



Delårsrapport

April – juni 2026



XMReality delårsrapport Koncernöversikt april - juni 2026

Bolaget levererade under årets andra kvartal ett fortsatt starkt resultat med EBITDA på 888 TSEK, vilket är en ökning med drygt 1 MSEK jämfört med motsvarande period förra året. Resultatet innebar att positiv EBITDA nu levererades för fjärde kvartalet i rad, vilket ligger väl i linje med bolagets mål att generera positivt kassaflöde. Samtidigt visade perioden tydliga resultat från den extra marknadssatsning som gjorts mot bolag inom kyla- och värme-teknik i form av flertalet nya kunder, bland annat IV Produkt.

Under kvartalet lanserades även en större produktintegration med affärs- och ärendehanteringssystemet Microsoft Dynamics 365. Detta gör att bolagets videolösning nu finns tillgänglig i Microsofts ekosystem, vilket öppnar en ny marknad och skapar ytterligare en ny effektiv försäljningskanal för bolagets licenser.

Kvartalet april - juni 2026, koncernen

- ARR uppgick till 12 641 TSEK i slutet av kvartalet (13 044 TSEK föregående kvartal)
- Rörelsekostnaderna, exklusive räntor, ned- och avskrivningar, uppgick till -3 225 (-5 140) TSEK
- EBITDA uppgick till 888 (-154) TSEK
- Kassaflödet blev 1 121 (1 838) TSEK och soliditeten var vid periodens slut 45,6 (39,9) procent

Årligen återkommande prenumerationsintäkter (ARR) uppgick till 12 641 TSEK i slutet av kvartalet, en minskning från 13 044 TSEK i slutet av föregående kvartal. Minskningen utgjordes primärt av uppsagda och förändrade kundavtal.

De totala kostnaderna uppgick till -4 878 (-6 764) TSEK, varav rörelsekostnaderna exklusive räntor, ned- och avskrivningar uppgick till -3 225 (-5 140). EBITDA uppgick för kvartalet till 888 (-154) TSEK. Bruttomarginalen var fortsatt hög, 99 (97) procent för kvartalet.

Halvåret januari - juni 2026, koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 6 405 (7 882) TSEK
- Rörelsekostnaderna exklusive räntor, ned- och avskrivningar, uppgick till -6 235 (-9 837) TSEK
- EBITDA blev 2 040 (297) TSEK
- Kassaflödet blev 1 306 (2 600) TSEK

Bolagets mål

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

Noterbara händelser

Noterbara händelser under kvartalet

- Integration med affärssystemet Microsoft Dynamics 365 XMReality lanserades, vilket gör bolagets videolösning tillgänglig i Microsofts ekosystem. Detta öppnar nu en ny marknad för framtiden och skapar en ny effektiv försäljningskanal för bolagets licenser.
- Rättelse av XMRealitets Bokslutskommuniké 2025 publicerades, vilket framförallt resulterade i att koncernens resultat för 2025 förbättrades ytterligare. För helåret är korrekt EBITDA för koncernen 3 476 TSEK (korrigerat från 2 690 TSEK) och för Q4 är korrekt EBITDA för koncernen 2 041 TSEK (korrigerat från 1 256 TSEK).
- Bolagsstämma hölls den 28 maj.
- XMReality tecknar avtal med IV Produkt, en marknadsledande tillverkare av energieffektiva luftbehandlingsaggregat.



VD kommenterar

Under andra kvartalet visar vi återigen starkt resultat, ett bevis för att vår tidigare valda strategi fortsätter att ge långsiktigt positiva effekter. Med flertalet nya kunder inom fokus-segmentet kyla- och värmeteknik, ser vi dessutom tydligt att vår marknadssatsning mot den branschen nu börjar ge utdelning.

Både EBITDA och bolagets kassapåverkande resultat var återigen starkt positiva under kvartalet. Det innebär att vi för fjärde kvartalet i rad har levererat på det tidigare uppsatta målet att skapa positivt kassaflöde. Detta trots att vi fortsatt agerar på en marknad där kunderna har hög budgetpress och många företag är försiktiga med nya investeringar.

Som nämnts i tidigare rapporter har vi under en period valt att göra en extra satsning mot bolag inom kyla- och värmeteknik-branschen. Vi har både arbetat med digital marknadsföring och egen säljbearbetning av marknaden, samt deltagit på flera mässor för att möta kundgruppen och bygga varumärke. Sedan tidigare har vi inom detta segment bland annat Nibe som kund, vilket bidrar med ett starkt referenscase. Under andra kvartalet såg vi tydliga resultat av satsningen i form av flertalet nya kunder. De nya kunderna var både en

direkt effekt av mässorna vi deltagit på, men även indirekt genom att fler nu aktivt söker upp oss. En av de nya kunderna inom segmentet är IV Produkt, en marknadsledande tillverkare av energieffektiva luftbehandlingsaggregat. Efter en noggrann utvärderingsperiod under våren valde de att rulla ut XMReality i sin supportorganisation, med målet att alltid ligga i framkant, inte bara med sina produkter, utan även med den service de erbjuder.

