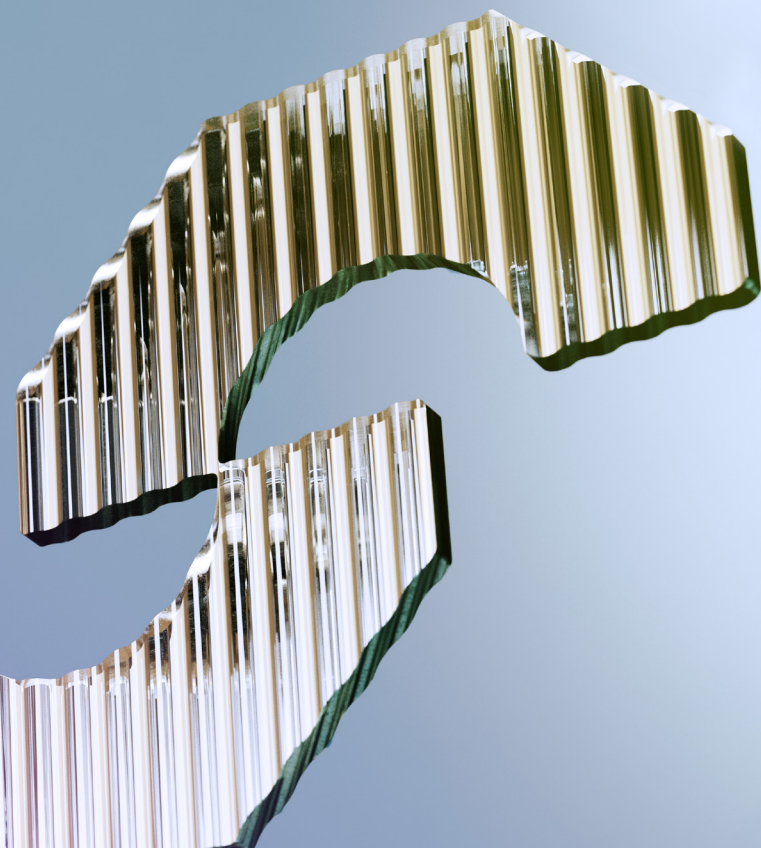


Q1 2026

JANUARI – MARS

Kvartals- rapport



Innehåll

4	Q1 2026 i korthet
6	VD har ordet
8	Detta är SmartCraft
9	Operativ utveckling
13	Finansiell översikt
14	Utsikter
17	Redovisning och finansiell information
23	Finansiell information – Moderbolaget
28	Alternativa nyckeltal

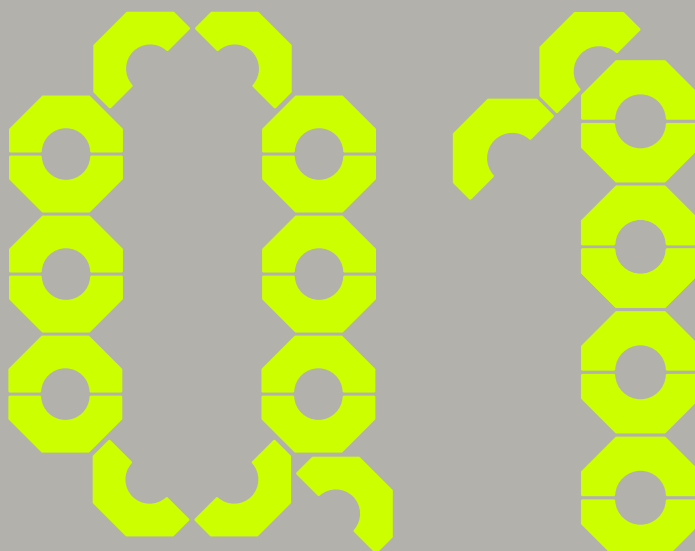


Bevisad skalbarhet

Historiska siffror visar på en effektiv tillväxtmodell, god skalbarhet och en stark kassaflödesprofil.

Belopp i SEK (miljoner)	2024	2025	LTM
ARR	467 +7,8%	477 +6,5%	504 +7,3%
Omsättning	502	528	532
Justerad EBITDA	187 37%	188 36%	192 36%
Operativt kassaflöde	188	137	156
R&D CAPEX	48	41	40
Kunder EOP*	~13 000	~13 300	~13 300

* Under första kvartalet 2026 genomförde SmartCraft en översyn av koncernens metod för att räkna kunder och användare. Som en del av detta arbete har vi beslutat att utgå från direkt kontrakterade kunder som bas för redovisade kundantal. Till följd av detta har tidigare rapporterat antal kunder justerats. De uppdaterade siffrorna återspeglar förbättrad datakvalitet och ökad jämförbarhet och påverkar inte övriga finansiella nyckeltal.



Q1 2026 i korthet

Höjdpunkter for första kvartalet

- Intäkter om 136 MSEK, en tillväxt om 3,1 procent jämfört med föregående år
- Operativt kassaflöde om 73 MSEK, en ökning om 35,2 procent jämfört med föregående år
- Årlig återkommande intäkt (ARR) om 504 MSEK, en organisk tillväxt om 7,3 procent jämfört med föregående år
- Justerad EBITDA-CAPEX uppgick till 40 MSEK med en marginal 30 procent, en ökning med 2,3 procentenheter jämfört med föregående år
- Churn om 8,3 procent, en minskning med 1,0 procentenhet jämfört med föregående år
- Omlistning från Euronext Oslo till Nasdaq Stockholm

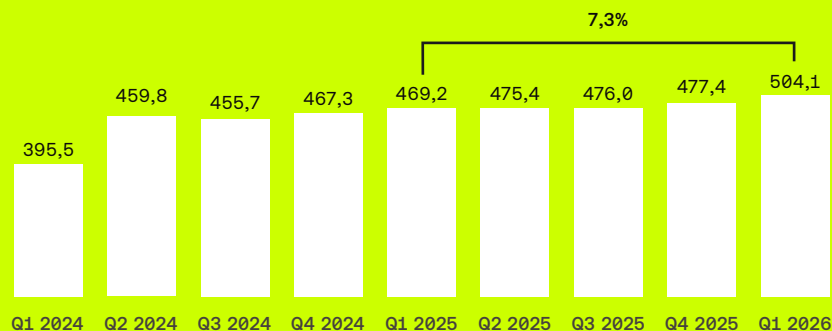
Viktiga händelser efter periodens utgång

- 29.04.2026: Bulletin from extraordinary general meeting in SmartCraft Group AB (publ) held on 29 April 2026

