

DELÅRSRAPPORT 3 2026
Holdflight AB (publ.)
(559019-5748)

Humlegårdsgatan 13, 114 46 Stockholm | info@holdflight.se | www.holdflight.se

INNEHÅLL **Sid**

VD har ordet	3
Finansiell översikt	6
Koncernens Resultaträkning, Balansräkning, Kassaflödesanalys & Förändring av eget kapital	13
Moderbolagets Resultaträkning, Balansräkning och Kassaflödesanalys	19
Redovisnings- och värderingsprinciper	24

Styrelsen och verkställande direktören för Holdflight AB (publ.) avger härmed följande rapport för perioden

2026.07.01 - 2026.09.30

VD har ordet

Kära aktieägare och investerare,

Det tredje kvartalet markerar ett viktigt steg i Holdflights utveckling. Vi går nu från en period med stort fokus på att utveckla våra AI-agenter till att kommersialisera dem på bredare front. De investeringar vi har gjort i vår teknik börjar omsättas i konkreta kundaffärer. Allt fler kunder använder våra lösningar i skarp drift, vi etablerar oss på nya internationella marknader och nettoomsättningen har nästan fördubblats jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Ett tydligt exempel på vår kommersiella potential är den strategiskt viktiga pilotorder som vi erhöll efter kvartalets utgång från ett stort, välkänt industribolag inom fordonssektorn. I nära samarbete med kunden har vi utvecklat en AI-agent som ska identifiera intäktsläckage och bidra till korrekt fakturering. Lösningen ska nu utvärderas med verkliga data i kundens kärnverksamhet.

Det strategiskt intressanta är inte enbart möjligheten hos den enskilda kunden, utan att lösningen adresserar ett affärsproblem som kan vara relevant för betydligt fler företag. En framgångsrik pilot kan skapa förutsättningar för en bredare kommersiell utrullning. Parallellt för vi redan diskussioner med andra potentiella kunder om motsvarande lösning.

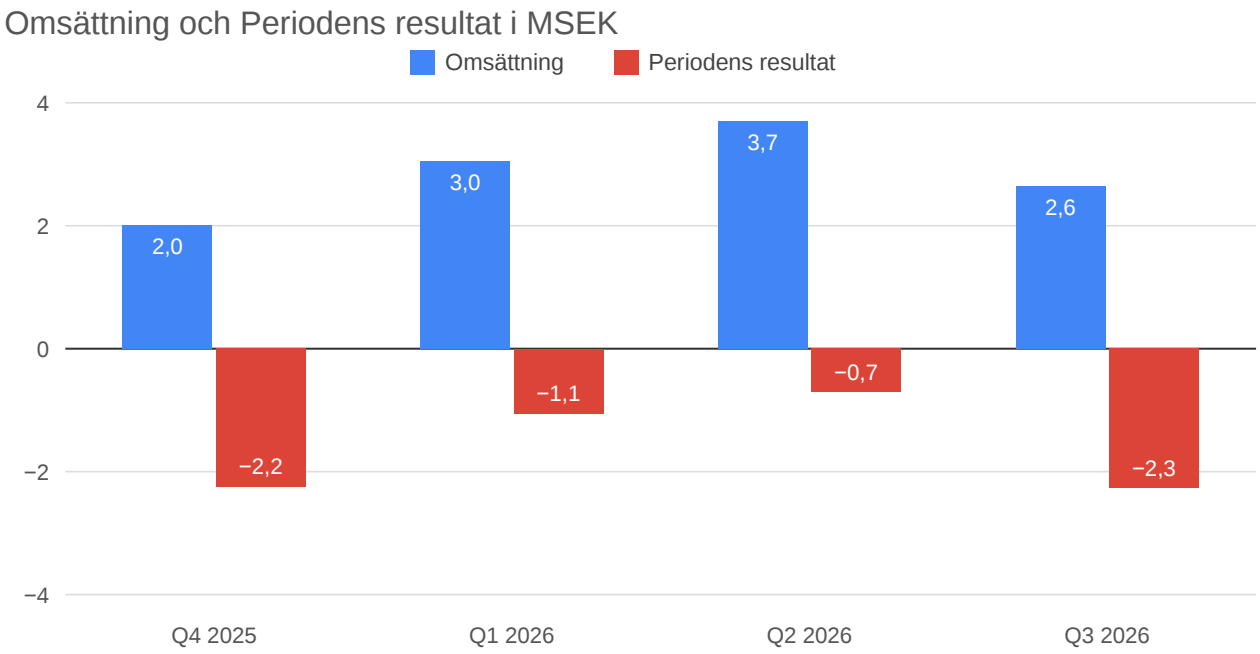
Detta illustrerar hur vi vill bygga Holdflight: genom att identifiera konkreta affärsproblem, utveckla effektiva AI-baserade lösningar och därefter erbjuda samma grundläggande teknik till fler kunder och branscher.

En viktig del av vår strategi är att varje kundimplementation ska bidra till att stärka vårt samlade erbjudande. Genom vår gemensamma kunskapsmotor, Knowledge Base, kan vi återanvända teknik och funktionalitet mellan olika AI-agenter och kundprojekt. Det ger oss möjlighet att effektivisera nya implementationer, begränsa behovet av kundspecifik utveckling och successivt bygga en mer skalbar verksamhet.

