MSEK)
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK

10,1 (-0,7 p.e)
Avkastning på eget kapital, %

Tredje kvartalet

- ARR uppgick till 554,5 MSEK (476,0), vilket motsvarar en årlig tillväxt på 16,5 %, varav 7,8 % var organisk.
- Omsättningen ökade med 10,8 % till 144,0 MSEK (129,9).
- Justerad EBITDA ökade med 22,1 % till 56,5 MSEK (46,2), motsvarande en marginal på 39,2 % (35,6 %).
- Justerad EBITDA-capex ökade till 44,4 MSEK (36,6), och marginalen förbättrades till 30,8 % (28,2 %).
- Periodens resultat uppgick till 35,7 MSEK (22,2). Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,22 SEK (0,13).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 39,5 MSEK (34,8).

Finansiella nyckeltal

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Kunder	~13 700	~13 200	~13 700	~13 200	~13 300
Årlig återkommande intäkt (ARR)	554,5	476,0	554,5	476,0	477,4
Organisk ARR-tillväxten	*7,8 %*	*6,9 %*	*7,8 %*	*6,9 %*	*6,5 %*
Intäkter	144,0	129,9	422,3	393,9	527,7
Justerad EBITDA	56,5	46,2	158,9	142,4	187,9
Justerad EBITDA-marginal	*39,2 %*	*35,6 %*	*37,6 %*	*36,2 %*	*35,6 %*
Justerad EBITDA-capex	44,4	36,6	122,7	111,4	147,3
Justerad EBITDA–capex-marginal	*30,8 %*	*28,2 %*	*29,0 %*	*28,3 %*	*27,9 %*
Periodens resultat	35,7	22,2	83,9	69,6	79,5
Resultat per aktie, SEK (före och efter utspädning)	*0,22*	*0,13*	*0,52*	*0,42*	*0,48*
Eget kapital	944,4	925,2	944,4	925,2	886,9
Avkastning på eget kapital % (LTM)	*10,1 %*	*10,8 %*	*10,1 %*	*10,8 %*	*8,9 %*
Kassaflöde från den löpande verksamheten	39,5	34,8	145,4	113,9	136,6

Se avsnittet om alternativa nyckeltal för definitioner som inte följer IFRS.

Förbättrat momentum och starkare resultat på en blandad marknad

Tredje kvartalet var stabilt för SmartCraft, med högre lönsamhet och fortsatt förbättring av den organiska tillväxten. Marknadsbilden var fortsatt blandad. Sverige visade tydligare tecken på återhämtning och bidrog positivt till tillväxten, medan aktiviteten i Norge och Storbritannien förblev dämpad.

> LiveCosts stärker vår position i Storbritannien och ger oss möjligheter att växa på en viktig marknad.”
>
> JEREMIAS JANSSON – VD

Den organiska ARR-tillväxten uppgick till 7,8 % under Q3, jämfört med 6,8 % i juni, vilket var den högsta kvartalstakten sedan Q3 2024. Nykundsförsäljningen fortsatte att bidra positivt till tillväxten, samtidigt som utvecklingen i den befintliga kundbasen förbättrades. Kundbortfallet minskade till 7,5 %, jämfört med 9,6 % ett år tidigare, och NRR förbättrades till cirka 100 %, från 96 % 2025, men vi ser fortsatt potential att förbättra den ytterligare.

Enterprise uppvisade den starkaste organiska ARR-tillväxten på 14,4 %, medan SME Construction fortsatte att dra nytta av Bygglets positiva utveckling i Sverige. Electro uppvisade en mer måttlig tillväxt, medan HVAC & Plumbing fortsatt verkade på en utmanande marknad.

Vi fortsätter att investera i våra produkter och lösningar. Bygglets nya AI Invoice Assist och Locka StudioAI är bra exempel på hur vi använder ny teknik för att förenkla hantverkarnas vardag och utveckla vårt erbjudande. De nya funktionerna skapar mer värde för våra befintliga kunder samtidigt som de stärker vår förmåga att attrahera nya. Det ger oss en starkare grund för fortsatt tillväxt.

Starkare lönsamhet visar på operativ hävstång

Justerad EBITDA-capex ökade med 21,4 % till 44,4 MSEK under Q3, det högsta kvartalsresultatet sedan SmartCrafts börsnotering 2021. Marginalen förbättrades till 30,8 %.

SME Construction och HVAC & Plumbing är fortsatt de viktigaste resultatbidragarna. Enterprise gör betydande framsteg i arbetet med att förbättra sitt resultat. Den omorganisation som kommunicerades under Q2 håller på att genomföras och förväntas generera årliga besparingar på cirka 15 MSEK från 2027.

En stabil lönsamhet i våra etablerade verksamheter, i kombination med förbättrade resultat inom Enterprise, ger oss större kapacitet att investera i framtida tillväxt och förbättra avkastningen.

OneSmartCraft lägger grunden för ökad skalbarhet

OneSmartCraft gör det möjligt för oss att bättre utnyttja den kompetens och de resurser som redan finns inom koncernen. Genom att samordna processer och arbetssätt kommer vi att minska komplexiteten och frigöra mer resurser till produktutveckling, försäljning och kundservice.

Den 1 oktober implementerade vi ett gemensamt ERP-system i hela koncernen. Gemensamma system för CRM, fakturering, kundsupport och business intelligence planeras att implementeras i hela koncernen under Q4. Dessa system kommer att stödja mer enhetliga och effektiva arbetssätt inom SmartCraft. De huvudsakliga fördelarna förväntas realiseras från 2027.

Prioriteringen är att omsätta dessa förändringar i konkreta effektivitetsförbättringar, samtidigt som vi höjer kvaliteten på våra produkter och vår kundservice.

LiveCosts stärker vår position i Storbritannien

Förvärvet av LiveCosts ger oss en bredare närvaro i Storbritannien, SmartCrafts största adresserbara marknad. Bolaget bidrog med 20,4 MSEK till ARR vid utgången av september och tillför en etablerad lokal kundbas samt en växande och lönsam verksamhet.

Vårt omedelbara fokus är att stödja LiveCosts fortsatta tillväxt. I takt med att SmartCraft blir mer känt i Storbritannien kan detta även skapa möjligheter för våra övriga lösningar. Vi kommer att bygga vidare på denna position över tid, med fokus på att vinna nya kunder och utveckla verksamheten med god lönsamhet.

Vi vill förbättra avkastningen för våra aktieägare

Vår avkastning på eget kapital uppgick till 10,1 % vid utgången av Q3, jämfört med 8,9 % vid utgången av Q2, men ligger fortfarande under den nivå vi vill uppnå.

LiveCosts stärker vår position i Storbritannien och ger oss möjligheter att växa på en viktig marknad. Samtidigt fortsätter vi att investera i våra befintliga verksamheter och förbättra deras resultat. Båda delarna behövs för att driva tillväxt och lönsamhet inom hela SmartCraft.

Vår kapitalallokering omfattar även att återföra kapital till aktieägarna när det är lämpligt. I november i år ingick vi ett avtal med DNB Carnegie om ett syntetiskt aktieåterköpsprogram på upp till 120 MSEK. Detta



är ett sätt att balansera våra investeringsambitioner med vårt åtagande att förbättra avkastningen för aktieägarna.

Över tid bör förbättrad lönsamhet och disciplinerade investeringar leda till högre avkastning på eget kapital och ett hållbart värdeskapande.

Programvara för hantverkare och byggföretag

SmartCraft är ett nordeuropeiskt SaaS-bolag som utvecklar programvara för hantverkare och byggföretag. Våra lösningar är en viktig del av kundernas vardag och hjälper dem att spara tid, få bättre kontroll över verksamheten och uppfylla dokumentationskrav.

En enklare arbetsdag

Med våra lösningar blir det enklare att samordna arbetet mellan fältet och kontoret. Kunderna kan följa projekt och kostnader, hålla ordning på dokumentationen och lägga mindre tid på repetitiv administration.

Med bättre överblick kan de fakturera i tid, fatta välgrundade beslut och arbeta mer enhetligt genom hela projektet.

Vi utvecklas tillsammans med kunderna

Den nära kontakten med kunderna hjälper oss att förstå deras behov och utveckla våra produkter. Våra återkommande intäkter ger oss en grund för att investera och växa lönsamt, samtidigt som vi genererar kassaflöde. Vi kompletterar den organiska tillväxten med utvalda förvärv som tillför produkter, kompetens och närvaro på fler marknader.