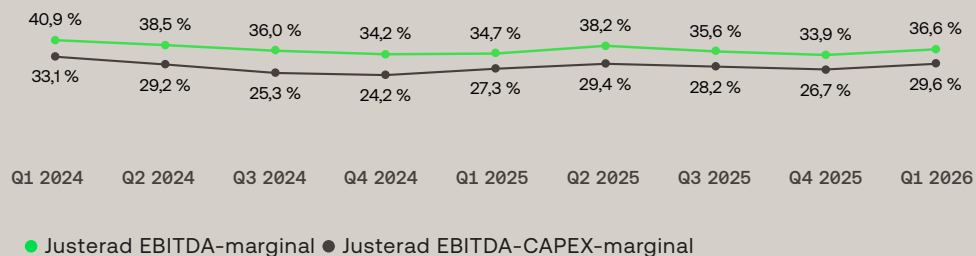
Läs samtliga pressmeddelanden på: smartcraft.com/investor-relations/press-releases/

ARR kvartalsvis utveckling

MSEK vid slutet av perioden

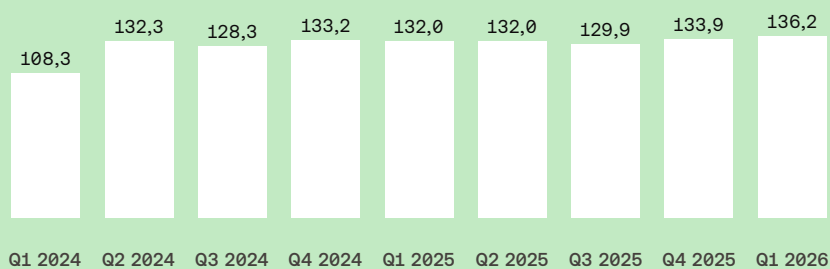


Justerad EBITDA-marginal kvartalsvis utveckling



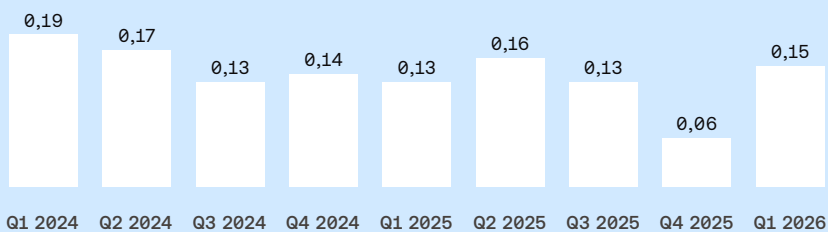
Intäkter kvartalsvis utveckling

MSEK vid slutet av perioden



Vinst per aktie kvartalsvis utveckling

SEK vid slutet av perioden



Vd har ordet

Första kvartalet 2026 var mitt första kvartal som vd för SmartCraft, och det var också det första hela kvartalet där vår affärsområdesmodell testades fullt ut i praktiken. Strukturen etablerades under Q4 2025 och under Q1 2026 började vi arbeta enligt modellen, med tydligare ansvarsfördelning, högre genomförandetakt och ökat fokus i hela koncernen. De initiala resultaten indikerar att vi är på rätt väg, med både ökad ARR och högre justerad EBITDA-CAPEX-marginal samt lägre churn, både jämfört med föregående år och föregående kvartal.

Vår årliga återkommande intäkt (ARR) uppgick till 504,1 MSEK (notera att vi har ändrat rapporteringsvaluta från NOK till SEK), motsvarande en organisk tillväxt om 7,3 procent jämfört med föregående år. Jämfört med föregående kvartal ökade ARR med 5,7 procent från 477,4 MSEK vid utgången av Q4 2025. Detta är en högre organisk tillväxt än något kvartal under 2025, vilket förhoppningsvis bekräftar att vår tillväxttakt utvecklas i rätt riktning. Justerad EBITDA-CAPEX uppgick till 40,3 MSEK, med en marginal om 29,6 procent, en förbättring med 2,3 procentenheter jämfört med föregående år. Justeringarna är relaterade till kostnader inför omlistningen. Churn förbättrades till 8,3 procent, ned från 9,3 procent i Q1 2025 och från en toppnivå om 10,0 procent i Q2 2025.

Byggmarknaden förblev utmanande. Det är en miljö vi har lärt oss att verka i, och vi inväntar inte förändringar innan vi förbättrar vår verksamhet. Med en mer driven organisation och stärkt operativ disciplin navigerar vi denna utmanande marknad, och utvecklingen i våra viktigaste nyckeltal visar att arbetet ger resultat.

Artificiell intelligens fortsätter att spela en central roll i vår strategi. AI är inte ett tillägg till SmartCraft – det är integrerat i hur våra produkter utvecklas och används av kunderna. Under Q1 fortsatte vi att integrera AI i våra produkter. I Clifix lanserades exempelvis två nya AI-funktioner, inklusive sammanfattningar av felanmälningar och bildbaserat stöd, och

tidiga användardata visar på ett snabbt genomslag. I Locka har vi använt AI för att avsevärt förkorta och förbättra delar av processen för 3D-bildproduktion, vilket minskar ledtider och höjer kvaliteten. Detta är ett mönster vi bygger vidare på i hela koncernen: AI som minskar administration, reducerar friktion och gör våra produkter mer integrerade i det dagliga arbetet, vilket förbättrar både kundernas effektivitet och vår egen produktivitet.

AI möjliggör också en tätare integration mellan våra affärsområden genom gemensam data, gemensamma arbetsflöden och en enhetlig logik. Över tid stärker detta skalbarheten, ökar inläsningseffekterna och fördjupar våra konkurrensfördelar.

I mars genomförde vi ett listbyte till Nasdaq Stockholm, en viktig milstolpe som ökar vår synlighet bland nordiska SaaS-



investerare och som redan har bidragit till ökad likviditet i aktien. Vi utnämnde en ny CFO, Tobias Lindquist, som tillträder den 1 juni 2026, samt rekryterade Daniel Karlsen som ny EVP för affärsområdet HVAC & Plumbing med start den 1 augusti 2026. Dessa rekryteringar stärker ytterligare vår ledningsgrupp, vår go-to-market-kapacitet och vår finansiella förmåga i takt med att vi fortsätter att skala verksamheten.

Den geopolitiska osäkerheten ökade under kvartalet och bidrar fortsatt till volatilitet i en redan skör makroekonomisk miljö. Detta är inget vi kan påverka. Det vi kan påverka är vårt genomförande. SmartCraft har en affärsmodell med en hög andel återkommande intäkter, 96 procent, och verksamhetskritisk mjukvara som är djupt integrerad i kundernas dagliga arbete, vilket skapar motståndskraft och förutsägbarhet över konjunkturcykler.



“Mitt första kvartal präglades av lärande, fokus och genomförande, och det bekräftade något viktigt: Vi rör oss i rätt riktning, med både ökad ARR och högre justerad EBITDA-CAPEX-marginal samt lägre churn, både jämfört med föregående år och föregående kvartal.”