Vår ambition är att skapa en affärsmodell där intäkterna kan växa snabbare än kostnadsbasen. Tillsammans med vår modell för lokala partnerskap och intäktsdelning skapar detta förutsättningar för internationell expansion utan att vi behöver bygga upp omfattande lokala organisationer på varje marknad.

Samtidigt är vi medvetna om att vår fortsatta tillväxt måste kombineras med finansiell disciplin. Vi redovisar fortfarande ett negativt resultat, och vårt fokus framåt är därför att öka försäljningen, utveckla våra återkommande intäkter och successivt förbättra lönsamheten genom att ta tillvara den teknik och organisation vi redan har byggt upp.

För mig är detta den viktigaste utvecklingen under kvartalet. Vi har lagt en teknisk och kommersiell grund. Nu handlar det om att omvandla den till fler kundaffärer, etablera oss på fler marknader och steg för steg bygga ett internationellt AI-bolag med en skalbar och långsiktigt lönsam affärsmodell.



Q1 och Q2 2026 återger tidigare publicerade kvartalsresultat och summerar därför inte till halvårsrapportens resultat för januari–juni (−2,0 MSEK); se Justeringar avseende tidigare perioder på sidan 7.

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 2,6 MSEK (1,4), en ökning med cirka 95 procent jämfört med samma kvartal föregående år. För årets första nio månader uppgick nettoomsättningen till 9,4 MSEK (2,5), närmare fyra gånger så mycket som under motsvarande period 2025, delvis eftersom Holdflight AI AB ingår i koncernen först från den 1 juli 2025.

Sett över de fyra senaste kvartalen har omsättningen ökat från 2,0 MSEK i Q4 2025 till 2,6 MSEK i Q3 2026, motsvarande cirka 31 procent. Jämförelsen med andra kvartalet, då omsättningen uppgick till 3,7 MSEK, påverkas av att andra kvartalet innehöll en enskild leverans till en kund om 0,5 MSEK.

Sammantaget är vi nöjda med att omsättningen nästan har fördubblats jämfört med samma kvartal i fjol och att intäkterna växer snabbare än kostnaderna. Fokus framåt är att växa in i kostnadsbasen och successivt förbättra marginalerna.

Jag vill avslutningsvis rikta ett varmt tack till våra medarbetare, kunder, partners och aktieägare för ert fortsatta förtroende. Tillsammans fortsätter vi att bygga Holdflight till ett skalbart och internationellt AI-bolag med växande återkommande intäkter.

Magnus Kniving
VD, Holdflight AB (publ)

Finansiell översikt

FINANSIELLA KOMMENTARER

Under kvartalet har vi förstärkt ekonomifunktionen med en ny ekonomiansvarig och genomfört ett omfattande arbete med att stärka koncernens ekonomiska rapportering, förbättra våra interna kontrollrutiner och skapa en mer strukturerad finansiell uppföljning. Arbetet har omfattat en genomgång av koncernens redovisning sedan förvärvet av Holdflight AI AB (tidigare FunnelBud Marketing AB) och fasta rutiner för bokslut och avstämningar. Detta ger oss bättre förutsättningar att följa verksamhetens utveckling, fatta välgrundade beslut och skapa långsiktigt förtroende hos våra aktieägare och övriga intressenter. Vi har valt en försiktig redovisning: alla utgifter för utveckling av plattformen kostnadsförs löpande och aktiveras inte i balansräkningen, och semesterlöneskulden har uppdaterats med tillhörande sociala avgifter och löneskatter. Där genomgången visade att något behövde rättas har vi rättat det öppet och redovisat effekterna i rapporten. Kvartalets resultat påverkas av poster som avser tidigare perioder åt båda hållen: utvecklingskostnader för andra kvartalet som fakturerades under tredje kvartalet och rättelser avseende 2025 belastar resultatet med netto cirka 0,3 MSEK, medan rättelsen av goodwillavskrivningarna i halvårsrapporten förbättrar det med cirka 0,3 MSEK. Netto tar posterna i stort sett ut varandra. Posterna avser i huvudsak periodiseringar och redovisningsmässiga rättelser och påverkar inte i sig koncernens likviditet vid rättelsetillfället. Sammantaget ger genomgången en stabil och rättvisande grund att mäta vår fortsatta utveckling mot.

Vi redovisar fortfarande förlust, och det är en följd av de val vi gör. Som många bolag i en tidig tillväxtfas investerar vi i produkt, marknad och organisation innan intäkterna har nått full skala, och vi tar kostnaden för utvecklingen direkt i resultatet i stället för att skjuta den framför oss. Periodens resultat uppgick till −2,3 MSEK. Det viktiga är riktningen: jämfört med samma kvartal i fjol ökade nettoomsättningen med 95 procent, medan rörelsens kostnader ökade med 88 procent. Intäkterna växer alltså snabbare än kostnaderna, och vår väg mot lönsamhet går genom fler kunder på den plattform vi redan har byggt.

Som ett led i arbetet med att förenkla och tydliggöra vår bolagsstruktur har vi bytt namn på dotterbolaget Funnelbud Marketing AB till Holdflight AI AB. Målsättningen är att all operativ verksamhet framöver ska bedrivas i Holdflight AI, medan Holdflight AB renodlas till ett holdingbolag. Omstruktureringen kommer att genomföras stegvis och kan ta några månader innan den är helt slutförd. Syftet är att skapa en tydligare och mer lättförståelig koncernstruktur för såväl kunder som investerare.