AI som förenklar arbetet

Vi bygger in AI i våra lösningar för att göra det enklare att ta fram offerter, hantera dokumentation och automatisera repetitiv administration. Vi använder också AI i vår egen produktutveckling och i delar av det interna arbetet för att arbeta effektivare och få bättre underlag för beslut.

Med SmartCraft Core vill vi koppla samman utvalda produkter, arbetsflöden och data med hjälp av gemensam teknik. Vi fokuserar på det som gör nytta för kunderna och hjälper oss att utveckla våra produkter effektivare, med en ansvarsfull användning av data.

270
Medarbetare

5
Länder



~13 700
Kunder

~184 000
Användare

Våra affärsområden

SmartCrafts organisationsstruktur är baserad på affärsområden snarare än geografi. Detta stärker bolagets förmåga att skala upp snabbare, anpassa lösningar mer effektivt och driva tillväxt och effektivitet samtidigt som de starka lokala varumärkena bevaras.

SME Construction

Skräddarsydda lösningar som stärker små och medelstora byggföretag genom hela projektets livscykel.

HVAC & Plumbing

Hjälper rörläggare och VVS-företag att uppfylla regelkrav och leverera tjänster av hög kvalitet.

Electro

Effektiviserar elektrikers arbete med effektiva, digitala lösningar.

Enterprise

Effektiviserar byggprojekt genom smidigt samarbete mellan fastighetsförvaltare, entreprenörer och hyresgäster.

Finansiell utveckling

Årlig återkommande intäkt (ARR)

Högre ARPC var fortsatt den främsta tillväxtdrivaren, medan churn förbättrades jämfört med föregående år.

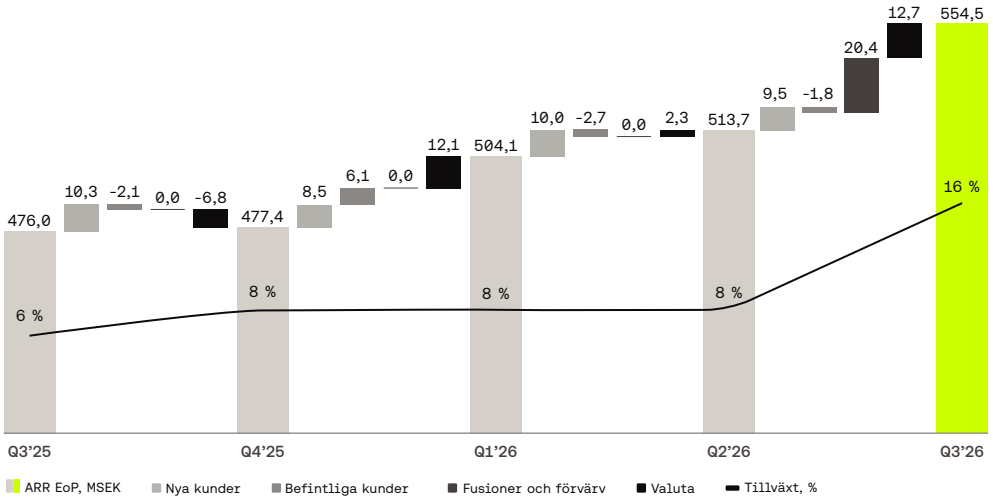
ARR ökade med 78,5 MSEK till 554,5 MSEK (476,0) per den 30 september, vilket motsvarar en årlig tillväxt på 16,5 %. Organisk tillväxt bidrog med 37,7 MSEK, eller 7,8 %, medan förvärv och positiva valutaeffekter bidrog med 20,4 MSEK vardera.

Nya kunder tillförde 38,3 MSEK till ARR, motsvarande en tillväxt på 8,1 %. Detta motverkades delvis av en nettominskning på 0,6 MSEK från befintliga kunder, vilket resulterade i en nettointäktsretention (NRR) på 99,9 %.

Churn förbättrades jämfört med föregående år till 7,5 % (9,6 %), motsvarande 37,5 MSEK i förlorad ARR. Merförsäljning och prishöjningar, delvis motverkade av nedgraderingar, bidrog med netto 36,9 MSEK och kompenserade därmed för merparten av den ARR som förlorades genom churn.

Kundbasen ökade med 471 kunder, eller 3,6 %, till 13 661, inklusive 344 kunder som tillkom genom förvärv. Exklusive förvärvade kunder ökade den underliggande kundbasen med 127 kunder, eller 1,0 %. ARPC ökade med 12,5 % till 40 588 SEK, vilket bekräftar att tillväxten fortsatt främst drevs av högre intäkter per kund snarare än av kundtillväxt.

Under Q3 ökade ARR med 40,7 MSEK. Organisk tillväxt bidrog med 7,7 MSEK, förvärv med 20,4 MSEK och positiva valutaeffekter med 12,7 MSEK. Den organiska tillväxten bestod av 9,5 MSEK från nya kunder, delvis motverkat av en nettominskning på 1,8 MSEK från befintliga kunder.



Intäkter

Tredje kvartalet

Högre ARR bidrog till tvåsiffrig omsättningstillväxt.

Omsättningen ökade med 10,8 % till 144,0 MSEK (129,9) under Q3. Organisk tillväxt bidrog med cirka 8,8 MSEK, motsvarande 6,8 %, medan förvärv och valutaeffekter tillsammans stod för den återstående ökningen på cirka 5,3 MSEK.

Den organiska omsättningstillväxten var starkast inom Enterprise med 9,8 % och SME Construction med 8,9 %, i linje med deras starkare organiska ARR-utveckling. Electro växte med 2,8 %, medan HVAC & Plumbing växte organiskt med 2,2 %.

Abonnemangsintäkterna ökade med 12,3 % till 130,9 MSEK (116,6), medan transaktionsbaserade återkommande intäkter uppgick till 9,5 MSEK (9,2). Tillsammans ökade dessa intäktsströmmar till 140,4 MSEK (125,9) och utgjorde 97,5 % av den totala omsättningen (96,9 %), vilket visar den återkommande och förutsägbara karaktären i koncernens intäktsbas.

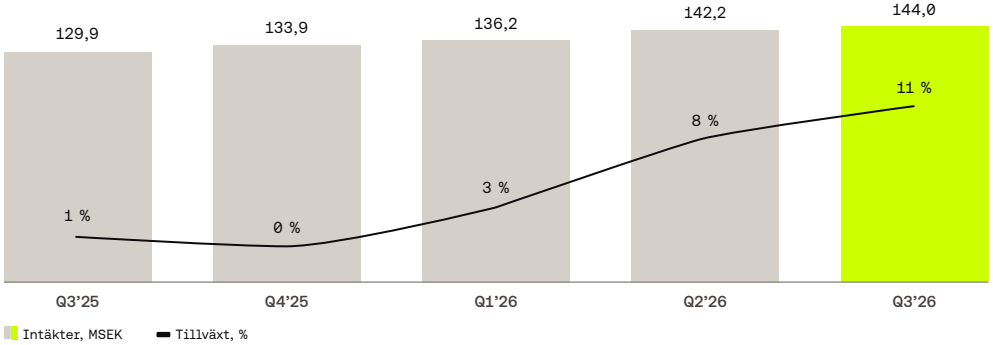
Nio månader

Den organiska omsättningstillväxten accelererade under året i takt med att ARR-tillväxten förbättrades.

Omsättningen ökade med 7,2 % till 422,3 MSEK (393,9) under årets första nio månader. Den organiska omsättningstillväxten förbättrades från 5,2 % under Q1 till 6,0 % under Q2 och 6,8 % under Q3, vilket resulterade i en organisk tillväxt på 6,0 % för perioden. Organisk tillväxt bidrog med cirka 23,6 MSEK, medan förvärv och valutaeffekter tillsammans stod för den återstående ökningen på cirka 4,8 MSEK.

Förbättringen av den organiska omsättningstillväxten följde den gradvisa accelerationen i den organiska ARR-tillväxten. SME Construction och Enterprise hade den högsta organiska omsättningstillväxten under perioden, med 9,7 % respektive 4,9 %. Electro växte med 4,6 %, medan HVAC & Plumbing växte med 2,1 %.