JEREMIAS JANSSON - VD

Vi blickar framåt med tydliga prioriteringar. Vi kommer att fortsätta stärka genomförandet i hela koncernen, förbättra integration, paketering och time-to-value för att förenkla kundernas köpbeslut och påskynda användningen. Vi fortsätter också att investera i AI-drivna lösningar som skapar konkret kundvärde i praktiska arbetsflöden och som stärker vår förmåga att öka ARR samtidigt som vi expanderar marginalerna över tid.

För mig präglades kvartalet av lärande, fokus och genomförande, och det bekräftade något viktigt: vi rör oss i rätt riktning – i en marknad som fortsatt är utmanande. Vi kommer att fortsätta förbättra oss steg för steg, kvartal för kvartal, med en starkare ledningsgrupp, tydligare ansvar i affärsområdena och en plattformstrategi som visar sin styrka i konkreta produktleveranser.

Detta är SmartCraft

SmartCraft är en ledande nordisk leverantör av verksamhetskritiska SaaS-lösningar för hantverkare och byggbranschen, med verksamhet i Norge, Sverige, Finland och Storbritannien.

Vi digitaliserar de arbetsflöden som är mest affärskritiska inom bygg- och installationssektorn. Våra lösningar hjälper kunder att planera och genomföra projekt mer effektivt, säkerställa regelefterlevnad, minska fel och förbättra lönsamheten – från offert och planering till dokumentation och fakturering.

SmartCraft bygger på djup kunskap om arbetsflöden och specialiserade “best-of-breed”-lösningar inom utvalda nischer. Samtidigt stärker vi skalbarhet och genomförandekraft genom gemensamma funktioner inom koncernen samt en affärsområdesstruktur med tydligt ansvar och mandat.

AI-first

- AI integrerat som en kärnkapacitet i produkter och interna arbetsflöden
- Fokus på praktiskt värdeskapande, inte fristående funktioner
- Stödjer skalbarhet, effektivitet och konsekvent genomförande över affärsområdena

Nyckeltal

270

MEDARBETARE

~13 300*

KUNDER

~184 000*

ANVÄNDARE

MSEK

504

ARR

96%

ARR-ANDEL

Affärsområden och lösningar



Electro



HVAC &
Plumbing



SME
Construction



Enterprise

SmartCraft
Spark

EL-VIS®
PART OF SmartCraft

ELINN
PART OF SmartCraft

SmartCraft
Flow

cordel
PART OF SmartCraft

BYGGLET
PART OF SmartCraft

KVALITETS
KONTROLL
PART OF SmartCraft

CONGRID
PART OF SmartCraft

homerun
PART OF SmartCraft

COREDINATION
PART OF SmartCraft

LOCKA
PART OF SmartCraft

clifix®
PART OF SmartCraft

* Under första kvartalet 2026 genomförde SmartCraft en översyn av koncernens metod för att räkna kunder och användare. Som en del av detta arbete har vi beslutat att utgå från direkt kontrakterade kunder som bas för redovisade kundantal. Till följd av detta har tidigare rapporterat antal kunder justerats. De uppdaterade siffrorna återspeglar förbättrad datakvalitet och ökad jämförbarhet och påverkar inte övriga finansiella nyckeltal.

Operativ utveckling

Q1 markerade det första hela kvartalet där SmartCraft verkade under affärsområdesmodellen. Kvartalet präglades av fortsatt genomförandekraft samtidigt som de operativa grunderna stärktes för att stödja skalbar och lönsam tillväxt över tid.

Över samtliga segment prioriterade kunderna i allt högre grad användarvänlighet, välintegrerade arbetsflöden och funktionalitet som stödjer effektivitet i det dagliga arbetet. Internt inom alla affärsområden låg fokus på att stärka integrerade arbetsflöden och öka användningen inom den befintliga kundbasen. Leverans-, support- och customer success-funktioner stabiliserades ytterligare genom tydligare prioriteringar och stärkt operativ kontroll. Detta bidrog till förbättrad kundretention, där en större andel kunder valde att nedgradera istället för att avsluta sina abonnemang, vilket tyder på fortsatt engagemang i ett återhållsamt investeringsklimat.

Produktutvecklingen inom samtliga affärsområden stöddes av en utökning av AI-baserad funktionalitet. AI används i allt större utsträckning som ett internt produktivitetssverktyg inom utveckling, med stöd för dokumentation, analys och kodning. Parallellt introducerades selektivt kundnära AI-funktionalitet, vilket stärkte värdeerbjudandet inom befintliga arbetsflöden.

Kommersiellt präglades kvartalet av fortsatt fokus på att förbättra kvaliteten i genomförandet inom koncernen. Implementeringen av HubSpot inom säljorganisationen utgjorde ett viktigt steg mot en mer skalbar kommersiell plattform. Konverteringsgraderna höll sig generellt stabila och förbättrades inom flera delar av portföljen.

Sammantaget tydliggör kvartalet vikten av fortsatt operativ disciplin, produktmognad och ett tydligt kommunicerat kundvärde som centrala drivkrafter för uthållig tillväxt och långsiktigt värdeskapande, samtidigt som koncernen positioneras för att dra nytta av en successiv förbättring i marknadsförutsättningarna.



Segment

Fördelning av omsättning per affärsområde

Belopp i SEK (miljoner)	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
SME Construction	53,3	48,8	200,7
Electro	16,8	16,1	64,7
HVAC & Plumbing	31,8	31,7	123,1
Enterprise	34,3	35,4	139,3
Total omsättning	136,2	132,0	527,7

Organisk tillväxt

SME Construction	9,9%	8,9%	8,7%
Electro	4,5%	11,2%	10,7%
HVAC & Plumbing	2,7%	1,8%	-0,2%
Enterprise	1,4%	0,2%	-5,5%

Fördelning av justerad EBITDA per rapporteringssegment (exklusive moderbolaget)

Belopp i SEK (miljoner)	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
SME Construction	32,3	24,8	110,2
Electro	5,0	2,6	17,3
HVAC & Plumbing	15,6	15,9	66,9
Enterprise	6,3	5,6	21,6
Justerad EBITDA	59,3	48,8	216,0

Justerad EBITDA-marginal

SME Construction	60,6%	50,8 %	54,9 %
Electro	29,8%	15,9 %	26,8 %
HVAC & Plumbing	49,3%	50,0 %	54,3 %
Enterprise	18,5%	15,7 %	15,5 %

SME Construction

Affärsområdet SME Construction redovisade intäkter om 53,3 MSEK under kvartalet, motsvarande en organisk tillväxt om 9,9 procent jämfört med föregående år. Justerad EBITDA-CAPEX uppgick till 29,2 MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-CAPEX-marginal om 54,7 procent, vilket återspeglar fortsatt kostnadsdisciplin och ett starkt bidrag från den befintliga kundbasen.