Under fjärde kvartalet ligger fokus på försäljning. Vi ska använda våra kundcase aktivt, öka synligheten i digitala kanaler och omvandla det växande intresset till fler avtal och återkommande intäkter. Vi går in i årets sista kvartal med kunder i drift, avtal på flera marknader, ett färdigt produktpaket för hotell och en organisation som är redo att skala.

KONCERNENS FINANSIELLA ÖVERSIKT FÖR KVARTAL 3 2026

Nettoomsättningen uppgick till 2,6 MSEK (1,4)
Totala intäkter uppgick till 2,8 MSEK (1,4)
Rörelseresultatet uppgick till −2,3 MSEK (−1,3)
Periodens resultat uppgick till −2,3 MSEK (−1,3)
Resultat per aktie uppgick till −0,02 SEK (−0,02)

Siffror inom parentes avser kvartal 3 2025

KONCERNENS FINANSIELLA ÖVERSIKT FÖR 9 MÅNADER 2026

Nettoomsättningen uppgick till 9,4 MSEK (2,5)
Totala intäkter uppgick till 9,5 MSEK (2,5)
Rörelseresultatet uppgick till −4,9 MSEK (−3,6)
Periodens resultat uppgick till −4,3 MSEK (−3,3)
Resultat per aktie uppgick till −0,05 SEK (−0,04)

Siffror inom parentes avser 9 månader 2025

ANTAL AKTIER OCH RESULTAT PER AKTIE

Antalet utestående aktier uppgick per den 30 september 2026 till 92 774 497 (79 974 497). Ökningen avser den riktade nyemissionen om 12 800 000 aktier som registrerades hos Bolagsverket den 16 juli 2026.

Vägt genomsnittligt antal utestående aktier uppgick under juli–september 2026 till 90 687 540 (79 974 497) och under januari–september 2026 till 83 584 753 (79 974 497). Genomsnitten är dagsvägda, och de nya aktierna räknas från registreringsdagen.

Resultat per aktie har beräknats genom att periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerats med vägt genomsnittligt antal utestående aktier under respektive period.

Eftersom resultatet är negativt medför potentiella aktier, till exempel utestående teckningsoptioner, ingen utspädning. Resultat per aktie före och efter utspädning är därför detsamma.

Siffror inom parentes avser motsvarande period 2025.

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké 2026: 2027-02-26

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

Inga väsentliga händelser har inträffat under rapportperioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Den 26 oktober 2026 erhöll bolaget en strategiskt viktig pilotorder avseende en ny AI-agent som ska minska intäktsläckage i industribolags kärnverksamhet.

ÖVRIGA HÄNDELSER

- Den 16 juli 2026 registrerades den riktade nyemissionen om 12 800 000 aktier hos Bolagsverket. Antalet aktier uppgår därefter till 92 774 497.
- Den 30 september 2026 meddelade bolaget att det, genom sin lokala partner, tecknat avtal med sin första hotellkund utanför Frankrike – ett boutiquehotell på Bali i Indonesien. Avtalet omfattar Market Planner och AI Chat Bot, löper initialt under ett år och bygger på en månadsbaserad affärsmodell.

- Den 1 oktober 2026 utökade bolaget Market Planner med stöd för en ledande kortvideoplattform och AI-genererat videoinnehåll.
- Den 5 oktober 2026 registrerade Bolagsverket det helägda dotterbolaget FunnelBud Marketing AB:s nya namn, Holdflight AI AB.
- Den 8 oktober 2026 inledde bolaget och Amudova en verifieringsfas inför kommersialiseringen av AmiLexia.
- Den 14 oktober 2026 tecknade bolaget avtal med två svenska hotell och har därmed hotellkunder i tre länder.
- Den 21 oktober 2026 lanserade bolaget en flerspråkig AI-telefonagent som ett nästa steg i den internationella expansionen.

JUSTERINGAR AVSEENDE TIDIGARE PERIODER

Inför denna rapport har bolaget gått igenom koncernens redovisning sedan förvärvet av Holdflight AI AB (tidigare FunnelBud Marketing AB) den 1 juli 2025. Genomgången har lett till ett antal justeringar, som främst avser periodisering av intäkter och kostnader mellan perioder och mellan koncernens bolag samt beräkningen av goodwill. Goodwill redovisas i enlighet med den fastställda årsredovisningen för 2025, det vill säga till 4 506 tkr som skrivs av linjärt över fem år, och de ingående balanserna för 2026 följer årsredovisningen. Justeringarna påverkar inte bolagets likviditet eller kassaflöde.