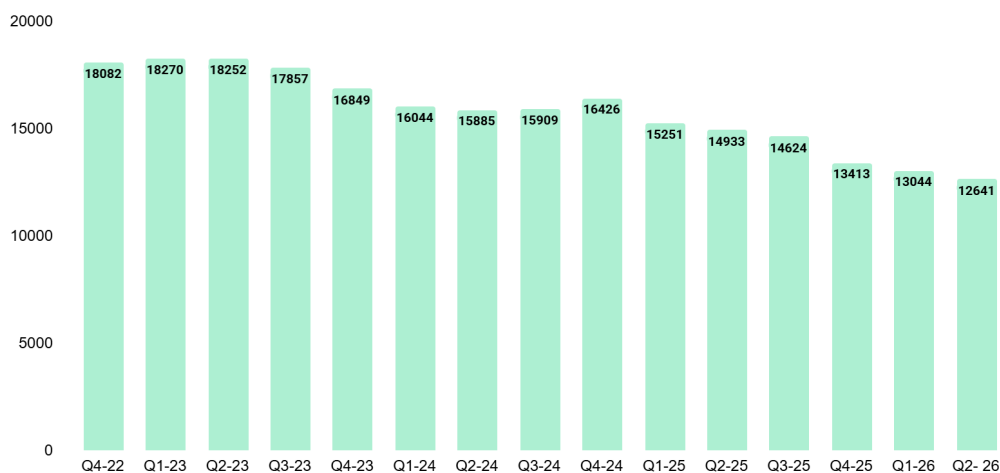
Under kvartalet lanserades även vår integration med affärs- och ärendehanteringssystemet Microsoft Dynamics 365, en av bolagets viktigaste produktlanseringar det gångna året. Lanseringen beskrevs i föregående delårsrapport, men innebär i korthet att kunder nu kan använda XMReality videosamtal inifrån Microsoft Dynamics, samt köpa licenser direkt från Microsoft Marketplace. Microsoft har samtidigt kommunicerat att de från årsskiftet slutar erbjuda sin egen lösning för remote support, Dynamics 365 Remote Assist. Att deras existerande kunder nu behöver hitta en alternativ lösning från en tredjeparts-leverantör skapar bra möjligheter för oss under hösten och nästa år.

Slutligen har vi under kvartalet aktiverat vår egenutvecklade AI agent för sälj-stödjande arbete (främst prospektering). Som komplement till det digitala och automatiserade säljsystem som introducerades under förra hösten, började vår AI agent under kvartalet bidra med kvalificerade leads till vårt utåtriktade säljarbete. Vi har ännu bara sett de allra första resultaten av agenten, men det är redan tydligt att vår AI agent kommer att göra oss både effektivare och mer precisa i vårt säljarbete. Det innebär att vi framåt kommer att kunna skala upp vårt säljarbete och nå fler nya kunder, utan att behöva öka våra kostnader.

Jag ser nu fram emot en höst där vår AI agent är fullt igång och bidrar med flera kvalificerade leads, och där vi fortsätter att se resultat både från vårt fokus på bolag inom kyla- och värme-teknik, samt från lanseringen av vår integration med Microsoft Dynamics.

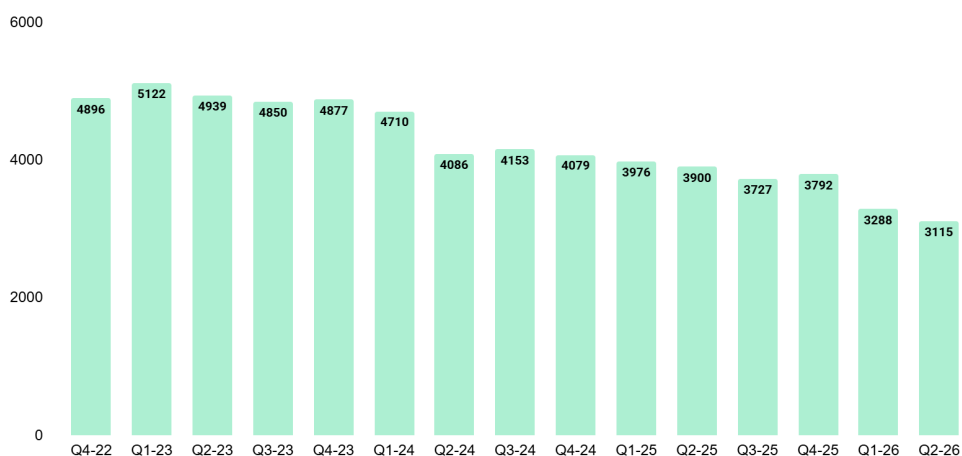
Alexander Sandström, VD
Linköping, 20 augusti 2026