Under kvartalet uppnåddes flera produktrelaterade milstolpar. Resource Planner lanserades inom Kvalitetskontroll och mottogs positivt av kunderna, med stöd för förbättrad planering och resursutnyttjande. Bygget introducerade även en integration med ett etablerat kalkylverktyg, vilket gör det möjligt för användare att omvandla en kalkyl direkt till en offert.

Electro

Affärsområdet Electro redovisade intäkter om 16,8 MSEK under kvartalet, motsvarande en organisk tillväxt om 4,5 procent jämfört med föregående år, med stöd av ökad aktivitet mot slutet av kvartalet. Justerad EBITDA-CAPEX uppgick till 3,8 MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-CAPEX-marginal om 22,7 procent. Marginalutvecklingen speglar ett fortsatt fokus på kostnadseffektivitet och disciplinerat genomförande.

Under kvartalet fortsatte vi att vidareutveckla SmartCraft Spark. Den nya mobilapplikationen förbättrade användarvänligheten i fält och bidrog till ökad användning. Integrationer med redovisningsplattformar möjliggjorde smidig fakturering och förbättrad effektivitet i arbetsflöden.

Nästan hälften av de nya kunderna i mars kom via onlinebeställningar, vilket visar skalbarheten i den digitala direktkanalen. Engagemanget förblev högt genom webinarier, utbildningar och handböcker, samtidigt som marknadsinsatser ökade synligheten och inflödet av leads. EL-VIS uppvisade en sekventiell ökning i konverteringsgrad, vilket indikerar förbättrad säljeffektivitet till följd av optimerade processer och högre kvalitet i leadgenereringen.

Därutöver ger merförsäljningsinitiativ för Elinn goda resultat, och försäljningen av SmartCraft Spark fortsätter att utvecklas positivt.

HVAC & Plumbing

Affärsområdet HVAC & Plumbing redovisade intäkter om 31,8 MSEK under kvartalet, motsvarande en organisk tillväxt om 2,7 procent jämfört med föregående år. Justerad EBITDA-CAPEX uppgick till 14,4 MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-CAPEX-marginal om 45,4 procent, vilket speglar fortsatta investeringar i produktutveckling och operativ kapacitet samtidigt som kostnadsdisciplinen upprätthålls.

Under kvartalet nåddes en viktig milstolpe i och med att integrationen mellan Cordel och SmartCraft Flow togs i drift. Detta stärkte det samlade erbjudandet och förbättrade det övergripande kundvärdet genom mer sammanhängande arbetsflöden och utökade användningsområden, samtidigt som det möjliggör ökad merförsäljning inom den befintliga kundbasen.

Under kvartalet vidareutvecklades även stödfunktionerna genom tydligare prioriteringar, stärkt operativ styrning och mer systematisk uppföljning. Detta har skapat en stabilare grund för hög kvalitet i supporten, ökat kundengagemanget och den långsiktiga skalbarheten.



Enterprise

Affärsområdet Enterprise redovisade intäkter om 34,3 MSEK under kvartalet, motsvarande en organisk tillväxt om 1,4 procent jämfört med föregående år. Justerad EBITDA-CAPEX uppgick till 3,1 MSEK, motsvarande en justerad EBITDA-CAPEX-marginal om 9,0 procent.

Den operativa effektiviteten förbättrades, med stöd av fortsatt utvecklingsarbete. Inom Locka användes AI för att effektivisera delar av processen för 3D-bildproduktion, vilket avsevärt minskade produktionstiden samtidigt som kvaliteten förbättrades. För Clixifix introducerades ny AI-baserad funktionalitet för att effektivisera komplexa eftermarknadsprocesser. AI-baserade sammanfattningar av fel hjälper användare att snabbt få en överblick i ärenden med hög aktivitet, medan bildbaserad analys möjliggör automatiserad datainsamling från foton.

I Homerun omfattade vidareutvecklingen utökade API-funktioner och förbättrad samarbetsfunktionalitet inom felhantering, samt ett nytt användargränssnitt för bostadsägare. Därtill implementerades integration med branschstandarden BEAst via Peppol för Coredination, vilket stärker interoperabiliteten och stödjer fortsatt användning.



Finansiell översikt

Belopp i SEK (tusental)	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
Totala rörelseintäkter	136 176	132 022	527 725
Kostnad för varor och tjänster	9 885	10 661	41 978
Personalkostnader och relaterade kostnader	54 754	54 801	213 972
Övriga rörelsekostnader	32 029	20 808	92 113
Totala rörelsekostnader	96 668	86 270	348 064
EBITDA	39 508	45 752	179 661
Justeringar av jämförelsestörande poster	10 267	-	8 190
Justerad EBITDA	49 775	45 752	187 851
Av- och nedskrivningar	19 520	19 426	77 239
Rörelseresultat före finansiella poster och skatt	19 988	26 325	102 422
<i>EBITDA-marginal</i>	29,0%	34,7%	34,0%
<i>Justerad EBITDA-marginal</i>	36,6%	34,7%	35,6%

SmartCrafts koncernomsättning ökade under Q1 2026 med 3,1 procent till 136,2 MSEK, jämfört med 132,0 MSEK i Q1 2025. Omsättningstillväxten drevs av organisk tillväxt inom koncernens SaaS-lösningar, medan valutakursförändringar hade en dämpande effekt på tillväxten. ARR ökade till 504,1 MSEK, motsvarande en organisk tillväxt om 7,3 procent.

SmartCrafts strategi är att prioritera och maximera återkommande intäkter. Under Q1 uppgick andelen återkommande intäkter till 96,3 procent, jämfört med 94,7 procent i Q1 2025. SmartCraft förväntar sig att andelen återkommande intäkter fortsatt kommer att ligga i mitten till övre delen av 90-procentsintervallet.

Koncernens churn uppgick till 8,3 procent under Q1 2026, jämfört med 9,8 procent föregående år och 9,2 procent under föregående kvartal. Konkurer inom byggbranschen har haft en väsentlig påverkan under de senaste kvartalen och åren. Även om antalet konkurer verkar stabiliseras är detta fortsatt den främsta orsaken till churn under Q1 2026.

Rapporterad EBITDA uppgick till 39,5 MSEK under Q1 2026. Justerat för kostnader relaterade till omnoteringsprocessen uppgick koncernens justerade EBITDA till 49,8 MSEK (45,8 MSEK i Q1 2025). Den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 36,6 procent under Q1 2026 jämfört med 34,7 procent i Q1 2025. Marginalförbättringen jämfört med föregående år drevs huvudsakligen av lägre kostnad för sålda varor och tjänster samt lägre personalkostnader. Den justerade EBITDA-CAPEX-marginalen uppgick till 29,6 procent under Q1 2026 (27,3 procent i Q1 2025). SmartCraft har fokus på att öka marginalerna för samtliga lösningar på medellång till lång sikt.