Tidigare publicerade siffror för första och andra kvartalet 2026 ligger fast. Justeringar som avser första halvåret 2026 har i stället redovisats i tredje kvartalet, vars siffror därmed motsvarar januari–september 2026 minus det som tidigare redovisats för januari–juni 2026. För koncernen minskar justeringarna tredje kvartalets nettoomsättning med 266 tkr och resultatet med 35 tkr; för moderbolaget minskar nettoomsättningen med 267 tkr och resultatet med 306 tkr. Under första halvåret 2026 redovisades goodwillavskrivningar om 500 tkr, jämfört med cirka 451 tkr enligt den avskrivningsplan som följer av årsredovisningen för 2025. Skillnaden har korrigerats under tredje kvartalet, vilket medför att kvartalets redovisade avskrivningar netto uppgår till 177 tkr. Halvårsrapportens resultat för januari–juni innehöll därtill goodwillavskrivningen för första kvartalet om 250 tkr två gånger, varav en gång bland övriga rörelsekostnader. Dubbelräkningen har korrigerats under tredje kvartalet och förbättrar kvartalets resultat med 250 tkr. Resultatet för januari–juni 2026 redovisades i halvårsrapporten till −2 007 tkr, vilket är det belopp som ligger till grund för tredje kvartalets siffror. Kassaflödesanalysernas kolumner för juli–september 2026 utgår från likvida medel per 2026-06-30 enligt bokföringen, 457 tkr för koncernen och 443 tkr för moderbolaget, mot 467 respektive 454 tkr i halvårsrapporten.

Jämförelsetalen har inte räknats om. Siffrorna för juli–september 2025, januari–september 2025 och per 2025-09-30 är hämtade från delårsrapporten för tredje kvartalet 2025, och siffrorna för januari–december 2025 och per 2025-12-31 från bokslutskommunikén för 2025, så som de publicerades. De innehåller därmed moderbolagets ränteintäkter i nettoomsättningen, och jämförelsetalen för tredje kvartalet 2025 innehåller ingen goodwillavskrivning. Den fastställda årsredovisningen för 2025, som ligger till grund för de ingående balanserna 2026, avviker från bokslutskommunikén bland annat genom att ränteintäkterna redovisas som finansiella intäkter och goodwill per 2025-12-31 uppgår till 4 055 tkr efter avskrivning om 451 tkr. Under respektive uppställning anges varifrån jämförelsetalen är hämtade.

Per 2026-09-30 har emissionskostnader och premier för teckningsoptioner, som tidigare redovisats som övriga bundna fonder, omklassificerats till överkursfonden. Vidare redovisas

utlåning som andra långfristiga fordringar och ett kreditsaldo på skattekontot som skatteskuld. Omklassificeringarna påverkar inte resultat eller summa eget kapital.

PÅVERKAN PÅ TREDJE KVARTALETS RESULTAT

Tredje kvartalets redovisade resultat innehåller även korrigeringar av poster hänförliga till tidigare perioder. Dessa omfattar bland annat periodiseringar av intäkter och kostnader från första halvåret 2026, korrigering av tidigare redovisade goodwillavskrivningar samt rättelser avseende räkenskapsåret 2025.

Rättelser hänförliga till 2025 har sammantaget påverkat kvartalets resultat med cirka −81 tkr, bestående av negativa resultatposter om cirka 261 tkr och positiva resultatposter om cirka 180 tkr.

Bolaget har bedömt dessa fel, både individuellt och sammantaget, som oväsentliga för tidigare års finansiella rapportering och har därför redovisat rättelserna i innevarande period utan retroaktiv omräkning av jämförelsetalen.

BEDÖMNING AV RÄTTELSERNAS VÄSENTLIGHET

Bolaget har bedömt rättelsernas väsentlighet utifrån såväl deras beloppsmässiga omfattning som deras karaktär och påverkan på den finansiella rapporteringen. Justeringarna hänförliga till första halvåret 2026 avser huvudsakligen periodiseringar mellan rapportperioder och har minskat tredje kvartalets nettoomsättning med 266 tkr och resultatet med 35 tkr.

Vid den samlade bedömningen har bolaget beaktat rättelsernas påverkan på resultat, omsättning och redovisade nyckeltal. Bedömningen är att rättelserna inte är av sådan omfattning eller karaktär att de väsentligt förändrar bilden av koncernens finansiella utveckling. Effekterna har därför redovisats och specificerats i innevarande delårsrapport.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Belopp anges i första hand i tusentals kronor, men även andra värden förekommer vilket tydligt framgår under respektive rubrik.

RESULTATRÄKNING

Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 2 636 tkr (1 351 tkr), vilket är en ökning med 1 285 tkr jämfört med motsvarande period 2025.

Under tredje kvartalet 2026 uppgick koncernens övriga externa kostnader och driftskostnader till 2 604 tkr (1 578 tkr).

Personalkostnaderna uppgick under tredje kvartalet till 2 290 tkr (1 123 tkr).

Koncernens resultat för tredje kvartalet 2026 blev −2 264 tkr (−1 349 tkr), vilket är en försämring med 915 tkr jämfört med tredje kvartalet 2025. Resultatet före goodwillavskrivningar uppgick till −2 087 tkr (−1 349 tkr).

För de första nio månaderna uppgick nettoomsättningen till 9 383 tkr (2 502 tkr) och periodens resultat till −4 272 tkr (−3 255 tkr).

INTÄKTER AVSEENDE ANDRA KVARTALET

Holdflight AI AB:s (tidigare FunnelBud Marketing AB) nettoomsättning för tredje kvartalet innehåller licensintäkter om 940 tkr avseende andra kvartalet. I halvårsrapporten redovisades beloppet som upplupen intäkt i Holdflight AB (publ). Faktureringen skedde i augusti 2026 från Holdflight AI AB, och i Holdflight AB har motsvarande belopp återförts under tredje kvartalet, vilket påverkar moderbolagets nettoomsättning för kvartalet negativt med 940 tkr. I koncernen tar posterna ut varandra under tredje kvartalet; intäkten redovisades i koncernen under andra kvartalet.