Återkommande årliga intäkter (ARR) [TSEK] - Koncernen

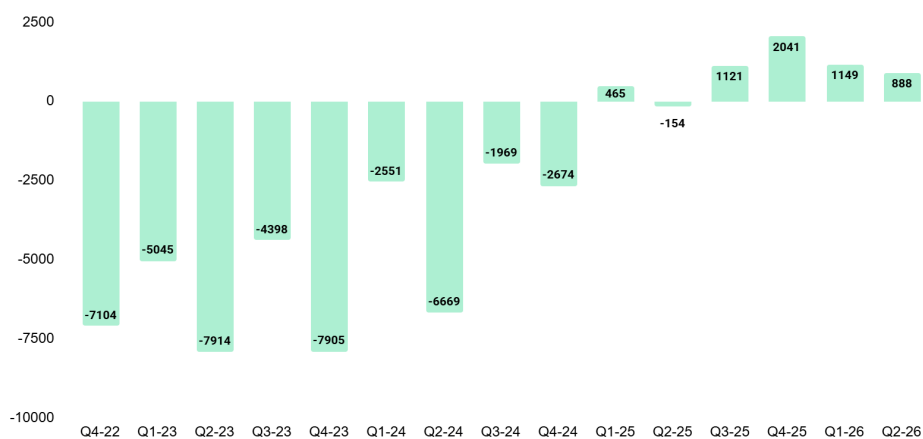


*Notera: Från och med Q3 2024 förändrades beräkningen av ARR till att vara 12*MRR, från att tidigare stegvis även ha räknat in framtida känd churn och contraction.*

Nettoomsättning [TSEK] - Koncernen



EBITDA [TSEK] - Koncernen



Ekonomiskt underlag till Delårsrapport, april – juni 2026

Koncernens resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	april – juni		januari – juni		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Nettoomsättning	3 115	3 900	6 404	7 882	15 392
Aktiverat arbete för egen räkning ¹	824	1 027	1 698	2 152	3 759
Övriga rörelseintäkter	174	59	171	100	229
Summa intäkter	4 113	4 986	8 273	10 134	19 380
Råvaror och förnödenheter	-56	-139	-113	-178	-319
Övriga externa kostnader	-958	-2 182	-1 844	-3 795	-5 965
Personalkostnader	-2 205	-2 831	-4 262	-5 701	-9 326
Övriga rörelsekostnader	-6	12	-17	-163	-294
EBITDA	888	-154	2 037	297	3 476
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ¹	-1 653	-1 591	-3 289	-3 159	-6 387
Rörelseresultat	-765	-1 745	-1 252	-2 862	-2 911
Ränteintäkter och liknande resultatposter	27	4	27	5	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14	-37	-26	-90	-132
Resultat efter finansiella poster	-752	-1 778	-1 253	-2 947	-3 040
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-3
Periodens resultat	-752	-1 778	-1 253	-2 947	-3 043
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ¹	-0,00	0,00	-0,00	0,00	-0,00
Resultat per aktie, efter utspädning efter periodens utgång ²	-0,00	0,00	-0,00	0,00	-0,00

¹ Nyutveckling av bolagets produkt aktiveras för att sedan skrivas av över tid. Detta påverkar resultatet, men inte kassan. Under perioden är avskrivningen större än aktiveringen, då bolaget tidigare aktiverade en större utvecklingskostnad (som nu skrivs av).

² Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Koncernens balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	15 372	18 576	16 962
Inventarier, verktyg och installationer	0	12	4
Summa anläggningstillgångar	15 372	18 588	16 966
Omsättningstillgångar			
Varulager	258	266	262
Kortfristiga fordringar	1 327	2 422	2 453
Kassa och bank	1 727	3 124	279
Summa omsättningstillgångar	3 312	5 812	2 994
Summa tillgångar	18 684	24 400	19 960
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	8 512	9 731	9 738
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder ³	10 172	14 669	10 222
Summa eget kapital och skulder	18 684	24 400	19 960
varav räntebärande skulder	800	965	139
Ställda säkerheter	0	5 000	5 000
Varav i eget förvar	0	0	0
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

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

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag (TSEK)

	april - juni		januari - juni		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Belopp vid periodens ingång	9 248	8 833	9 738	5 194	5 194
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	0	2 615	-10	7 387	7 638
Valutakursdifferens	6	-61	8	-97	-51
Periodens resultat ⁴	-752	-1 778	- 1 230	-2 947	-3 043
Belopp vid periodens utgång	8 512	9 731	8 512	9 731	9 738

⁴ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Koncernens kassaflödesanalys (TSEK)

	april – juni		januari - juni		helår 2025
	2026	2025	2026	2025	
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	665	-79	1 772	45	3 260
Förändringar av rörelsekapitalet	1 282	328	1 247	-2 541	-7 257
Rörelsens kassaflöde	1 947	249	3 019	-2 496	-3 997
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-826	-1 027	-1 703	-2 152	-3 757
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ⁵	0	2 616	-10	-7 248	7 501
Periodens kassaflöde	1 121	1 838	1 306	2 600	-253
Valutakursdifferens	164	11	142	26	34
Likvida medel vid periodens början	443	1 275	279	498	498
Likvida medel vid periodens slut	1 727	3 124	1 727	3 124	279

⁵ Beloppet innehåller 5 250 tkr i slutbetalning av nyemissionen under januari 2025.

⁵ Beloppet innehåller 2 825 tkr i slutbetalning av nyemissionen under juni 2025.

⁵ Beloppet innehåller 355 tkr i slutbetalning av nyemissionen under december 2025.

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	april - juni		januari - juni		helår 2025
	2026	2025	2026	2025	
Nettoomsättning	3 190	3 858	6 468	7 734	15 075
Aktiverat arbete för egen räkning ⁶	825	1 027	1 698	2 152	3 759
Övriga rörelseintäkter	180	59	177	100	229
Summa intäkter	4 195	4 944	8 343	9 986	19 063
Råvaror och förnödenheter	-56	-95	-113	-131	-274
Övriga externa kostnader	-1 724	-2 815	-3 144	-5 043	-8 092
Personalkostnader	-1 541	-2 201	-3 083	-4 462	-7 062
Övriga rörelsekostnader	-6	-56	-17	-189	-308
EBITDA	868	-223	1 986	161	3 327
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar ⁶	-1 653	-1 588	-3 288	-3 150	-6 371
Rörelseresultat	-785	-1 811	-1 302	-2 989	-3 044
Ränteintäkter och liknande resultatposter	27	0	13	1	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14	-22	-14	-39	-132
Resultat efter finansiella poster	-772	-1 833	-1 303	-3 024	-3 173
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-16
Erhållna koncernbidrag	0				0
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-772	-1 833	-1 303	-3 024	-3 189
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ⁷	-0,00	0,00	-0,00	0,00	-0,00
Resultat per aktie, efter utspädning ⁷	-0,00	0,00	-0,00	0,00	-0,00

⁶ Nyutveckling av bolagets produkt aktiveras för att sedan skrivas av över tid. Detta påverkar resultatet, men inte kassan. Under perioden är avskrivningen större än aktiveringen, då bolaget tidigare aktiverade en större utvecklingskostnad (som nu skrivs av).

⁷ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	15 373	18 575	16 962
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	57	51	57
Summa anläggningstillgångar	15 430	18 626	17 019
Omsättningstillgångar			
Varulager	257	266	262
Kortfristiga fordringar	894	2 336	2 760
Kassa och bank	1 688	2 786	212
Summa omsättningstillgångar	2 839	5 388	3 234
Summa tillgångar	18 269	24 014	20 253
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	8 005	9 348	9 318
Långfristiga skulder	50	50	50
Kortfristiga skulder ⁸	10 214	14 616	10 895
Summa eget kapital och skulder	18 269	24 014	20 253
varav räntebärande skulder	800	965	439
Ställda säkerheter	0	5 000	5 000
Varav i eget förvar	0	0	0
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

⁸ Kortfristiga skulder består främst av förutbetalda prenumerationsintäkter, leverantörsskulder, samt upplupna löner och arvoden.