Av- och nedskrivningar uppgick till 19,5 MSEK under Q1 2026 jämfört med 19,4 MSEK i Q1 2025. Av- och nedskrivningarna ökar successivt som en följd av koncernens kontinuerliga FoU-aktiviteter och förvärv. Under Q1 2026 uppgick avskrivningar relaterade till företagsförvärv till 7,0 MSEK, jämfört med 8,6 MSEK i Q1 2025. Rörelseresultatet före finansiella poster och skatt uppgick till 20,0 MSEK under Q1 2026 jämfört med 26,3 MSEK i Q1 2025. Minskningen förklaras av ökade övriga

Organisk tillväxt jämfört med föregående år	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
Fastpris	8,0%	6,2%	6,6%
Transaktionsbaserade intäkter	-4,4%	9,8%	2,4%
Totala återkommande intäkter	7,0%	6,5%	6,3%
Icke återkommande intäkter	-27,1%	-17,3%	-43,3%
Totala intäkter	5,2%	5,8%	3,1%

rörelsekostnader hänförliga till rådgivare och konsulter i samband med omnoteringsprocessen.

Koncernen redovisade ett finansnetto om 6,5 MSEK under Q1 2026, jämfört med ett negativt finansnetto om 1,5 MSEK i Q1 2025. Finansnettot påverkas huvudsakligen av valutaeffekter på likvida medel i utländsk valuta. Periodens resultat för Q1 2026 uppgick till 24,2 MSEK (21,3 MSEK i Q1 2025), motsvarande ett resultat per aktie om 0,15 SEK (0,13 SEK i Q1 2025).

Kassaflöde

SmartCrafts affärsmodell genererar ett högt och positivt kassaflöde under hela året, även om säsongsvariationer förekommer kopplade till faktureringstidpunkter. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 72,7 MSEK under Q1 2026, en ökning från 53,8 MSEK i Q1 2025. Ökningen drevs av lägre betald skatt i Sverige samt en positiv effekt från rörelsekapitalet, främst hänförlig till leverantörsskulder och upplupna kostnader som förväntas betalas under Q2 2026.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9,7 MSEK under Q1 2026, jämfört med -10,3 MSEK i Q1 2025. Under Q1 2026 avsåg investeringarna huvudsakligen aktiverade utvecklingskostnader om 9,5 MSEK, jämfört med 9,7 MSEK i Q1 2025. Under Q1 2026 motsvarade aktiveringar 7,0 procent av omsättningen, jämfört med 7,3 procent i Q1 2025.

Nettokassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -72,1 MSEK under Q1 2026 (19,7 MSEK). Det senaste återköpsprogrammet för SmartCraft-aktier om upp till 35 MNOK initierades efter Q2-rapporten i augusti 2025, avslutades i februari 2026 och ersattes av ett omvänt bookbuilding-förfarande som genomfördes den 20 februari 2026. De egna

aktierna kan användas som betalning vid framtida förvärv i kombination med kontanta medel. Därutöver kan egna aktier användas för framtida reglering av koncernens långsiktiga incitamentsprogram för ledning och nyckelpersoner. Genom återköpsprogram förvärvade SmartCraft 4 522 442 egna aktier (2,6 procent av totalt antal aktier) till ett totalt värde om 79,1 MSEK under Q1 2026. Som en del av omnoteringen till Nasdaq Stockholm offentliggjorde koncernen ett erbjudande som övertecknades och gav en nettoeffekt på likvida medel om 10,4 MSEK.

SmartCraft genererar ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten varje kvartal. Koncernen verkar på en marknad med låg penetrationsgrad och avser att fortsätta sin roll som konsoliderare samt öka sina marknadsandelar. SmartCraft förväntar sig inte att lämna utdelning på kort till medellång sikt, utan avser att använda uppbyggd kassa till investeringar och förvärv som stödjer koncernens position och strategi, samt potentiella framtida aktieåterköpsprogram.

Finansiell ställning

SmartCrafts balansräkning är fortsatt stark och koncernen har ett negativt rörelsekapital till följd av förskottsbetalningar från kunder. Koncernen har en nettokassa, är självfinansierad och väl kapitaliserad för att leverera på sina organiska tillväxtambitioner och sin förvärvsstrategi.

Totala tillgångar uppgick till 1 173,0 MSEK (1 198,9 MSEK vid utgången av 2025), varav likvida medel uppgick till 117,4 MSEK (132,2 MSEK vid utgången av 2025). Minskningen av likvida medel förklaras av finansieringsverksamheten, främst förvärv av egna aktier. Anläggningstillgångarna uppgick till 982,9 MSEK (964,4 MSEK vid utgången av 2025).

Minskningen av totala tillgångar förklaras av kassaflödet från finansieringsverksamheten samt valutakursförändringar.

Totala skulder uppgick till 318,7 MSEK (315,4 MSEK vid utgången av 2025). Förändringen är huvudsakligen relaterad till ökade förutbetalda intäkter, leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning under Q1 2026 uppgick till 1,6 MSEK (3,8 MSEK) och rörelseresultatet till -19,9 MSEK (-3,0 MSEK). Resultatet efter skatt uppgick till -19,2 MSEK (-5,3 MSEK). Under Q1 ersatte SmartCraft Group AB (publ) SmartCraft ASA som moderbolag till följd av slutförandet av en gränsöverskridande fusion.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid utgången av Q1 2026 till 433,3 MSEK (552,5 MSEK) och de totala tillgångarna till 556,2 MSEK (682,2 MSEK). De huvudsakliga orsakerna till

förändringarna i den finansiella ställningen är valutaeffekter, förändringar i eget kapital till följd av fusionsrelaterade bokföringsposter samt överföring av den globala cash poolen till SmartCraft Software AS som en del av fusionsprocessen.

Aktieinformation

Vid utgången av Q1 2026 hade SmartCraft Group AB (publ) 171,5 miljoner aktier med ett kvotvärde om 0,0029 SEK. Som en del av omnoteringsprocessen från Euronext Oslo till Nasdaq Stockholm genomförde SmartCraft Group AB (publ) en fusion med SmartCraft ASA, där SmartCraft Group AB (publ) var övertagande bolag. Som en del av omnoteringen erbjöds 1 000 000 aktier samtidigt som 1 000 000 egna aktier makulerades.

Per den 31 mars 2026 innehade SmartCraft 10 293 403 egna aktier (6,0 procent) och det totala antalet utestående aktier uppgick till 161 228 902.