BALANSRÄKNING

Koncernens omsättningstillgångar uppgick till 4 144 tkr (8 137 tkr) vid periodens utgång. Tillgångarna består främst av kassa och bank på 72 tkr (442 tkr), kundfordringar på 1 668 tkr (835 tkr) och övriga fordringar på 1 879 tkr (6 268 tkr).

Koncernens egna kapital uppgick per 2026-09-30 till 5 998 tkr (10 125 tkr).

Kortfristiga skulder per 2026-09-30 på totalt 6 345 tkr (3 755 tkr) utgörs främst av leverantörsskulder på 2 670 tkr (1 058 tkr) och övriga skulder inklusive skatteskulder på 2 664 tkr (2 345 tkr).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2026 till 72 tkr. Vid samma tidpunkt uppgick kundfordringarna till 1 668 tkr och de totala omsättningstillgångarna till 4 144 tkr.

Likviditeten per balansdagen utgör en ögonblicksbild av koncernens finansiella ställning vid rapportperiodens slut. Verksamheten genererar löpande kundinbetalningar, vilka utgör en viktig del av den löpande finansieringen.

Bolaget arbetar kontinuerligt med att stärka kassaflödet genom ökad försäljning, återkommande intäkter och en effektiv kostnadsstruktur. Likviditeten följs upp veckovis av ekonomiansvarig i nära samarbete med VD, med fokus på förväntade kundinbetalningar, kommande betalningsåtaganden och en effektiv hantering av rörelsekapitalet.

Koncernens Resultaträkning, Balansräkning, Kassaflödesanalys & Förändring av eget kapital

RESULTATRÄKNING, KONCERN

TKR	JUL–SEP 2026	JUL–SEP 2025	JAN–SEP 2026	JAN–SEP 2025	JAN–DEC 2025
INTÄKTER					
NETTOOMSÄTTNING	2 636	1 351	9 383	2 502	4 510
ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER	153		163		
SUMMA INTÄKTER	**2 789**	**1 351**	**9 546**	**2 502**	**4 510**
RÖRELSENS KOSTNADER					
DRIFTSKOSTNADER	−1 361	−623	−2 287	−1 225	−1 692
EXTERNA KOSTNADER	−1 243	−955	−4 954	−2 150	−3 591
PERSONALKOSTNADER	−2 290	−1 123	−6 480	−2 507	−4 208
ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	−12		−33		
AVSKR. INVENTARIER & GOODWILL	−177		−677		−500
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	**−5 083**	**−2 699**	**−14 431**	**−5 882**	**−9 991**
RÖRELSERESULTAT	**−2 294**	**−1 346**	**−4 885**	**−3 588**	**−5 481**
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER	−72	−3	511	122	−272
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	**−2 366**	**−1 349**	**−4 374**	**−3 255**	**−5 753**
SKATT	102		102		
PERIODENS RESULTAT	**−2 264**	**−1 349**	**−4 272**	**−3 255**	**−5 753**
RESULTAT PER AKTIE (KR)	**−0,02**	**−0,02**	**−0,05**	**−0,04**	**−0,07**

Jämförelsetalen för juli–september 2025 och januari–september 2025 är hämtade från delårsrapporten för tredje kvartalet 2025, offentliggjord den 6 november 2025. Jämförelsetalen för januari–december 2025 är hämtade från bokslutskommunikén för 2025, offentliggjord den 27 februari 2026. Rader och summor återges exakt som de publicerades och har inte räknats om, även där de publicerade summorna avviker från summan av raderna. Den fastställda årsredovisningen för 2025 och tidigare delårsrapporter för 2026 kan avvika. I delårsrapporten för tredje kvartalet 2025 var kolumnen för juli–september 2025 i koncernens resultaträkning felaktigt rubricerad januari–september 2025; siffrorna i den kolumnen avser juli–september 2025 och återges här under den rubriken.

BALANSRÄKNING, KONCERN

TKR	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
GOODWILL	3 379	4 950	4 500
LÄMNADE DEPOSITIONER			284
SUMMA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**3 379**	**4 950**	**4 784**
INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER	3	4	4
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**3**	**4**	**4**
ANDELAR I ANDRA FÖRETAG	13	505	
ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR	5 908	284	
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**5 921**	**789**	
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**9 303**	**5 743**	**4 788**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
KUNDFORDRINGAR	1 668	835	1 469
FÖRSKOTT FRÅN KUND			568
ÖVRIGA FORDRINGAR	1 879	6 268	5 420
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	525	592	328
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	**4 072**	**7 695**	**7 785**
KASSA OCH BANK	72	442	597
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	**4 144**	**8 137**	**8 382**
SUMMA TILLGÅNGAR	**13 447**	**13 880**	**13 170**

Jämförelsetalen per 2025-09-30 är hämtade från delårsrapporten för tredje kvartalet 2025, offentliggjord den 6 november 2025. Jämförelsetalen per 2025-12-31 är hämtade från bokslutskommunikén för 2025, offentliggjord den 27 februari 2026. Rader och summor återges exakt som de publicerades och har inte räknats om, även där de publicerade summorna avviker från summan av raderna. Den fastställda årsredovisningen för 2025 och tidigare delårsrapporter för 2026 kan avvika. Depositioner om 284 tkr per 2025-09-30 redovisas under andra långfristiga fordringar.