Abonnemangsintäkterna ökade med 8,9 % till 378,8 MSEK (347,8), medan transaktionsbaserade återkommande intäkter uppgick till 29,7 MSEK (29,1). Dessa intäktsströmmar uppgick sammanlagt till 408,5 MSEK (376,9), motsvarande 96,7 % av den totala omsättningen (95,7 %). Den ökande andelen återkommande intäkter ger en stabil grund i takt med att den organiska tillväxten förbättras.



Finansiell utveckling

Rörelsekostnader

Tredje kvartalet

Rörelsekostnaderna ökade långsammare än omsättningen, vilket bidrog till operationell hävstång.

Rörelsekostnader före av- och nedskrivningar samt jämförelsestörande poster ökade med 4,6 % till 87,5 MSEK (83,6), jämfört med en omsättningstillväxt på 10,8 %.

Personalkostnaderna ökade med 5,1 MSEK till 57,0 MSEK (51,9), främst till följd av generella löneökningar, förändringar i koncernens kostnadsbas och konsolideringen av LiveCosts.

Av- och nedskrivningar minskade med 1,5 MSEK till 18,9 MSEK (20,4).

Jämförelsestörande poster uppgick till 2,0 MSEK (0,0) och var hänförliga till förvärvet av LiveCosts. Dessa kostnader exkluderas från justerad EBITDA för att förbättra jämförbarheten mellan rapporteringsperioderna.

Rapporterade rörelsekostnader ökade med 4,2 % till 108,4 MSEK (104,0).

Nio månader

Kostnadsökningen var fortsatt begränsad, samtidigt som de underliggande rörelsekostnaderna minskade sekventiellt under Q3.

Rörelsekostnader före av- och nedskrivningar samt jämförelsestörande poster ökade med 4,8 % till 263,5 MSEK (251,5). De kvartalsvisa kostnaderna ökade från 86,4 MSEK under Q1 till 89,6 MSEK under Q2, innan de minskade till 87,5 MSEK under Q3 i takt med att personalkostnaderna normaliserades.

Personalkostnaderna ökade med 19,6 MSEK till 177,2 MSEK (157,6), drivet av löneökningar, förändringar i kostnadsbasen och konsolideringen av LiveCosts. Inköp av varor och tjänster var i stort sett oförändrade och uppgick till 30,4 MSEK (30,9).

Av- och nedskrivningar var stabila på 59,5 MSEK (59,1). Jämförelsestörande poster uppgick totalt till 20,9 MSEK (2,6), främst hänförliga till flytten av noteringen till Nasdaq Stockholm (10,3 MSEK) och omstruktureringen av Enterprise (7,2 MSEK).

Tillsammans med av- och nedskrivningar på 59,5 MSEK och jämförelsestörande poster på 20,9 MSEK uppgick de rapporterade rörelsekostnaderna till 343,9 MSEK (313,2), en ökning med 9,8 %.

Resultat

Tredje kvartalet

God omsättningstillväxt och kostnadsdisciplin förbättrade marginalerna och bidrog till ett högre resultat.

Justerad EBITDA ökade med 22,1 % till 56,5 MSEK (46,2), vilket var högre än omsättningstillväxten på 10,8 %. Marginalen förbättrades till 39,2 % (35,6 %). Efter aktiverade utvecklingsutgifter på 12,1 MSEK (9,7) ökade justerad EBITDA-capex med 21,4 % till 44,4 MSEK (36,6), och marginalen steg till 30,8 % (28,2 %).

Rörelseresultatet ökade med 37,5 % till 35,6 MSEK (25,8), efter av- och nedskrivningar på 18,9 MSEK och förvärvsrelaterade jämförelsestörande poster på 2,0 MSEK.

Finansnettot uppgick till 6,6 MSEK (-0,3), främst till följd av valutaeffekter i koncernens cash pool. Resultatet före skatt ökade till 42,2 MSEK (25,5). Efter en skattekostnad på 6,5 MSEK (3,4) ökade kvartalets resultat med 60,5 % till 35,7 MSEK (22,2).

Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till 0,22 SEK (0,13).

Nio månader

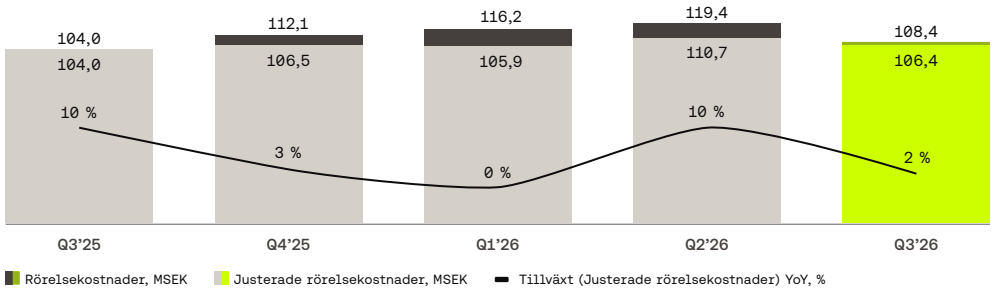
Starkare lönsamhet under Q3 förbättrade marginalerna för årets första nio månader.

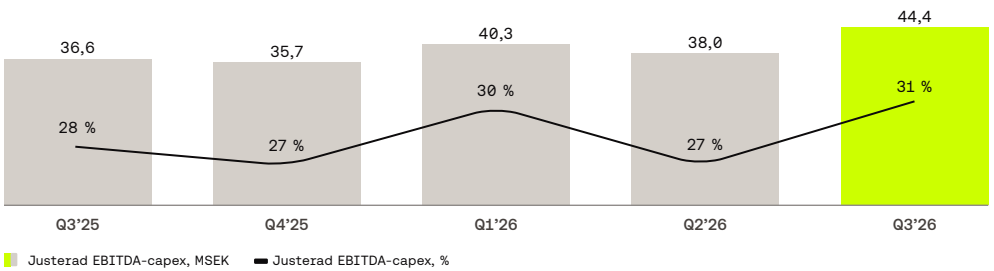
Justerad EBITDA ökade med 11,5 % till 158,9 MSEK (142,4), och marginalen förbättrades till 37,6 % (36,2 %). Den kvartalsvisa marginalen ökade från 36,6 % under Q1 och 37,0 % under Q2 till 39,2 % under Q3, i takt med att omsättningstillväxten i allt högre grad översteg den underliggande kostnadsökningen.

Justerad EBITDA-capex ökade med 10,1 % till 122,7 MSEK (111,4), och marginalen förbättrades till 29,0 % (28,3 %). Den kvartalsvisa marginalen ökade till 30,8 % under Q3, med stöd av högre justerad EBITDA och lägre aktiverade utvecklingsutgifter än under Q2.

Finansnettot uppgick till 19,1 MSEK (0,5), främst till följd av valutaeffekter i koncernens cash pool. Skattekostnaden uppgick till 13,6 MSEK (11,5), och periodens resultat ökade med 20,5 % till 83,9 MSEK (69,6).

Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till 0,52 SEK (0,42).





Finansiell ställning

Balansräkning

LiveCosts ökade de immateriella tillgångarna, samtidigt som SmartCraft behöll en positiv nettoställning avseende räntebärande tillgångar.

Totala tillgångar uppgick till 1 263,0 MSEK (1 209,7) per den 30 september. Ökningen återspeglade främst förvärvet av LiveCosts och redovisningen av relaterad goodwill och immateriella tillgångar, delvis motverkat av minskade likvida medel.

Immateriella tillgångar

Goodwill och övriga immateriella tillgångar uppgick till 1 081,9 MSEK (958,8), bestående av goodwill om 703,2 MSEK (622,8) och övriga immateriella tillgångar om 378,7 MSEK (336,0). Ökningen återspeglade främst förvärvet av LiveCosts, delvis motverkat av avskrivningar och valutakursförändringar.

Aktiverade utvecklingsutgifter under årets första nio månader uppgick till 36,2 MSEK (31,0).

Eget kapital

Eget kapital uppgick till 944,4 MSEK (925,2) per den 30 september.

Avkastningen på eget kapital uppgick till 10,1 % (10,8 %), baserat på resultatet för de senaste tolv månaderna på 94,1 MSEK (99,2) och ett genomsnittligt eget kapital på 934,7 MSEK (922,7). Avkastningen på eget kapital förbättrades från 8,9 % vid utgången av Q2, men låg fortsatt under föregående års nivå och vår ambition.