De tio största aktieägarna per den 31 mars 2026:

Aktieägare	Antal aktier	Röster %
Valedo Partners III AB	67 903 692	42,12%
Anabranche Capital Management LP	15 780 052	9,79%
Langdon Equity Partners Ltd	10 647 199	6,60%
B. Ulstein AS	10 621 975	6,59%
Janus Henderson Investors	6 018 322	3,73%
Chelverton Asset Management Ltd	3 360 000	2,08%
Mustad Industrier AS	2 430 000	1,51%
Handelsbanken Fonder	2 209 688	1,37%
Polar Capital LLP	2 111 405	1,31%
Kvantia AS (Andenæsgruppen)	2 107 500	1,31%

Riskfaktorer

Riskfaktorer beskrivs i det informationsdokument som upprättades i samband med omnoteringen till Nasdaq Stockholm och publicerades den 9 mars 2026, samt i årsredovisningen för 2025, publicerad den 17 april 2026.

Övrig information

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

7 maj, 2026

SmartCraft Group AB (publ)

Jeremias Jansson

CEO

Framtidsutsikter

SmartCrafts fokus är att omsätta strategi i skalbar produktleverans och operativ disciplin inom affärsområdena. Ökad delning av data och gemensam logik mellan lösningar förväntas förbättra skalbarheten och öka byteskostnaderna, vilket stödjer långsiktigt värdeskapande oberoende av kortsiktiga marknadsvariationer.

Framåtblickande kommer koncernen fortsatt att prioritera genomförande inom affärsområdena, med fokus på "One SmartCraft", det vill säga operativ disciplin, produktmognad och ett tydligt kommunicerat kundvärde. På kort sikt ligger fokus på användarvänlighet, integrationer och time-to-value för att driva användning och kundretention inom den befintliga kundbasen samt sänka trösklarna för köp i takt med att efterfrågan gradvis förbättras.

Genomförandet av strategiskt viktiga, tvärfunktionella initiativ kommer att stärkas ytterligare genom Project Management Office. PMO är utformat för att accelerera genomförandet genom att säkerställa att tvärfunktionella initiativ prioriteras, ägs och levereras med tydligt värdefokus, samtidigt som resultatansvaret ligger kvar inom affärsområdena.

Som en del av SmartCrafts AI-first-strategi kommer koncernen att fortsätta bredda AI-drivna arbetssätt bortom utvecklingsorganisationen. Efter framgångsrik användning av AI-stödda verktyg inom engineering har ett strukturerat AI-pilotprogram initierats för att testa och skala användningen av AI inom funktioner såsom produktledning, go-to-market, customer success och finans.

Sammantaget går SmartCraft in i de kommande kvartalen med en stärkt organisationsstruktur, tydligare ansvar inom affärsområdena och en strategi som i allt högre grad återspeglas i konkreta produktleveranser. Med en hög andel återkommande intäkter, verksamhetskritisk mjukvara integrerad i kundernas dagliga arbete och en skalbar SaaS-plattform är koncernen fortsatt väl positionerad för en gradvis återhämtning och långsiktigt värdeskapande. Det medelfristiga målet om 15–20 procent organisk tillväxt med marginalexpansion kvarstår oförändrat.

Koncernens finansiella rapporter i sammmandrag



Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i SEK tusental	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
Totala rörelseintäkter	136 176	132 022	527 725
Kostnad för varor och tjänster	9 885	10 661	41 978
Personalkostnader och relaterade kostnader	54 754	54 801	213 972
Övriga rörelsekostnader	32 029	20 808	92 113
Av- och nedskrivningar	19 520	19 426	77 239
Totala rörelsekostnader	116 188	105 696	425 303
Rörelseresultat före finansiella poster och skatt	19 988	26 325	102 422
Finansiella intäkter	15 503	5 602	9 155
Finansiella kostnader	-9 021	-7 099	-18 954
Finansnetto	6 482	-1 497	-9 799
Resultat före skatt	26 470	24 828	92 623
Skattekostnad	2 244	3 525	13 148
Periodens resultat	24 226	21 303	79 475
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser, netto efter skatt	12 330	-8 272	-37 568
Summa	12 330	-8 272	-37 568
Summa totalresultat	36 556	13 031	41 908

		Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
Periodens resultat	TSEK	24 226	21 303	79 475
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	TSEK	-	-	
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i SmartCraft Group AB (publ),	TSEK	24 226	21 303	79 475
Genomsnittligt antal stamaktier, exklusive egna aktier		162 955 758	166 915 798	165 984 829
Resultat per aktie	SEK	0,15	0,13	0,48

Koncernens balansräkning i sammandrag

Tillgångar

Belopp i SEK tusental	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Goodwill	630 890	625 727	611 667
Immateriella tillgångar	324 987	349 391	324 106
Nyttjanderättstillgångar	23 073	32 917	24 607
Materiella anläggningstillgångar	3 958	4 685	4 063
Summa anläggningstillgångar	982 908	1 012 720	964 444
Övriga omsättningstillgångar	20 098	14 954	40 723
Kundfordringar	52 636	51 089	61 465
Likvida medel	117 376	144 929	132 238
Summa omsättningstillgångar	190 111	210 973	234 425
Summa tillgångar	1 173 019	1 223 693	1 198 869

Koncernens balansräkning i sammandrag

Eget kapital och skulder

Belopp i SEK tusental	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Aktiekapital	500	1 630	1 567
Egna aktier	-30	-49	-62
Överkursfond	601 700	575 951	553 632
Balanserade vinstmedel	238 965	277 100	293 422
Övriga reserver	7 336	24 308	32 501
Innehav utan bestämmande inflytande	6 233	8 917	5 835
Summa eget kapital	854 704	887 858	886 896
Långfristiga leasingskulder	12 942	20 625	13 532
Uppskjutna skatteskulder	48 427	57 148	47 883
Summa långfristiga skulder	61 369	77 773	61 415
Förutbetalda intäkter	170 025	154 991	150 258
Kortfristig del av leasingskulder	11 433	13 192	12 280
Leverantörsskulder	17 086	14 754	10 871
Skatteskulder	-16 757	5 833	9 335
Övriga kortfristiga skulder	75 158	69 292	67 815
Summa kortfristiga skulder	256 946	258 062	250 558
Summa skulder	318 315	335 835	311 973
Summa eget kapital och skulder	1 173 019	1 223 693	1 198 869

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i SEK tusental	Aktiekapital	Egna aktier	Överkurs- fond	Övriga komponenter i eget kapital	Balans- rade vinst- medel	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Summa eget kapital 31.12.2024	1 663	-44	587 552	32 580	271 702	9 199	902 652
Periodens resultat/förlust	-	-	-	-	79 475	-	79 475
Övrigt totalresultat	-96	3	-33 920	-79	-3 026	-450	-37 568
Förvärv av egna aktier	-	-23	-	-	-58 827	-	-58 850
Förändringar i innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-2 914	-2 914
Övriga förändringar	-	2	-	-	4 098	-	4 100
Summa eget kapital 31.12.2025	1 567	-62	553 632	32 501	293 422	5 835	886 896
Periodens resultat/förlust	-	-	-	-	24 226	-	24 226
Övrigt totalresultat	-	-	37 697	-25 165	-599	397	12 330
Förvärv av egna aktier	-	-48	-	-	-79 073	-	-79 121
Förändringar i innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-
Kapitalökning	3	-	10 370	-	-	-	10 373
Makulering av egna aktier	-3	3	-	-	-	-	-
Fusion	-1 067	77	-	-	990	-	-
Övriga förändringar	-	-	-	-	-	-	-
Summa eget kapital 31.03.2026	500	-30	601 700	7 336	238 966	6 232	854 704

