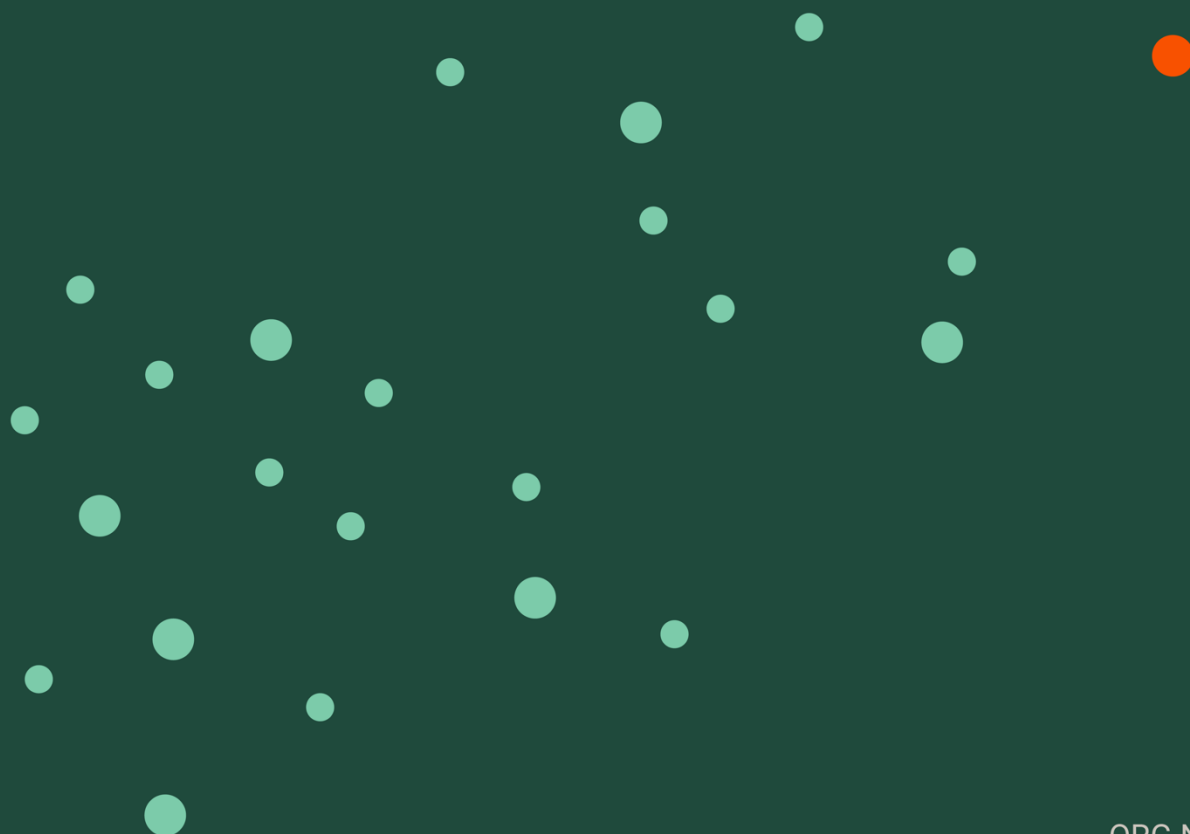


Delårsrapport Opter AB (publ)