FORTS. BALANSRÄKNING, KONCERN

TKR	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
AKTIEKAPITAL	4 639	3 999	3 998
ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	24 583	22 092	22 092
ANNAT EK. INKL PERIODENS RESULTAT	−23 223	−15 966	−18 398
SUMMA EGET KAPITAL	**5 998**	**10 125**	**7 692**
OBESKATTADE RESERVER			
AVSÄTTNINGAR	23		
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER	1 081		
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	**1 081**		
KORTFRISTIGA SKULDER			
LEVERANTÖRSSKULDER	2 670	1 058	1 134
SKATTESKULDER	721		
ÖVRIGA SKULDER	1 943	2 345	3 780
UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBET. INTÄKTER	1 011	352	564
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	**6 345**	**3 755**	**5 478**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**13 447**	**13 880**	**13 170**

Jämförelsetalen per 2025-09-30 är hämtade från delårsrapporten för tredje kvartalet 2025, offentliggjord den 6 november 2025. Jämförelsetalen per 2025-12-31 är hämtade från bokslutskommunikén för 2025, offentliggjord den 27 februari 2026. Rader och summor återges exakt som de publicerades och har inte räknats om, även där de publicerade summorna avviker från summan av raderna. Den fastställda årsredovisningen för 2025 och tidigare delårsrapporter för 2026 kan avvika.

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERN

TKR	JUL–SEP 2026	JUL–SEP 2025	JAN–SEP 2026	JAN–SEP 2025	JAN–DEC 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	−2 366	−1 349	−4 374	−3 255	−5 753
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	177		677		500
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**−2 189**	**−1 349**	**−3 697**	**−3 255**	**−5 253**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring av fordringar	208	4 094	−342	1 271	1 182
Förändring av rörelseskulder	1 334	2 710	2 535	3 105	4 828
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**−647**	**5 455**	**−1 505**	**1 121**	**757**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immat. anläggningstillgångar					−5 289
Betalning av köpeskilling för dotterbolag			−750		
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	366	−5 021	−946	−5 809	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**366**	**−5 021**	**−1 696**	**−5 809**	**−5 289**
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	90		2 940		
Förändring av låneskulder	−194		−286		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**−104**		**2 654**		
Periodens kassaflöde	**−385**	**434**	**−548**	**−4 688**	**−4 532**
Likvida medel vid periodens början	457	8	619	5 130	5 129
Likvida medel vid periodens slut	**72**	**442**	**72**	**442**	**597**

Jämförelsetalen för juli–september och januari–september 2025 är hämtade från delårsrapporten för tredje kvartalet 2025 och för januari–december 2025 från bokslutskommunikén för 2025, exakt som publicerade. Där ingick köpeskillingen för Holdflight AI AB i investeringsverksamheten inklusive den obetalda delen (2 000 tkr per 2025-09-30 och 1 500 tkr per 2025-12-31), med motsvarande ökning av rörelseskulderna.

För 2026 redovisas betald köpeskilling, 750 tkr i juni 2026, på egen rad. Skatten 2026 (102 tkr; ändrad slutlig skatt 2025 och upplösning av uppskjuten skatt) saknar kassaflöde och redovisas inte som betald skatt. Likvida medel vid periodens början 2026 följer den fastställda årsredovisningen för 2025. Juli–september 2026 = januari–september minus bokförda januari–juni; resultat och avskrivningar följer kvartalets resultaträkning, skillnaden (periodiseringar utan kassaflöde) ingår i rörelseskulderna.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, KONCERN

TKR	AKTIEKAPITAL	ÖVERKURSFOND	BALANSERAT RESULTAT	PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Ingående balans 2025-01-01	**3 999**	**22 283**	**−20 808**	**7 973**	**13 446**
Omföring föregående års resultat			7 973	−7 973	–
Årets resultat				−6 116	−6 116
Eget kapital 2025-12-31	**3 999**	**22 283**	**−12 835**	**−6 116**	**7 329**
Ingående balans 2026-01-01	**3 999**	**22 283**	**−12 835**	**−6 116**	**7 329**
Omföring föregående års resultat			−6 116	6 116	–
Nyemission	640	2 560			3 200
Emissionskostnader		−260			−260
Periodens resultat				−4 272	−4 272
Eget kapital 2026-09-30	**4 639**	**24 583**	**−18 952**	**−4 272**	**5 998**

Tabellen bygger på den fastställda årsredovisningen för 2025 och på bokföringen för 2026. Emissionskostnader om 2 779 tkr och premier för teckningsoptioner om 190 tkr, som i bokföringen redovisades på egna konton fram till omklassificeringen per 2026-09-30, visas presentationsmässigt i överkursfonden även för 2025. Balanserat resultat per 2025-12-31 innefattar en presentationsmässig avstämning om −177 kr mellan årsredovisningens förändring av eget kapital (7 329 668 kr) och dess koncernbalansräkning (7 329 491 kr); ingen transaktion har bokförts för differensen.