Koncernens rapport över kassaflöden

Belopp i SEK tusental	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	26 470	24 828	92 632
Betald skatt	-8 267	-19 675	-53 159
Finansnetto	-6 482	1 497	9 799
Vinst/förlust vid avyttring av tillgångar	-	-108	-5
Av- och nedskrivningar	19 520	19 426	77 239
Erhållen ränta	687	700	2 635
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	31 929	26 669	129 141
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kundfordringar	9 668	13 160	2 627
Förändring av förutbetalda intäkter	16 845	10 805	8 430
Förändring av leverantörsskulder	5 868	9 692	-752
Förändring av övriga rörelsekapitalposter	8 433	-6 538	-2 826
Kassaflöde från den löpande verksamheten	72 743	53 787	136 619
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-199	-397	-1 389
Betalningar avseende förvärv	-	-285	-6 567
Betalningar avseende utvecklingskostnader för mjukvara	-9 489	-9 666	-40 585
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 687	-10 348	-48 541
Finansieringsverksamheten			
Inbetalning från kapitalökningar	10 373	-	-
Räntebetalningar	-438	-846	-2 360
Amortering av leasingskulder	-2 905	-2 977	-11 995
Betalning för egna aktier	-79 121	-15 907	-58 850
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-72 091	-19 731	-73 205
Periodens ökning/minskning av likvida medel	-9 035	23 708	14 874
Likvida medel vid periodens början*	132 238	121 844	121 844
Valutaeffekter på likvida medel	-5 826	-623	-4 480
Likvida medel vid periodens slut*	117 376	144 929	132 238

* Likvida medel inkluderar spärrade medel.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i SEK tusental	Q1 2026	Q1 2025	Helår 25
Totala rörelseintäkter	1 602	3 834	15 151
Kostnad för varor och tjänster	158	251	853
Personalkostnader och relaterade kostnader	7 396	4 743	18 140
Övriga rörelsekostnader	13 868	1 832	17 548
Av- och nedskrivningar	69	38	55
Totala rörelsekostnader	21 491	6 864	36 596
Rörelseresultat före finansiella poster och skatt	-19 890	-3 030	-21 445
Finansiella intäkter	4 270	2 267	25 565
Finansiella kostnader	-5 102	-4 495	-4 642
Finansnetto	-833	-2 228	20 923
Resultat före skatt	-20 722	-5 259	-522
Skattekostnad	-1 569	-	1
Periodens resultat	-19 153	-5 259	-523

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Tillgångar

Belopp i SEK tusental	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Dotterbolag	513 953	494 727	481 676
Immateriella tillgångar	287	324	280
Nyttjanderättstillgångar	364	48	-
Materiella anläggningstillgångar	27	38	28
Summa anläggningstillgångar	514 632	495 137	481 984
Koncernintern fordran	26 852	66 517	77 440
Övriga omsättningstillgångar	4 692	4 789	-
Likvida medel	10 401	582	-
Summa omsättningstillgångar	41 945	71 888	77 440
Summa tillgångar	556 577	567 025	559 423

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Eget kapital och skulder

Belopp i SEK tusental	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Aktiekapital	500	1 630	1 567
Egna aktier	-30	-47	-62
Share premium	601 700	575 951	553 632
Retained earnings	-168 863	-25 081	-64 737
Summa eget kapital	433 307	552 454	490 400
Uppskjutna skatteskulder	-	1 547	1 488
Summa långfristiga skulder	-	1 547	1 488
Koncerninterna skulder	103 565	117 377	176 756
Accounts payable	6 154	6 899	2 157
Skatteskulder	-12	-	-
Övriga kortfristiga skulder	13 208	3 881	3 403
Summa kortfristiga skulder	122 915	128 157	182 316
Summa skulder	122 915	129 704	183 804
Summa eget kapital och skulder	556 221	682 157	674 204

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för SmartCraft-koncernen för första kvartalet 2026 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. För ytterligare information om redovisningsprinciper, se årsredovisningen för 2025.

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Not 2 Intäkter

Belopp i SEK tusental	Intäkts- redovisning	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
Fastpris	Över tid	121 358	114 681	465 550
Transaktioner	Vid en viss tidpunkt	9 801	10 401	39 757
Totala återkommande intäkter		131 159	125 082	505 307
Icke återkommande intäkter	Vid en viss tidpunkt	5 016	6 940	22 417
Totala intäkter		136 176	132 022	527 725