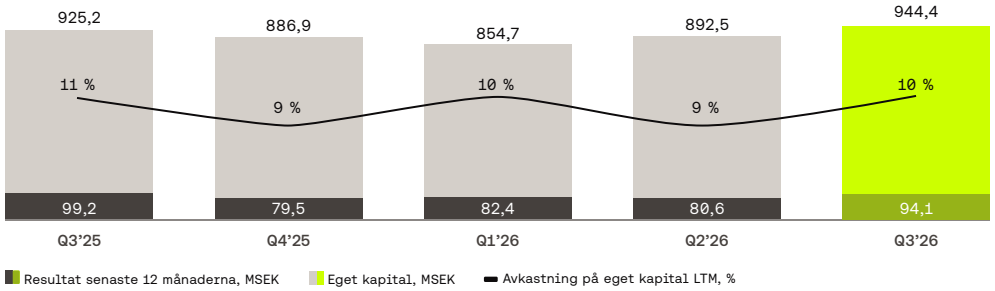
Räntebärande nettotillgångar

Räntebärande nettotillgångar uppgick till 58,1 MSEK (123,0) per den 30 september. Beloppet bestod av likvida medel på 96,2 MSEK (151,5), minus finansiella skulder på 18,8 MSEK (0,0) och leasingskulder på 19,4 MSEK (28,6).

Finansiella skulder inkluderar villkorad köpeskilling för LiveCosts, begränsad till maximalt 2,25 MEUR och villkorad av överenskomna tillväxt- och lönsamhetsmål. Den del av skulden som förväntas betalas inom ett år klassificeras som en kortfristig skuld på 3,4 MSEK, medan den återstående skulden diskonteras över återstående period och redovisas som en långfristig skuld på 15,4 MSEK.

Rörelsekapital

SmartCrafts abonnemangsmodell stödjer kassaflödesgenereringen genom förskottsbetalningar från kunder. Negativt rörelsekapital uppgick till 164,9 MSEK (134,4), bestående av kortfristiga rörelsetillgångar på 62,9 MSEK (67,9) och kortfristiga rörelseskulder på 227,7 MSEK (202,2). Förutbetalda intäkter ökade till 154,7 MSEK (139,2). Leverantörsskulder uppgick till 5,5 MSEK (15,0), medan övriga kortfristiga skulder uppgick till 67,6 MSEK (48,0).



Kassaflöde

Tredje kvartalet

Ökad kassaflödesgenerering motverkades delvis av rörelsekapitalet, medan förvärvet av LiveCosts drev minskningen av likvida medel.

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade till 51,3 MSEK (42,6), vilket fortsatte den förbättring som noterats under året. Ett utflöde från rörelsekapitalet på 11,8 MSEK, jämfört med ett utflöde på 7,7 MSEK under motsvarande kvartal föregående år, motverkade delvis denna förbättring. Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade därmed till 39,5 MSEK (34,8).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -79,7 MSEK (-12,3), främst till följd av ett nettokassautflöde på 66,7 MSEK för förvärvet av LiveCosts och 12,1 MSEK (9,7) i aktiverade utvecklingsutgifter. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,4 MSEK (-9,2), där det lägre utflödet återspeglade avsaknaden av köp av egna aktier under kvartalet, jämfört med 5,7 MSEK under motsvarande period föregående år.

Likvida medel minskade med 43,6 MSEK under kvartalet till 96,2 MSEK per den 30 september, främst till följd av förvärvet av LiveCosts.

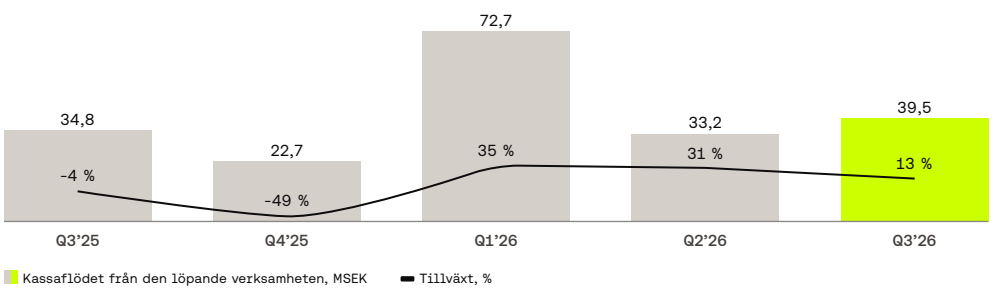
Nio månader

Den underliggande kassaflödesgenereringen stärktes kvartal för kvartal, medan förvärvet av LiveCosts och köp av egna aktier drev nettokassautflödet.

Kassaflödet före förändringar i rörelsekapital ökade sekventiellt från 31,9 MSEK under Q1 till 40,1 MSEK under Q2 och 51,3 MSEK under Q3. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick totalt till 145,4 MSEK (113,9), en ökning jämfört med föregående år trots kvartalsvisa variationer i rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -104,9 MSEK (-34,6), främst till följd av nettokassautflödet på 66,7 MSEK för förvärvet av LiveCosts under Q3. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -76,6 MSEK (-51,6), främst till följd av köp av egna aktier för 79,1 MSEK under Q1, delvis motverkat av 13,3 MSEK i likvid från kapitalökningar.

Det totala kassaflödet uppgick till -36,1 MSEK (27,7). Nettoutflödet återspeglade investeringen i LiveCosts och återföringen av kapital genom köp av egna aktier, samtidigt som kassaflödet från den löpande verksamheten ökade jämfört med föregående år.



Affärsområden

SME Construction

God organisk tillväxt och operationell hävstång förbättrade lönsamheten.

Marknadsförhållandena förbättrades något i Sverige, medan aktiviteten förblev dämpad i Norge. Organisk ARR ökade med 9,3 % jämfört med föregående år vid utgången av september, främst drivet av Bygglet i Sverige, där högre intäkter per kund bidrog till tillväxten. Ett begränsat bidrag från nya kunder hämmade tillväxten i Norge. LiveCosts bidrog med 20,4 MSEK till ARR.

Omsättningen ökade med 14,0 % till 57,0 MSEK (50,0), inklusive en organisk tillväxt på 8,9 %, vilket återspeglar hur högre ARR omsattes i intäkter. LiveCosts konsoliderades under en månad och hade en mindre påverkan på omsättning och rörelsekostnader.

Rörelsekostnader före av- och nedskrivningar samt jämförelsestörande poster ökade med 11,9 % till 24,5 MSEK (21,9), vilket var lägre än omsättningstillväxten.

Justerad EBITDA ökade med 15,7 % till 32,5 MSEK (28,1), och marginalen förbättrades till 56,9 % (56,2 %).

Aktiverade utvecklingsutgifter minskade något till 2,9 MSEK (3,0). Justerad EBITDA-capex ökade med 17,5 % till 29,5 MSEK (25,1), och marginalen förbättrades till 51,8 % (50,2 %).

HVAC & Plumbing

Lägre underliggande kostnader förbättrade marginalen trots måttlig organisk tillväxt.

Organisk ARR ökade med 1,2 % jämfört med föregående år vid utgången av september. Churn förbättrades, medan nedgraderingar av abonnemang och ett begränsat bidrag från nya kunder på en dämpad norsk marknad hämmade tillväxten. Total ARR ökade med 11,8 % till 124,8 MSEK (111,6), främst till följd av positiva valutaeffekter.

Omsättningen ökade med 10,1 % till 33,2 MSEK (30,1), inklusive en organisk tillväxt på 2,2 %.

Rörelsekostnader före av- och nedskrivningar samt jämförelsestörande poster minskade med 3,4 % till 14,3 MSEK (14,8), vilket bidrog till att justerad EBITDA ökade med 23,9 % till 18,9 MSEK (15,3). Marginalen förbättrades till 57,0 % (50,7 %).

Aktiverade utvecklingsutgifter ökade till 2,9 MSEK (1,6). Justerad EBITDA-capex ökade med 17,1 % till 16,1 MSEK (13,7), och marginalen förbättrades till 48,4 % (45,5 %).