Balansräkningens jämförelsetal per 2025-12-31 följer bokslutskommunikén för 2025 (eget kapital 7 692 tkr). Skillnaden mot tabellens 7 329,5 tkr är −362,5 tkr: aktiekapital +0,7 tkr (avrundning i kommunikén), överkursfond +190,6 tkr (premier för teckningsoptioner 190,0 tkr, som i kommunikén ingick i annat eget kapital, och avrundning 0,6 tkr) samt balanserat resultat inklusive årets resultat −553,8 tkr. Det sistnämnda består av premierna för teckningsoptioner −190,0 tkr, skillnaden i årets resultat −363,4 tkr (−6 116,4 tkr i årsredovisningen mot −5 753 tkr i kommunikén), den presentationsmässiga avstämningen −0,2 tkr och avrundning i kommunikén −0,2 tkr. Resultatskillnaden −363,4 tkr består av intäkter −1 865,9 tkr och finansiella poster +1 888,2 tkr (främst ränteintäkter om 1 786 tkr som i årsredovisningen flyttats från nettoomsättningen till finansiella poster), rörelsekostnader −239,3 tkr, goodwillavskrivning +49,4 tkr och skatt −195,8 tkr. Ingående eget kapital 2025-01-01 uppgår till 13 446 tkr i båda.

Beloppen i tabellen och bryggan är avrundade var för sig från kronbelopp; summor kan därför avvika med 1–2 tkr (i bryggan 0,1 tkr) från summan av de avrundade beloppen. Utgående eget kapital per 2026-09-30 uppgår till 5 997 849 kr, vilket avrundas till 5 998 tkr och överensstämmer med balansräkningen.

Moderbolagets Resultaträkning, Balansräkning och Kassaflödesanalys

RESULTATRÄKNING, HOLDFLIGHT

TKR	JUL–SEP 2026	JUL–SEP 2025	JAN–SEP 2026	JAN–SEP 2025	JAN–DEC 2025
INTÄKTER					
NETTOOMSÄTTNING	−1 086	361	2 315	1 513	2 447
ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER	8		14		
SUMMA INTÄKTER	**−1 078**	**361**	**2 329**	**1 513**	**2 447**
RÖRELSENS KOSTNADER					
DRIFTSKOSTNADER	−1 024	−297	−1 469	−899	−997
EXTERNA KOSTNADER	−815	−640	−2 407	−1 837	−2 902
PERSONALKOSTNADER	−2 127	−981	−6 004	−2 365	−3 912
ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	−12		−23		
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	**−3 977**	**−1 918**	**−9 902**	**−5 101**	**−7 811**
RÖRELSERESULTAT	**−5 056**	**−1 557**	**−7 574**	**−3 588**	**−5 364**
FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER	−74		517	125	−272
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	**−5 130**	**−1 557**	**−7 057**	**−3 463**	**−5 636**
SKATT					
PERIODENS RESULTAT	**−5 130**	**−1 557**	**−7 057**	**−3 463**	**−5 636**
RESULTAT PER AKTIE (KR)	**−0,06**	**−0,02**	**−0,08**	**−0,04**	**−0,07**

Jämförelsetalen för juli–september 2025 och januari–september 2025 är hämtade från delårsrapporten för tredje kvartalet 2025, offentliggjord den 6 november 2025. Jämförelsetalen för januari–december 2025 är hämtade från bokslutskommunikén för 2025, offentliggjord den 27 februari 2026. Rader och summor återges exakt som de publicerades och har inte räknats om, även där de publicerade summorna avviker från summan av raderna. Den fastställda årsredovisningen för 2025 och tidigare delårsrapporter för 2026 kan avvika.

BALANSRÄKNING, HOLDFLIGHT

TKR	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
ANDELAR I KONCERNFÖRETAG	5 000	5 000	5 000
ANDELAR I ANDRA FÖRETAG	13	504	
ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR	5 908	284	284
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**10 921**	**5 789**	**5 284**
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	**10 921**	**5 789**	**5 284**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
KUNDFORDRINGAR	126	765	1 402
FÖRSKOTT FRÅN KUND			568
ÖVRIGA FORDRINGAR	1 136	6 254	5 305
FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	518	586	323
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	**1 779**	**7 605**	**7 598**
KASSA OCH BANK	54	231	466
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	**1 833**	**7 836**	**8 064**
SUMMA TILLGÅNGAR	**12 753**	**13 625**	**13 348**

Jämförelsetalen per 2025-09-30 är hämtade från delårsrapporten för tredje kvartalet 2025, offentliggjord den 6 november 2025. Jämförelsetalen per 2025-12-31 är hämtade från bokslutskommunikén för 2025, offentliggjord den 27 februari 2026. Rader och summor återges exakt som de publicerades och har inte räknats om, även där de publicerade summorna avviker från summan av raderna. Den fastställda årsredovisningen för 2025 och tidigare delårsrapporter för 2026 kan avvika. Lämnade depositioner om 284 tkr redovisas under andra långfristiga fordringar.