Januari–mars 2026



Delårsrapport

Januari – mars 2026

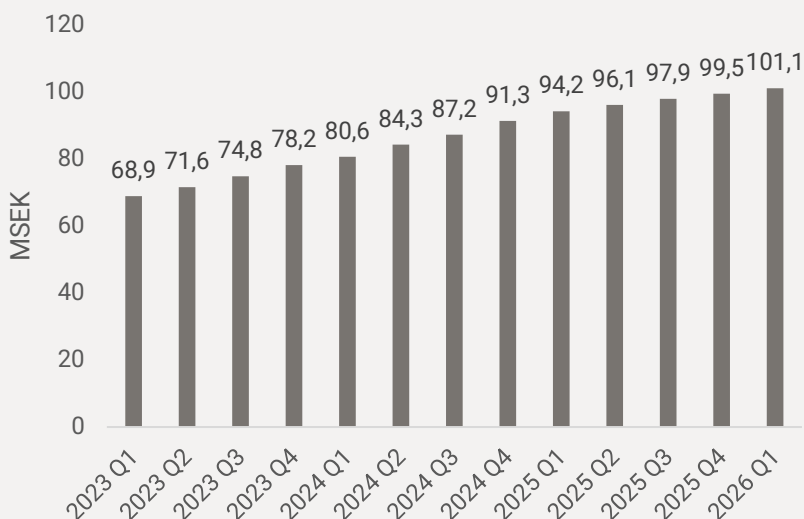
Opter är Nordens ledande SaaS-bolag inom transportplanering. Bolaget utvecklar, säljer och implementerar ett marknadsledande transportplaneringssystem som underlättar verksamheten för över 600 transportföretag i Norden. Opters affärsmodell bygger på en standardiserad, anpassningsbar och kontinuerligt utvecklad lösning som kunder betalar månadsvis för utifrån storleken på sin verksamhet.

1 januari – 31 mars 2026

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för första kvartalet 2026 uppgick till 26,4 MSEK (24,9), vilket innebär en tillväxt om 6% (13%)
- Återkommande intäkter för första kvartalet 2026 uppgick till 24,0 MSEK (21,9), vilket innebär en tillväxt om 10% (16%)
- Årligen återkommande abonnemangsinntäkter (ARR¹) uppgick vid slutet av perioden till 98,3 MSEK (88,3), vilket är en ökning med 11% (15%) från samma period 2025
- Rörelseresultat (EBIT) för första kvartalet 2026 uppgick till 6,7 MSEK (5,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 5,2 MSEK (4,2) vilket motsvarar 0,87 SEK/aktie (0,69)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 2,8 MSEK (3,9)

Nettoomsättning rullande 12 månader



Januari – mars 2026

6%

Nettoomsättningstillväxt

11%

Tillväxt i ARR

25%

EBIT-marginal

80

Nytecknade kunder under senaste 12 månaderna

¹ För definition av ARR se *Definitioner* på s.14

VD:s kommentar

Försäljning Q1 2026

Under första kvartalet var försäljningen fortsatt god med nya kunder i samtliga våra fyra länder, och sammanlagt tecknades 25 nya kundavtal under perioden.

Återkommande intäkter

Årligen återkommande intäkter (ARR) uppgick den 31 mars 2026 till 98,3 MSEK, vilket motsvarar en ökning med 11% (15%) de senast tolv månaderna. Högre kundbortfall under 2025 påverkar återkommande intäkter (ARR) negativt. Nya kunder driftsätts löpande och värdet av ännu ej uppstartade kunder beräknas generera årligen återkommande intäkter (ARR) om ca 6,5 MSEK.

Omsättningstillväxt och resultat

Nettoomsättningen för första kvartalet 2026 uppgick till 26,4 MSEK (24,9), en tillväxt om 6% (13%). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,7 MSEK (5,3), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 25% (21%).

Produkt

Arbetet med att förbättra produkten pågår kontinuerligt, och utvecklingsarbetet har under kvartalet fortskridit enligt plan.

De flesta nya kunder väljer molnbaserad drift och även befintliga kunder konverterar i hög grad. I takt med att andelen kunder som använder molntjänsten närmar sig 80% blir måttet mindre relevant, och kommer därför inte att rapporteras fortsatt.

Omvärldsoro

Trots god försäljning under kvartalet ser vi fortsatt försiktighet bland nya kunder, kopplad till det allmänt oroliga världsläget.



Viktor Edlund

VD

Stockholm den 24 april 2026

Opter AB (publ)

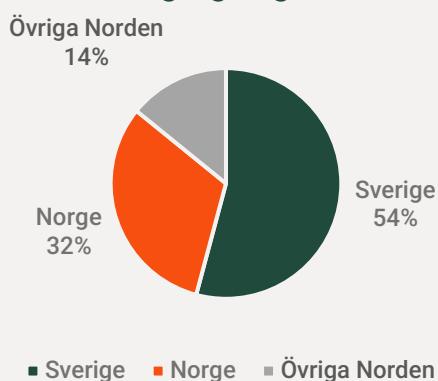
Intäktsredovisning

Nettoomsättningen för första kvartalet 2026 uppgick till 26,4 MSEK (24,9) motsvarande en tillväxt om 6% (13%).