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Årlig återkommande intäkt (ARR)	222,2	180,8	222,2	180,8	182,9
Organisk ARR-tillväxt %	9,3 %	7,0 %	9,3 %	7,0 %	6,1 %
Intäkter	57,0	50,0	165,7	148,4	200,7
Justerad EBITDA	32,5	28,1	96,9	79,3	110,2
Justerad EBITDA %	*56,9 %*	*56,2 %*	*58,5 %*	*53,4 %*	*54,9 %*
Justerad EBITDA-capex	29,5	25,1	86,9	71,6	99,2
Justerad EBITDA-capex %	*51,8 %*	*50,2 %*	*52,4 %*	*48,2 %*	*49,4 %*

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Årlig återkommande intäkt (ARR)	124,8	111,6	124,8	111,6	111,4
Organisk ARR-tillväxt %	1,2 %	0,9 %	1,2 %	0,9 %	1,3 %
Intäkter	33,2	30,1	98,1	92,7	123,1
Justerad EBITDA	18,9	15,3	49,5	47,6	66,9
Justerad EBITDA %	*57,0 %*	*50,7 %*	*50,5 %*	*51,3 %*	*54,3 %*
Justerad EBITDA-capex	16,1	13,7	42,9	42,2	60,0
Justerad EBITDA-capex %	*48,4 %*	*45,5 %*	*43,7 %*	*45,5 %*	*48,8 %*

Affärsområden

Electro

Högre ARPC och kundtillväxt bidrog till ARR-tillväxten, medan kostnadsdisciplin förbättrade marginalerna.

ARR ökade med 5,1 % till 66,8 MSEK (63,5), inklusive en organisk tillväxt på 3,6 % och positiva valutaeffekter. Kundtillväxt och högre ARPC bidrog i stort sett lika mycket till den organiska tillväxten. EL-VIS i Sverige och ELinn i Norge bidrog till tillväxten, främst genom högre ARPC, medan churn hämmade tillväxten från befintliga kunder. Spark bidrog också positivt från en mindre bas.

Omsättningen ökade med 4,0 % till 16,6 MSEK (16,0), inklusive en organisk tillväxt på 2,8 %.

Rörelsekostnader före av- och nedskrivningar samt jämförelsestörande poster ökade med 1,6 % till 12,6 MSEK (12,4), vilket var lägre än omsättningstillväxten. Justerad EBITDA ökade med 12,5 % till 4,0 MSEK (3,6), och marginalen förbättrades till 24,2 % (22,3 %).

Aktiverade utvecklingsutgifter var oförändrade på 1,5 MSEK (1,5). Justerad EBITDA-capex ökade med 20,1 % till 2,5 MSEK (2,1), och marginalen förbättrades till 15,1 % (13,1 %).

Enterprise

Högre organisk tillväxt och lägre underliggande kostnader förbättrade lönsamheten avsevärt

ARR ökade med 17,3 % till 140,7 MSEK (120,0), inklusive en organisk tillväxt på 14,4 % och positiva valutaeffekter. Kundbasen var i stort sett stabil, medan högre ARPC, med stöd av merförsäljning och prishöjningar, var den främsta tillväxtdrivaren.

Omsättningen ökade med 10,1 % till 37,2 MSEK (33,8), inklusive en organisk tillväxt på 9,8 %.

Rörelsekostnader före av- och nedskrivningar samt jämförelsestörande poster minskade med 5,7 % till 28,0 MSEK (29,7), trots högre omsättning. Justerad EBITDA mer än fördubblades till 9,2 MSEK (4,0), och marginalen förbättrades till 24,7 % (11,9 %).

Aktiverade utvecklingsutgifter minskade till 3,1 MSEK (3,6). Justerad EBITDA-capex ökade till 6,1 MSEK (0,4), och marginalen förbättrades till 16,4 % (1,2 %).

Den omorganisation som tillkännagavs under Q2 genomförs och förväntas generera årliga besparingar på cirka 15 MSEK från 2027, vilket stödjer ytterligare lönsamhetsförbättringar.

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Årlig återkommande intäkt (ARR)	66,8	63,5	66,8	63,5	63,3
Organisk ARR-tillväxt %	3,6 %	13,6 %	3,6 %	13,6 %	10,5 %
Intäkter	16,6	16,0	50,7	48,2	64,7
Justerad EBITDA	4,0	3,6	14,1	11,4	17,3
Justerad EBITDA %	*24,2 %*	*22,3 %*	*27,8 %*	*23,6 %*	*26,8 %*
Justerad EBITDA-capex	2,5	2,1	9,2	5,2	9,5
Justerad EBITDA-capex %	*15,1 %*	*13,1 %*	*18,1 %*	*10,8 %*	*14,7 %*

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Årlig återkommande intäkt (ARR)	140,7	120,0	140,7	120,0	119,9
Organisk ARR-tillväxt %	14,4 %	5,6 %	14,4 %	5,6 %	7,2 %
Intäkter	37,2	33,8	107,8	104,5	139,3
Justerad EBITDA	9,2	4,0	24,3	15,2	21,6
Justerad EBITDA %	*24,7 %*	*11,9 %*	*22,6 %*	*14,5 %*	*15,5 %*
Justerad EBITDA-capex	6,1	0,4	13,5	3,4	6,7
Justerad EBITDA-capex %	*16,4 %*	*1,2 %*	*12,5 %*	*3,2 %*	*4,8 %*

Övrig information

Moderbolaget

SmartCraft Group AB (publ) bildades i juli 2025 och blev moderbolag den 20 mars 2026 genom en gränsöverskridande fusion som genomfördes i samband med koncernens notering på Nasdaq Stockholm. Resultaträkningen för 2026 återspeglar därför de sammanslagna enheternas sammanlagda resultat.

Omsättningen för Q3 2026 uppgick till 0,0 MSEK (-), rörelseresultatet till -15,8 MSEK (-) och resultatet efter skatt till -17,9 MSEK (-). Det förekom ingen verksamhet i SmartCraft Group AB (publ) under 2025. Per den 30 september hade moderbolaget likvida medel på 0,1 MSEK och ett eget kapital på 414,6 MSEK. Moderbolaget är deltagare i koncernens cash pool, som ägs av dotterbolaget SmartCraft Software AS. De koncerninterna skulderna på 101,8 MSEK återspeglar moderbolagets saldo i cash poolen.

Aktieinformation

Som en del av omlistningsprocessen i mars 2026 från Euronext Oslo till Nasdaq Stockholm genomförde SmartCraft Group AB (publ) en fusion med SmartCraft ASA, med SmartCraft Group AB (publ) som övertagande bolag. En miljon nya aktier erbjöds i samband med omlistningen, och motsvarande antal egna aktier makulerades för att kompensera för detta.

Antalet aktier och röster förändrades i september 2026 efter emissionen av 1 314 500 C1-aktier inom ramen för LTIP 2026. Per den 30 september 2026 fanns totalt 172 836 805 aktier, varav 10 293 403 innehades i eget förvar. Antalet utestående aktier uppgick till 162 543 402.

Utsikter, risker och osäkerhetsfaktorer

Utsikter

SmartCraft förväntar sig ingen snabb förbättring av efterfrågan på marknaden. Koncernen fortsätter att fokusera på att förbättra den organiska tillväxten, det kommersiella genomförandet och lönsamheten, med ambitionen att förbättra tillväxten och resultatet under 2027. Det medelfristiga målet om 15–20 % organisk tillväxt med förbättrad marginal kvarstår oförändrat.

Säsongsvariationer

Koncernens intäkter är huvudsakligen abonnemangsbaserade, vilket ger en relativt stabil intäktsbas. Kundaktiviteten och kassaflödet kan dock variera under året.

Risker och osäkerhetsfaktorer

SmartCrafts huvudsakliga risker omfattar förändringar i marknadsefterfrågan och kundaktiviteten, kundbortfall, förmågan att utveckla och upprätthålla konkurrenskraftiga programvarulösningar, informationssäkerhet, rekrytering och bibehållande av nyckelmedarbetare, integration av förvärv samt valutakursförändringar. Koncernen är även exponerad för risker förknippade med genomförandet av tillväxtstrategin och realiseringen av förväntade fördelar från investeringar och förvärv. Koncernen följer kontinuerligt dessa risker.

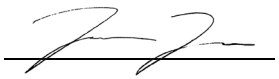
Riskfaktorerna beskrivs i det informationsdokument som upprättades i samband med omlistningen till Nasdaq Stockholm och publicerades den 9 mars 2026, samt i årsredovisningen för SmartCraft ASA, som publicerades den 17 april 2026.