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag (TSEK)

	april – juni		januari - juni		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Belopp vid periodens ingång	8 777	8 414	9 318	4 834	4 834
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	0	2 615	-10	7 387	7 639
Valutakursdifferens	0	0152	0	151	
Periodens resultat ⁹	-772	-1 833	-1 303	-3 024	-3 189
Belopp vid periodens utgång	8 005	9 348	8 005	9 348	9 318

⁹ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Moderbolagets kassaflödesanalyser (TSEK)

	april - juni		januari - juni		helår
	2026	2025	2026	2025	2024
Den löpande verksamheten					
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	792	-168	1 826	-45	3 042
Förändringar av rörelsekapitalet	1 506	485	1 357	- 2 729	-7 028
Rörelsens kassaflöde	2 298	317	3 183	-2 774	-3 986
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-825	-1 026	-1 698	-2 152	-3 766
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁰	0	2 615	-10	7 248	7 500
Periodens kassaflöde	1 473	1 906	1 475	2 322	-252
Likvida medel vid periodens början	215	880	212	464	464
Likvida medel vid periodens slut	1 687	2 786	1 687	2 786	212

¹⁰ Beloppet innehåller 5 250 tkr i slutbetalning av nyemissionen under januari 2025.

¹⁰ Beloppet innehåller 2 825 tkr i slutbetalning av nyemissionen under juni 2025.

¹⁰ Beloppet innehåller 355 tkr i slutbetalning av nyemissionen under december 2025.

Antal aktier i Koncernen och i Moderbolaget

	april - juni		januari - juni		helår
	2026	2025	2026	2025	2025
Genomsnittligt antal aktier under perioden ¹¹	1 220 487 576	942 360 793	1 220 487 576	886 098 406	1 037 379 943
Antal aktier vid periodens utgång ¹¹	1 220 487 576	1 185 026 815	1 220 487 576	1 185 026 815	1 220 487 5763

¹¹ Nyemission om 36 828 000 aktier registrerades i januari 2023.

¹¹ Nyemission om 2 677 778 aktier registrerades i juni 2023.

¹¹ Nyemission om 13 834 884 aktier registrerades i november 2023.

¹¹ Nyemission om 514 440 862 aktier registrerades i augusti 2024.

¹¹ Nyemission om 308 823 510 aktier registrerades i januari 2025.

¹¹ Nyemission om 256 774 512 aktier registrerades i juni 2025.

¹¹ Nyemission om 35 460 761 aktier registrerades i december 2025.

Koncernens finansiella utveckling i sammandrag (TSEK)

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

	januari – juni 2026	2025	helår		
		2024	2023	2022	
Nettoomsättning	6 404	15 392	17 025	19 788	18 804
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 252	-2 911	-21 330	-31 046	-36 774
Resultat efter finansiella poster	-1 253	-3 040	-23 281	-31 297	-36 751
Skatt	0	-3	0	0	0
Resultat efter skatt	-1 253	-3 043	-23 254	-31 297	-36 751
Vinstmarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	15 372	16 962	19 566	20 030	16 167
Materiella anläggningstillgångar	0	4	31	91	116
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Varulager	258	262	277	358	240
Kortfristiga fordringar	1 327	2 453	7 841	5 040	28 749
Kassa, bank	1 727	279	499	1 980	7 749
Eget kapital	8 512	9 738	5 194	6 752	31 169
Långfristiga skulder	0	0	111	1 667	0
Kortfristiga skulder	10 172	10 222	22 909	19 080	21 900
Balansomslutning	18 684	19 960	28 214	27 499	53 069
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	45,6	48,8	18,4	24,6	58,7
Skuldsättningsgrad, ggr	0,09	0,01	0,40	0,49	0,00
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	25,3	26,7	36,4	36,8	166,9
Antalet anställda (perioden slut)	5	5	8	29	30
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	1 698	3 759	6 923	9 572	11 713
Materiella anläggningstillgångar	0	0	99	50	58
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Vinst per aktie, före utspädning SEK	-0,00	-0,00	-0,08	-0,35	-0,90
Vinst per aktie, efter utspädning efter periodens utgång	-0,00	-0,00	-0,09	-0,34	-0,87
Genomsnittligt antal aktier under perioden	1 220 487 576	1 037 379 943	280 684 940	90 355 238	41 008 169
Antal aktier vid periodens slut	1 220 487 576	1 220 487 576	619 428 793	104 987 931	51 647 269

Definition av nyckeltal

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

Redovisningsprinciper

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Aktien

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

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Avlämnande av delårsrapport

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

Linköping 2026-08-20

Styrelsen i XMReality AB (publ)

Finansiell kalender:

Q3 rapport 2026

torsdagen den 12 november, 2026

Bokslutskommuniké 2026

torsdagen den 11 februari, 2027

Samtliga rapporter och analyser publiceras på www.xmreality.com/investerare/. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 augusti 2026, 8.30 CEST.

Kontaktperson hos XMReality

Alexander Sandström, VD XMReality

Telefon: +46 765 013 088

E-post: alexander.sandstrom@xmreality.com