Nettoomsättningen för första kvartalet 2026 uppgick i Sverige till 14,3 MSEK (13,6), i Norge till 8,4 MSEK (8,0) och i övriga Norden till 3,7 MSEK (3,3). Nettoomsättningstillväxten i Sverige uppgick till 6% (12%), i Norge till 5% (13%) och i övriga Norden till 12% (23%).

Övriga intäkter för första kvartalet 2026 uppgick till 461 KSEK (326).

Nettoomsättning - geografisk fördelning



Konsultintäkterna för första kvartalet uppgick till 2,4 MSEK (2,9) vilket motsvarar en andel på 9% (12%) av nettoomsättningen.

Fördelning nettoomsättning



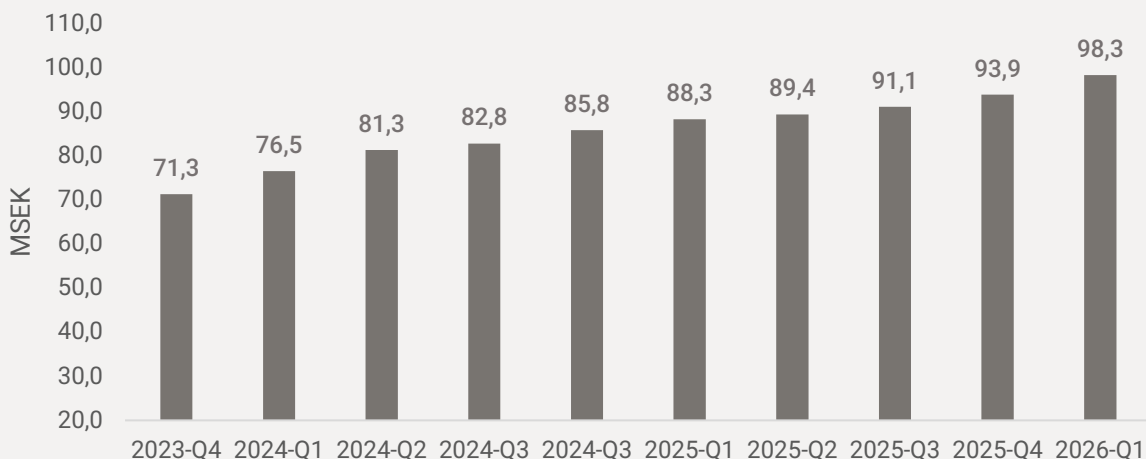
Återkommande intäkter ²

Under första kvartalet 2026 uppgick de återkommande intäkterna till 24,0 MSEK (21,9) vilket motsvarar 91% (88%) av nettoomsättningen.

ARR uppgick vid kvartalets slut till 98,3 MSEK (88,3). Ökningen är i huvudsak en följd av att ytterligare netto 35 betalande kunder är i drift sedan motsvarande period 2025.

Annual recurring revenue (ARR)

(årligen återkommande abonnemangsinträder)



Värdet av de årligen återkommande abonnemangsinträdena vid utgången av respektive kvartal

Resultat

EBITDA för första kvartalet 2026 uppgick till 6,7 MSEK (5,3).

EBIT för första kvartalet 2025 uppgick till 6,7 MSEK (5,3).

Resultat efter skatt för första kvartalet 2026 uppgick till 5,2 MSEK (4,2) vilket motsvarar 0,87 SEK/aktie (0,69).

Kassaflöde och investeringar

Under kvartalet uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 2,8 MSEK (3,9).

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2026 till 35,7 MSEK (33,7). Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 39,7 MSEK (36,4).

Totala tillgångar uppgick vid periodens slut till 53,0 MSEK (49,9).

Bolaget har en nettokassaposition om 35,7 MSEK (33,7) och inga räntebärande skulder.

² För definition av återkommande intäkter se definitioner på s. 14

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda i koncernen till 50 (50) personer.

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 50 (50) personer.

Aktien

Opter AB (publ) är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 6 000 000 st.

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar BFNAR 2012:1 (K3) årsredovisning och koncernredovisning.