De tio största aktieägarna per den 30 september 2026:

Aktieägare	Antal aktier	Röster
Valedo Partners III AB	67 903 692	41,78 %
Anabranch Capital Management LP	16 493 181	10,15 %
B. Ulstein AS	10 621 975	6,53 %
Langdon Equity Partners	6 871 524	4,23 %
Janus Henderson Investors	6 018 322	3,70 %
SEB Funds	5 767 616	3,55 %
Allianz Global Investors	5 134 490	3,16 %
Mission Trail Capital Management LLC	3 665 774	2,26 %
Chelverton Asset Management	2 590 000	1,59 %
Mustad Industrier	2 430 000	1,49 %

5 november 2026

SmartCraft Group AB (publ) org. nr. 559537-0098



Jeremias Jansson
VD

Revisors granskningsrapport

Shape the future with confidence

Revisors granskningsrapport

SmartCraft Group AB (publ), org.nr 559537-0098

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för SmartCraft Group AB (publ) per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg den 5 november 2026

Ernst & Young AB

Linda Sallander
Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

MSEK	Noter	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Totala rörelseintäkter	2	**144,0**	**129,9**	**422,3**	**393,9**	**527,7**
Kostnad för varor och tjänster		-10,3	-9,9	-30,4	-30,9	-42,0
Personalkostnader och relaterade kostnader		-57,0	-51,9	-177,2	-157,6	-214,0
Övriga rörelsekostnader	5	-22,2	-21,8	-76,8	-65,6	-92,1
Av- och nedskrivningar		-18,9	-20,4	-59,5	-59,1	-77,2
Totala rörelsekostnader		**-108,4**	**-104,0**	**-343,9**	**-313,2**	**-425,3**
Rörelseresultat före finansiella poster och skatt		**35,6**	**25,8**	**78,4**	**80,7**	**102,4**
Finansiella intäkter		11,1	1,0	32,8	10,0	9,2
Finansiella kostnader		-4,5	-1,3	-13,7	-9,5	-19,0
Finansnetto		**6,6**	**-0,3**	**19,1**	**0,5**	**-9,8**
Resultat före skatt		**42,2**	**25,5**	**97,6**	**81,1**	**92,6**
Skattekostnad		-6,5	-3,4	-13,6	-11,5	-13,1
Periodens resultat		**35,7**	**22,2**	**83,9**	**69,6**	**79,5**
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:						
Omräkningsdifferenser, netto efter skatt		19,4	-2,3	2,0	-5,9	-37,6
Summa		**19,4**	**-2,3**	**2,0**	**-5,9**	**-37,6**
Summa totalresultat		**55,1**	**19,9**	**85,9**	**63,7**	**41,9**

MSEK	Noter	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Periodens resultat		35,7	22,2	83,9	69,6	79,5
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-	
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i SmartCraft Group AB (publ)		35,7	22,2	83,9	69,6	79,5
Genomsnittligt antal stamaktier, exklusive egna aktier		161 228 902	165 643 273	161 791 870	166 266 027	165 984 829
Resultat per aktie, SEK *(före och efter utspädning)*	4	**0,22**	**0,13**	**0,52**	**0,42**	**0,48**

Koncernens balansräkning i sammandrag

Tillgångar

MSEK	Noter	30 sept 2026	30 sept 2025	31 dec 2025
Goodwill	5	703,2	622,8	611,7
Immateriella tillgångar	5	378,7	336,0	324,1
Nyttjanderättstillgångar		18,0	27,4	24,6
Materiella anläggningstillgångar		3,8	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar		**1 103,8**	**990,3**	**964,4**
Övriga omsättningstillgångar		26,3	12,3	40,7
Kundfordringar		49,8	55,5	61,5
Likvida medel		96,2	151,5	132,2
Summa omsättningstillgångar		**172,3**	**219,4**	**234,4**
Summa tillgångar		**1 276,2**	**1 209,7**	**1 198,9**

Eget kapital och skulder

MSEK	Noter	30 sept 2026	30 sept 2025	31 dec 2025
Aktiekapital		0,5	1,6	1,6
Egna aktier	4	-0,0	-0,1	-0,1
Överkursfond		604,6	571,1	553,6
Balanserade vinstmedel		298,3	318,3	293,4
Övriga komponenter i eget kapital		34,5	26,6	32,5
Innehav utan bestämmande inflytande		6,5	7,5	5,8
Summa eget kapital		**944,4**	**925,2**	**886,9**
Långfristiga finansiella skulder	5	15,4	-	-
Långfristiga leasingskulder		10,2	15,9	13,5
Uppskjutna skatteskulder	5	52,7	53,7	47,9
Summa långfristiga skulder		**78,3**	**69,6**	**61,4**
Förutbetalda intäkter		154,7	139,2	150,3
Kortfristig del av leasingskulder		9,1	12,7	12,3
Leverantörsskulder		5,5	15,0	10,9
Skatteskulder		2,8	-17,2	9,3
Övriga kortfristiga skulder		81,4	65,2	67,8
Summa kortfristiga skulder		**253,5**	**214,9**	**250,6**
Summa skulder		**331,8**	**284,5**	**312,0**
Summa eget kapital och skulder		**1 276,2**	**1 209,7**	**1 198,9**

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Egna aktier	Överkursfond	Övriga komponenter i eget kapital	Balanserade vinstmedel	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Summa eget kapital 31.12.2024	**1,7**	**0,0**	**587,6**	**32,6**	**271,7**	**9,2**	**902,7**
Periodens resultat/förlust	-	-	-	-	79,5	-	79,5
Övrigt totalresultat	-0,1	0,0	-33,9	-0,1	-3,0	-0,5	-37,6
Förvärv av egna aktier	-	0,0	-	-	-58,8	-	-58,9
Förändringar i innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-2,9	-2,9
Övriga förändringar	-	0,0	-	-	4,1	-	4,1
Summa eget kapital 31.12.2025	**1,6**	**-0,1**	**553,6**	**32,5**	**293,4**	**5,8**	**886,9**
Periodens resultat/förlust	-	-	-	-	83,9	-	83,9
Övrigt totalresultat	-	-	-	2,0	-	-	2,0
Förvärv av egna aktier	-	-0,0	-	-	-79,1		-79,1
Förändringar i innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-
Kapitalökning	0,0	-	13,3	-	-	-	13,3
Makulering av egna aktier	-0,0	0,0	-	-	-	-	-
Fusion	-1,1	0,1	37,7	-	-	0,7	37,4
Övriga förändringar	-	-	-	-	-	-	-
Summa eget kapital 30.09.2026	**0,5**	**-0,0**	**604,6**	**34,5**	**298,3**	**6,5**	**944,4**

Koncernens rapport över kassaflöden

MSEK	Noter	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt		42,2	25,5	97,6	81,1	92,6
Betald skatt		-4,0	-4,3	-16,8	-38,2	-53,2
Finansnetto		-6,6	0,3	-19,1	-0,5	9,8
Vinst/förlust vid avyttring av tillgångar		0,0	-	0,0	-0,0	0,0
Av- och nedskrivningar		18,9	20,4	59,5	59,1	77,2
Erhållen ränta		0,8	0,6	2,1	1,9	2,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**51,3**	**42,6**	**123,3**	**103,5**	**129,1**
Förändringar i rörelsekapital						
Förändring av kundfordringar		1,0	-16,8	23,1	8,4	2,6
Förändring av förutbetalda intäkter		-7,1	-2,0	-1,5	-3,4	8,4
Förändring av leverantörsskulder		-4,5	0,9	-7,0	10,0	-0,8
Förändring av övriga rörelsekapitalposter		-1,2	10,1	7,6	-4,7	-2,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**39,5**	**34,8**	**145,4**	**113,9**	**136,6**
Investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar		-0,9	-0,4	-2,0	-0,9	-1,4
Betalningar avseende förvärv	5	-66,7	-2,2	-66,7	-2,7	-6,6
Betalningar avseende utvecklingskostnader för mjukvara		-12,1	-9,7	-36,2	-31,0	-40,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-79,7**	**-12,3**	**-104,9**	**-34,6**	**-48,5**
Finansieringsverksamheten						
Inbetalning från kapitalökningar		-	-	13,3	-	-
Räntebetalningar		-0,5	-0,6	-1,9	-2,2	-2,4
Amortering av leasingskulder		-2,9	-3,0	-8,9	-9,0	-12,0
Återköp av egna aktier	4	-	-5,7	-79,1	-40,4	-58,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-3,4**	**-9,2**	**-76,6**	**-51,6**	**-73,2**
Periodens ökning/minskning av likvida medel		**-43,6**	**13,3**	**-36,1**	**27,7**	**14,9**
Likvida medel vid periodens början		139,5	138,2	132,2	121,8	121,8
Valutaeffekter på likvida medel		0,3	0,1	0,1	2,0	-4,5
Likvida medel vid periodens slut		**96,2**	**151,5**	**96,2**	**151,5**	**132,2**