FORTS. BALANSRÄKNING, HOLDFLIGHT

TKR	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
AKTIEKAPITAL	4 639	3 998	3 998
ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	24 583	22 092	22 283
BALANSERAT RESULTAT	−18 812	−12 645	−12 836
PERIODENS RESULTAT	−7 057	−3 463	−5 635
SUMMA EGET KAPITAL	**3 353**	**9 982**	**7 810**
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER	1 081		
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	**1 081**		
KORTFRISTIGA SKULDER			
LEVERANTÖRSSKULDER	1 967	976	1 050
SKULDER TILL KONCERNFÖRETAG	3 539		292
SKATTESKULDER	657		
ÖVRIGA SKULDER	1 200	2 345	3 678
UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBET. INTÄKTER	958	322	518
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	**8 320**	**3 643**	**5 538**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**12 753**	**13 625**	**13 348**

Jämförelsetalen per 2025-09-30 är hämtade från delårsrapporten för tredje kvartalet 2025, offentliggjord den 6 november 2025. Jämförelsetalen per 2025-12-31 är hämtade från bokslutskommunikén för 2025, offentliggjord den 27 februari 2026. Rader och summor återges exakt som de publicerades och har inte räknats om, även där de publicerade summorna avviker från summan av raderna. Den fastställda årsredovisningen för 2025 och tidigare delårsrapporter för 2026 kan avvika.

KASSAFLÖDESANALYS, HOLDFLIGHT

TKR	JUL–SEP 2026	JUL–SEP 2025	JAN–SEP 2026	JAN–SEP 2025	JAN–DEC 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	−5 130	−1 557	−7 057	−3 463	−5 636
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**−5 130**	**−1 557**	**−7 057**	**−3 463**	**−5 636**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring av fordringar	869	1 185	1 134	1 362	1 369
Förändring av rörelseskulder	3 609	596	4 531	992	4 888
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**−652**	**224**	**−1 391**	**−1 109**	**621**
Investeringsverksamheten					
Betalning av köpeskilling för dotterbolag			−750	−3 000	
Försäljning av anläggningstillgångar					525
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	366	−1	−946	−789	−5 809
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**366**	**−1**	**−1 696**	**−3 789**	**−5 284**
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	90		2 940		
Förändring av låneskulder	−194		−286		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**−104**		**2 654**		
Periodens kassaflöde	**−390**	**223**	**−434**	**−4 898**	**−4 663**
Likvida medel vid periodens början	443	8	488	5 129	5 129
Likvida medel vid periodens slut	**54**	**231**	**54**	**231**	**466**

Januari–december 2025 är hämtat från bokslutskommunikén för 2025, exakt som publicerat; där ingår köpeskillingen för Holdflight AI AB i investeringsverksamheten inklusive den obetalda delen (1 500 tkr per 2025-12-31). Delårsrapporten för tredje kvartalet 2025 innehöll ingen kassaflödesanalys för moderbolaget. Juli–september och januari–september 2025 har därför beräknats utifrån moderbolagets publicerade resultat- och balansräkningar i delårsrapporten för tredje kvartalet och halvårsrapporten för 2025, inklusive jämförelsebalansen per 2024-12-31, och visar endast betalda belopp: av köpeskillingen om 5 000 tkr betalades 3 000 tkr som förskott under mars–maj 2025, som vid tillträdet den 1 juli 2025 fördes om till aktier utan kassaflöde, och 2 000 tkr var obetalt per 2025-09-30. För att stämma av mot förändringen av likvida medel har förändringen av rörelseskulder justerats med −1 tkr i respektive beräknad kolumn. För 2026 redovisas betald köpeskilling, 750 tkr i juni 2026, på egen rad; likvida medel vid periodens början följer årsredovisningen för 2025 och juli–september 2026 beräknas som för koncernen.

Redovisnings- och värderingsprinciper

REDOVISNINGSMETOD K3 PRINCIPEN

Delårsrapporten har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2025. Bolaget tillämpar K3 – Årsredovisning och koncernredovisning (BFNAR 2012:1).

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp, vilket utgörs av anskaffningsvärdet med avdrag för beräknat restvärde, över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Verktyg, inventarier och installationer skrivs av över 5 år. Goodwill skrivs av över 5 år.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolagets verksamhet är förenad med risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget arbetar löpande med att identifiera, bedöma och hantera dessa risker genom interna rutiner och processer.

Det finns även externa faktorer och omständigheter som ligger utanför bolagets kontroll och som kan påverka verksamhetens utveckling. Investerare bör därför beakta de risker och osäkerhetsfaktorer som är förknippade med en investering i bolaget.

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisor.

FÖRSÄKRAN OCH UNDERSKRIFTER

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Styrelsen, Stockholm 2026-10-30

Magnus Kniving, VD & ledamot

André Lövestam, Styrelseordförande

Joakim Stenberg, ledamot

KONTAKT

Holdflight AB
Humlegårdsgatan 13
114 46 Stockholm
+46 (0)70 778 47 11
info@holdflight.se

MARKNADSPLATS

NGM Growth Market
Aktien handlas under kortnamnet HOLDFL
ISIN-kod SE0007525738
Stureplan 2
114 35 Stockholm
+46 (0)8-566 390 00

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46 (0)8-402 90 00

MENTOR

Holdflight AB har utsett Amudova AB till Bolagets Mentor på NGM Growth Market.
Kontaktuppgifter:
info@amudova.se
+46 (0)8-546 017 58

IR-KONTAKT

E-post: ir@holdflight.se

Denna information är sådan information som Holdflight AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom styrelsens försorg, för offentliggörande den 30 oktober 2026 kl 19.00.