Not 3 Resultat per aktie

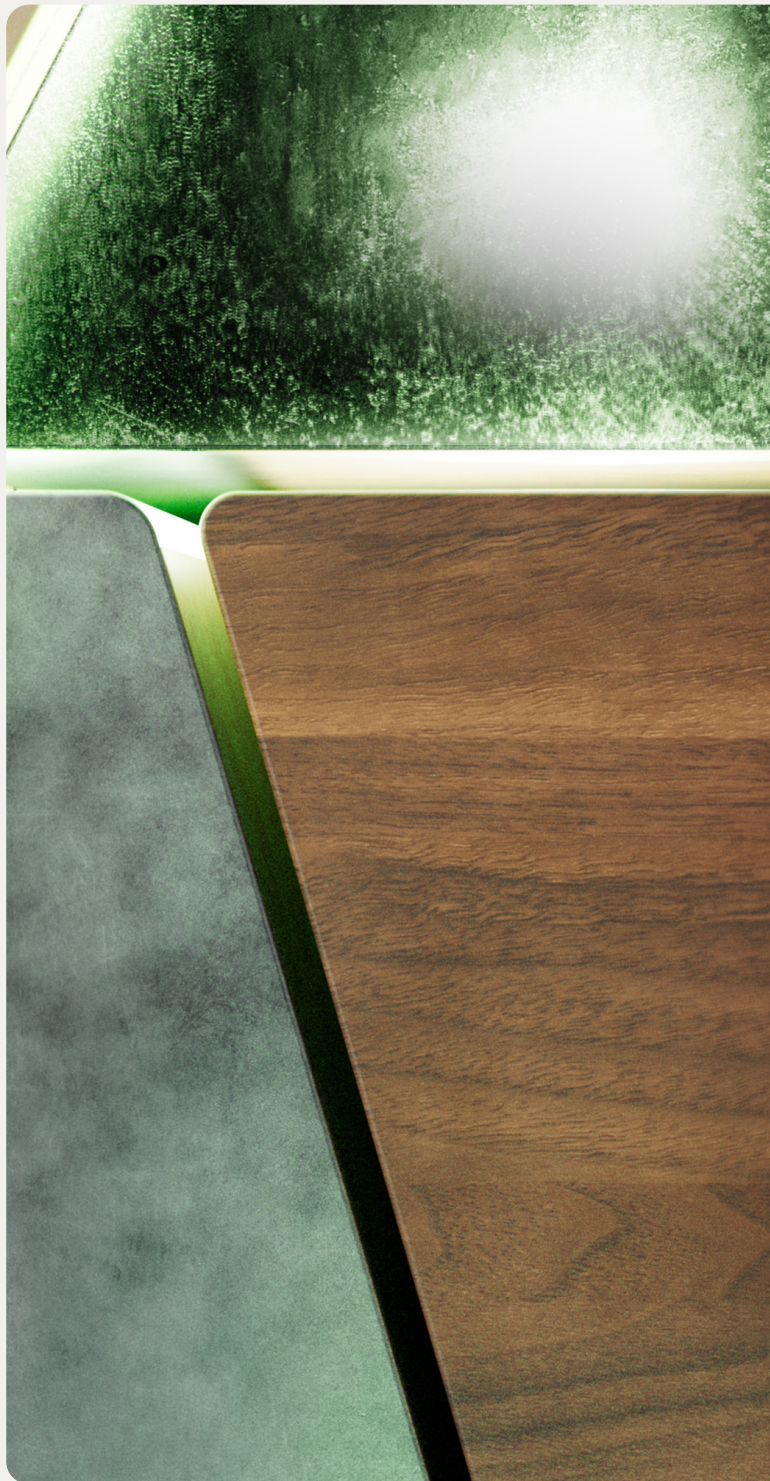
		Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
Periodens resultat	TSEK	24 226	21 303	79 475
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	TSEK	-	-	
Periodens resultat hänförligt till aktieägare i SmartCraft Group AB (publ)	TSEK	24 226	21 303	79 475
Genomsnittligt antal stamaktier, exklusive egna aktier		162 955 758	166 915 798	165 984 829
Resultat per aktie	SEK	0,15	0,13	0,48

Not 4 Händelser efter rapportperiodens slut

SmartCraft Group AB (publ) bildades den 1 juli 2025, enbart i syfte att genomföra en gränsöverskridande fusion med SmartCraft ASA i samband med omnoteringen från Oslo Børs till Nasdaq Stockholm. Eftersom bolaget inte bedrev någon verksamhet under perioden från bildandet den 1 juli 2025 till den 31 december 2025 beslutade styrelsen att förlänga bolagets första räkenskapsår till att omfatta perioden 1 juli 2025–31 december 2026.

Enligt aktiebolagslagen ska ett bolag hålla årsstämma inom sex månader från räkenskapsårets utgång. Eftersom bolagets första räkenskapsår inte avslutas förrän den 31 december 2026 kan ingen årsstämma hållas före detta datum. Följaktligen kommer ingen årsstämma att hållas under 2026. I stället kallades bolagets aktieägare till en extra bolagsstämma den 29 april 2026.

Vid den extra bolagsstämman beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram baserat på C1-aktier för vd, koncernledningen och andra nyckelpersoner. LTIP kan omfatta högst 2 171 168 nyemitterade konvertibla och inlösningsbara C1-aktier. För mer information, se smartcraft.com/sv/investerare/bolagsstamma/. Den extra bolagsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att förbereda och genomföra ett program för syntetiska återköp av egna aktier. Det sammanlagda antalet aktier som återköps inom programmet, tillsammans med eventuella aktier som redan innehas av SmartCraft, får vid någon tidpunkt inte överstiga 10 procent av det totala antalet aktier i SmartCraft.



Alternativa nyckeltal

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 listningsförberedelser och andra poster som är av särskild karaktär jämfört med ordinarie rörelseintäkter eller rörelsekostnader.

Justerad EBITDA-marginal (%):

Definieras som justerad EBITDA dividerad med försäljning, uttryckt i procent.

Justerad EBITDA – CAPEX-marginal (%):

Definieras som justerad EBITDA minus FoU-CAPEX dividerad med försäljning, uttryckt i procent.

Årlig återkommande intäkt ("ARR"):

Definieras som tolv månadersvärdet av abonnemang för koncernens kundbas vid rapportperiodens slut. ARR omfattar endast fastprisabonnemang.

Återkommande intäkter (%):

Definieras som abonnemangsintäkter genererade under den historiska perioden dividerat med försäljning för samma period, uttryckt i procent. Återkommande intäkter inkluderar både fastprisabonnemang och transaktionsbaserade abonnemangsintäkter.

Genomsnittlig intäkt per kund ("ARPC"):

Definieras som annualiserade månatliga totala rörelseintäkter dividerat med antalet kunder vid månadens slut.

Churn Rate (%):

Är ett mått på förlorad ARR på rullande tolv månadersbasis, uttryckt som procent av genomsnittlig månatlig ingående ARR för samma tolv månadersperiod.

Belopp i SEK (tusental)	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
Totala rörelseintäkter	136 176	132 022	527 725

Belopp i SEK (tusental)	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
EBITDA	39 508	45 752	179 661
Justeringar av jämförelsestörande poster	10 267	0	8 190
Justerad EBITDA	49 775	45 752	187 851
<i>EBITDA-marginal</i>	29,0%	34,7%	34,0%
<i>Justerad EBITDA-marginal</i>	36,6%	34,7%	35,6%

Belopp i SEK (tusental)	Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
Justerad EBITDA	49 775	45 752	187 851
Aktiverade utvecklingskostnader	9 489	9 666	40 585
Justerad EBITDA-CAPEX-marginal	29,6%	27,3%	27,9%

		Q1 2026	Q1 2025	Helår 2025
Årlig återkommande intäkt (ARR), vid periodens slut	TSEK	504 109	469 157	477 351
Återkommande intäkter		96,3 %	94,7 %	95,8 %
Genomsnittlig intäkt per kund (ARPC)	SEK	40 643	39 494	39 104
Churn rate, rullande 12 månader, vid periodens slut		8,3%	9,3%	9,2%



Finansiell kalender

- 28 augusti 2026 – Halvårsrapport 2026
- 6 november 2026 – Delårsrapport Q3 2026

Jeremias Jansson

VD

jeremias.jansson@smartcraft.com

+46 770 17 65 77

Kine Kragholm Olsen

Tillförordnad CFO

kine.olsen@smartcraft.com

+47 926 43 530

Joacim Holmen

Public & Investor Relation Manager

joacim.holmen@smartcraft.com

+47 990 42 707