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	jul 2025-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Totala rörelseintäkter	-	-	14,8	-	-
Kostnad för varor och tjänster	-2,3	-	-6,7	-	-
Personalkostnader och relaterade kostnader	-8,3	-	-23,8	-	-
Övriga rörelsekostnader	-5,2	-	-27,4	-	-
Av- och nedskrivningar	-0,0	-	-0,0	-	-
Totala rörelsekostnader	-15,8	-	-57,9	-	-
Rörelseresultat före finansiella poster och skatt	-15,8	-	-43,1	-	-
Finansiella intäkter	0,2	-	4,8	-	-
Finansiella kostnader	-2,3	-	-8,1	-	-
Finansnetto	-2,1	-	-3,4	-	-
Resultat före skatt	-17,9	-	-46,5	-	-
Skattekostnad	-	-	1,6	-	-
Periodens resultat*	-17,9	-	-44,9	-	-

* Periodens resultat motsvarar övrigt totalresultat

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tillgångar

MSEK	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Dotterbolag	518,0	-	-
Immateriella tillgångar	1,6	-	-
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	0,0	-	-
Summa anläggningstillgångar	**519,6**	**-**	**-**
Koncernintern fordran	1,2	-	-
Övriga omsättningstillgångar	2,8	-	-
Likvida medel	0,1	0,5	0,5
Summa omsättningstillgångar	**4,1**	**0,5**	**0,5**
Summa tillgångar	**523,7**	**0,5**	**0,5**

Eget kapital och skulder

MSEK	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
Aktiekapital	0,5	0,5	0,5
Egna aktier	-0,0	-	-
Överkursfond	604,6	-	-
Balanserade vinstmedel	-190,5	-	-
Summa eget kapital	**414,6**	**0,5**	**0,5**
Uppskjutna skatteskulder	-	-	-
Summa långfristiga skulder	**-**	**-**	**-**
Koncerninterna skulder	102,0	-	-
Leverantörsskulder	0,4	-	-
Skatteskulder	-0,1	-	-
Övriga kortfristiga skulder	6,8	-	-
Summa kortfristiga skulder	**109,2**	**-**	**-**
Summa skulder	**109,2**	**-**	**-**
Summa eget kapital och skulder	**523,7**	**0,5**	**0,5**

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

I mars 2026 fusionerades SmartCraft ASA med SmartCraft Group AB (publ), som var det övertagande bolaget, i samband med omlistningen till Nasdaq Stockholm. Bytet av moderbolag har redovisats som en fortsättning av SmartCraft ASA-koncernen. Eftersom IFRS inte specifikt reglerar denna omorganisation har redovisningsprincipen om kontinuitet utarbetats med stöd av IAS 8. Koncernens befintliga redovisade värden bibehålls utan någon ny förvärvsanalys.

Koncernens finansiella rapporter för januari–september 2026 omfattar hela perioden, inklusive perioden före fusionen. Historisk information och jämförelseuppgifter för 2025 avser SmartCraft ASA-koncernen, omräknade till SEK enligt beskrivningen nedan. Denna redovisningsprincip om kontinuitet tillämpas på koncernens finansiella rapporter, men inte på moderbolagets separata finansiella rapporter.

Från och med räkenskapsåret 2026 presenteras koncernens finansiella rapporter i svenska kronor (SEK). Jämförelseinformationen för 2025 har därför räknats om från NOK till SEK. Den omräknade jämförelseinformationen har upprättats av företagsledningen och har inte reviderats eller på annat sätt granskats av koncernens revisorer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen, med undantag för vad som beskrivs ovan. För ytterligare information, se årsredovisningen för 2025.

IFRS 18 Utformning och upplysningar i finansiella rapporter träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare. SmartCraft utvärderar standardens påverkan på presentationen av och upplysningarna i koncernens finansiella rapporter, inklusive prestationsmått definierade av företagsledningen. Baserat på den utvärdering som hittills genomförts förväntas ingen väsentlig påverkan.

Not 2 Intäkter

Intäkter per land hänförs baserat på var det relevanta dotterbolaget är beläget.

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Sverige	70,3	64,2	211,1	192,5	261,1
Norge	48,3	43,6	141,7	133,9	177,7
Finland	11,1	11,4	32,7	35,5	46,2
Storbritannien/Irland	14,2	10,8	36,8	31,9	42,7
Intäkter	**144,0**	**129,9**	**422,3**	**393,9**	**527,7**

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Återkommande licensintäkter	130,9	116,6	378,8	347,8	465,6
Återkommande transaktionsbaserade intäkter	9,5	9,2	29,7	29,1	39,8
Icke återkommande intäkter	3,5	4,0	13,9	16,9	22,4
Intäkter	**144,0**	**129,9**	**422,3**	**393,9**	**527,7**

Intäkterna delas upp efter typ av tjänst i tabellen nedan. Kategorierna omfattar abonnemangsbaserade återkommande intäkter, transaktionsbaserade återkommande intäkter och icke återkommande intäkter.

Intäkter från avtal till fast pris redovisas över tid i takt med att relevanta prestationsåtaganden uppfylls. Transaktionsbaserade och icke återkommande intäkter redovisas när den relaterade tjänsten har levererats, med tillämpning av de redovisningsprinciper som gäller för respektive underliggande intäktsström.

Not 3 Segmentinformation

SmartCrafts rapporterbara segment utgörs av koncernens affärsområden. Segmentnoten presenterar externa intäkter och justerad EBITDA för segmentet som följs upp av den högste verkställande beslutsfattaren för SME Construction, HVAC & Plumbing, Electro och Enterprise, tillsammans med centrala kostnader och en avstämning mot koncernens belopp.

Omsättningsfördelning per segment

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
SME Construction	57,0	50,0	165,7	148,4	200,7
HVAC & Plumbing	33,2	30,1	98,1	92,7	123,1
Electro	16,6	16,0	50,7	48,2	64,7
Enterprise	37,2	33,8	107,8	104,5	139,3
Intäkter	**144,0**	**129,9**	**422,3**	**393,9**	**527,7**

Fördelning av justerad EBITDA per segment

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
SME Construction	32,5	28,1	96,9	79,3	110,2
HVAC & Plumbing	18,9	15,3	49,5	47,6	66,9
Electro	4,0	3,6	14,1	11,4	17,3
Enterprise	9,2	4,0	24,3	15,2	21,6
Central	-8,1	-4,7	-26,0	-11,0	-28,2
Justerad EBITDA	**56,5**	**46,2**	**158,9**	**142,4**	**187,9**

Noter

Not 3 Segmentinformation

Fördelning av justerad EBITDA-capex per segment

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
SME Construction	29,5	25,1	86,9	71,6	99,2
HVAC & Plumbing	16,1	13,7	42,9	42,2	60,0
Electro	2,5	2,1	9,2	5,2	9,5
Enterprise	6,1	0,4	13,5	3,4	6,7
Central	-9,8	-4,7	-29,8	-11,0	-28,1
Justerad EBITDA-capex	**44,4**	**36,6**	**122,7**	**111,4**	**147,3**

Anläggningstillgångar per segment

MSEK	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
SME Construction	334,0	238,1	238,4
HVAC & Plumbing	230,0	209,5	202,1
Electro	116,0	119,2	119,6
Enterprise	377,7	375,2	372,4
Central	46,0	48,3	32,0
Anläggningstillgångar	**1 103,8**	**990,3**	**964,4**

Not 4 Återköp av aktier

Under årets första nio månader 2026 köpte SmartCraft egna aktier för 79,1 MSEK. Per den 30 september 2026 innehade SmartCraft 10 293 403 egna aktier. Inga egna aktier förvärvades under Q3.

Not 5 Rörelseförvärv

Förvärv av LiveCosts

Vid ett rörelseförvärv redovisas köpeskilling, tillgångar och skulder till uppskattat verkligt värde, och eventuell överskjutande köpeskilling redovisas som goodwill. I de verksamheter där SmartCraft är verksamt är verkliga värden för enskilda tillgångar och skulder normalt inte direkt observerbara på aktiva marknader. Uppskattningen av verkliga värden kräver användning av värderingsmodeller för förvärvade tillgångar och skulder samt ägarintressen. Sådana värderingar bygger på ett flertal antaganden och är därför förenade med osäkerhet. Kvaliteten på uppskattningarna av verkligt värde kan påverka periodiska av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar samt bedömningen av eventuella nedskrivningsbehov för tillgångar och/eller goodwill under framtida perioder.

Den 2 september förvärvade SmartCraft 100 % av Ground Up Software Limited, bolaget bakom LiveCosts, en molnbaserad plattform för kostnadskontroll för små och medelstora entreprenörer. Förvärvet stärker SmartCrafts position i Storbritannien och tillförde 20,4 MSEK till ARR per den 30 september 2026.

Köpeskillingen uppgick till 89,1 MSEK och bestod av 70,9 MSEK som betalades vid slutförandet av förvärvet samt en villkorad köpeskilling på 18,2 MSEK. Den villkorade köpeskillingen är beroende av att bolaget uppnår ARR-tillväxt och lönsamhet i linje med den överenskomna affärsplanen. Den preliminära förvärvsanalysen resulterade i goodwill på 45,8 MSEK och identifierbara immateriella tillgångar på 46,2 MSEK. Den goodwill som uppstod i samband med transaktionen är hänförlig till verksamhetens förväntade lönsamhet och förväntade synergier med SmartCrafts befintliga lösningar. Goodwill är inte skattemässigt avdragsgill.

LiveCosts bidrog med intäkter på 1,6 MSEK och ett resultat på -0.0 MSEK från förvärvsdagen. Om LiveCosts hade konsoliderats från den 1 januari 2026 skulle intäkterna och resultatet ha uppgått till 13,7 MSEK respektive 2,3 MSEK. Under Q3 redovisade koncernen förvärvskostnader som övriga rörelsekostnader i resultaträkningen på totalt 2,0 MSEK.

Köpeskilling:	MSEK
Kontant betalning	70,9
Villkorad köpeskilling (verkligt värde vid förvärvstidpunkten)	18,2
Total köpeskilling	**89,1**

MSEK	Verkligt värde per förvärvsdagen
Likvida medel	4,0
Kundfordringar	0,0
Kontorsmaskiner och inventarier	0,1
Varumärke	6,6
Teknologi	21,3
Kundrelationer	18,4
Summa tillgångar	**50,3**
Leverantörsskulder	0,7
Skulder avseende skatter och avgifter	0,5
Övriga kortfristiga skulder	0,0
Uppskjuten skatteskuld	5,8
Summa skulder	**7,0**
Identifierbara nettotillgångar	**43,3**
Goodwill	45,8
Total köpeskilling för aktierna	**89,1**

Noter

Not 6 Händelser efter rapportperiodens utgång

Ledningen har utvärderat händelser efter den 30 september 2026 fram till den dag då delårsrapporten godkändes för publicering. Utöver de förändringar i ledningen och det syntetiska aktieåterköpsprogram som beskrivs nedan har inga väsentliga händelser inträffat.

Förstärkning av ledningsgruppen

Thomas Staven tillträdde som Chief Product & Technology Officer för SmartCraft den 1 oktober 2026. Christian Saleki tillträdde samma dag rollen som Executive Vice President AI & Technology.

Syntetiskt aktieåterköpsprogram

Årsstämman i april 2026 bemyndigade syntetiska återköp av aktier motsvarande upp till 10 % av de utestående aktierna. I enlighet med styrelsens beslut i augusti 2026 ingick SmartCraft i november 2026 ett avtal med DNB Carnegie om att inleda ett syntetiskt aktieåterköpsprogram om upp till 120 MSEK, motsvarande maximalt 6 990 277 aktier.

Alternativa nyckeltal

SmartCraft använder alternativa nyckeltal (APM) som komplement till de mått som definieras enligt IFRS och för att ge en tydligare förståelse av koncernens underliggande utveckling, tillväxt och kassagenereringsförmåga. Måtten används av ledningen och styrelsen för att följa verksamheten, utvärdera utvecklingen över tid och underlätta jämförelser mellan rapporteringsperioder.

Justerad EBITDA och justerad EBITDA-capex ger ytterligare insikt i den underliggande operativa lönsamheten och det resultat som återstår efter aktiverade utvecklingsutgifter. ARR, återkommande intäkter, ARPC och churn beskriver utvecklingen, kvaliteten och förutsägbarheten i koncernens abonnemangsbaserade intäktsmodell.

Alternativa nyckeltal definieras inte enligt IFRS och bör därför inte betraktas isolerat eller som ersättning för mått enligt IFRS. Definitionerna och, i tillämpliga fall, avstämningar mot de mest direkt jämförbara IFRS-måtten presenteras nedan.

Följande begrepp används av koncernen i definitionerna av alternativa nyckeltal:

EBITDA:
Definieras som rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Justerad EBITDA:
Definieras som EBITDA justerad för särskilda rörelseposter som påverkar jämförbarheten, såsom förvärvsrelaterade kostnader, kostnader för förberedelser inför notering och andra poster som är av särskild karaktär jämfört med ordinarie rörelseintäkter eller rörelsekostnader.

Justerad EBITDA-marginal (%):
Definieras som justerad EBITDA dividerad med omsättningen, uttryckt i procent.

Justerad EBITDA-capex-marginal (%):
Definieras som justerad EBITDA minus aktiverade utvecklingsutgifter, dividerat med omsättningen, uttryckt i procent.

Årlig återkommande intäkt (“ARR”):
Definieras som 12-månadersvärdet av koncernens kundabonnemang vid rapportperiodens slut. ARR omfattar endast abonnemang till fast pris.

Återkommande intäkter (%):
Definieras som abonnemangsintäkter som genererats under perioden dividerat med omsättningen för samma period, uttryckt i procent. Återkommande intäkter omfattar både abonnemangsintäkter till fast pris och transaktionsbaserade abonnemangsintäkter.

Genomsnittlig intäkt per kund (“ARPC”):
Definieras som ARR vid rapportperiodens slut dividerat med antalet kunder vid samma tidpunkt.

Churn (%):
Ett mått på förlorad ARR på rullande 12-månadersbasis, uttryckt som en procentandel av genomsnittlig ingående ARR per månad under samma 12-månadersperiod.

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Totala rörelseintäkter	**144,0**	**129,9**	**422,3**	**393,9**	**527,7**

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Rörelseresultat	**35,6**	**25,8**	**78,4**	**80,7**	**102,4**
Avskrivningar	18,9	20,4	59,5	59,1	77,2
EBITDA	**54,5**	**46,2**	**137,9**	**139,8**	**179,7**
Justeringar av jämförelsestörande poster	2,0	-	20,9	2,6	8,2
Justerad EBITDA	**56,5**	**46,2**	**158,9**	**142,4**	**187,9**
EBITDA-marginal	*37,8 %*	*35,6 %*	*32,7 %*	*35,5 %*	*34,0 %*
Justerad EBITDA-marginal	*39,2 %*	*35,6 %*	*37,6 %*	*36,2 %*	*35,6 %*

MSEK	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Justerad EBITDA	56,5	46,2	158,9	142,4	187,9
Aktiverade utvecklingskostnader	12,1	9,7	36,2	31,0	40,6
Justerad EBITDA–capex-marginal	***30,8 %***	***28,2 %***	***29,0 %***	***28,3 %***	***27,9 %***

	Q3 2026	Q3 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Årlig återkommande intäkt (ARR), vid periodens slut, MSEK	554,5	476,0	554,5	476,0	477,4
Återkommande intäkter	97,5 %	96,9 %	96,7 %	95,7 %	95,8 %
Genomsnittlig intäkt per kund (ARPC), SEK	40 588	36 084	40 588	36 084	35 829
Churn rate, rullande 12 månader, vid periodens slut	7,5 %	9,6 %	7,5 %	9,6 %	9,2 %

Finansiell kalender

- 11.02.2027 - Q4 2026 rapport
- 16.03.2027 - Årsredovisning 2026
- 29.04.2027 - Årsstämma
- 06.05.2027 - Q1 2027 rapport
- 26.08.2027 - Q2 2027 rapport
- 04.11.2027 - Q3 2027 rapport

Jeremias Jansson

Vd

jeremias.jansson@smartcraft.com

+46 770 17 65 77

Tobias Lindquist

Chief Financial Officer

tobias.lindquist@smartcraft.com

+46 708 40 14 56