Händelser under rapportperioden

Konjunkturläget samt den osäkra utvecklingen i världsekonomin – till följd av tullkonflikter och andra geopolitiska spänningar – utgör potentiella riskfaktorer. Även långsiktiga effekter av restriktioner och sanktioner, liksom fluktuationer i drivmedelspriser, kan påverka bolagets ekonomi. Opter har ingen lokal operativ verksamhet i konfliktområden.

Händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Finansiella mål

Opters finansiella mål är att säkerställa hållbar och lönsam tillväxt samt en attraktiv utdelningspolicy över tid.

För perioden 2026–2029 är målet att summan av den årliga omsättningstillväxten och EBIT-marginalen uppgår till minst 40 procent. Utdelningen ska uppgå till minst 60 procent av årets resultat efter skatt.

Målen avser bolagets verksamhet på den nordiska marknaden.

Offentliggörande av rapport

Denna rapport har offentliggjorts 24 april 2026. Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida. Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfälle

Kvartalsrapport Q2 2026: 28 augusti

Kvartalsrapport Q3 2026: 30 oktober

Kontaktuppgifter

Viktor Edlund

VD

08-545 292 11

viktor.edlund@opter.com

John Stattin

Ekonomiansvarig

08-545 292 16

john.stattin@opter.com

Resultaträkning

Belopp i KSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Abonnemangsinträder	24 034	21 925	90 028
Konsultintäcker	2 413	2 946	9 461
Nettoomsättning	26 447	24 871	99 489
Övriga intäcker	461	326	1 201
Summa rörelsens intäcker	26 909	25 197	100 690
Personalkostnader	-13 506	-13 355	-50 965
Externa kostnader	-6 681	-6 563	-24 819
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa rörelsens kostnader	-20 187	-19 918	-75 784
Rörelseresultat	6 722	5 279	24 906
Finansiella poster	65	-74	-37
Resultat före skatt	6 787	5 205	24 869
Aktuell skatt	-1 555	-1 053	-5 184
Periodens resultat	5 231	4 152	19 685
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,87	0,69	3,28
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,87	0,69	3,28
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Antal aktier vid periodens utgång före och efter utspädning	6 000 000	6 000 000	6 000 000

Balansräkning

Belopp i KSEK	31 mars 2026	31 mars 2025	31 december 2025
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	0	0	0
Kundfordringar	15 754	14 876	14 434
Övriga kortfristiga fordringar	1 595	1 290	2 023
Kassa och bank	35 674	33 720	32 666
Summa omsättningstillgångar	53 023	49 886	49 122
Summa tillgångar	53 023	49 886	49 122
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Övrigt tillskjutet kapital	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	24 925	21 634	19 674
Summa eget kapital	39 708	36 418	34 458
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 628	3 020	2 696
Övriga kortfristiga skulder	10 687	10 448	11 969
Summa kortfristiga skulder	13 315	13 468	14 664
Summa eget kapital och skulder	53 023	49 886	49 122

Förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2025-01-01	600	14 184	17 500	32 284
Periodens resultat	0	0	4 152	
Omräkningsdifferens	0	0	-18	
Utgående eget kapital 2025-03-31	600	14 184	21 634	36 418

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2025-01-01	600	14 184	17 500	32 284
Periodens resultat	0	0	19 685	
Utdelning	0	0	-17 460	
Omräkningsdifferens	0	0	-51	
Utgående eget kapital 2025-12-31	600	14 184	19 674	34 458

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2026-01-01	600	14 184	19 674	34 458
Periodens resultat	0	0	5 231	
Omräkningsdifferens	0	0	20	
Utgående eget kapital 2026-03-31	600	14 184	24 925	39 708

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	6 787	5 205	24 869
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-1	-3	-3
Betald skatt	-2 898	-1 339	-5 132
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 888	3 863	19 734
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar	-501	-1 016	-1 494
Förändring av kortfristiga skulder	-569	1 045	2 211
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 819	3 892	20 451
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	0	0	-17 460
Nyemission	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-17 460
Kassaflöde för perioden	2 819	3 892	2 991
Likvida medel vid periodens början			
Likvida medel vid periodens början	32 666	29 866	29 866
Kursdifferens i likvida medel			
Kursdifferens i likvida medel	189	-37	-191
Likvida medel vid periodens slut	35 674	33 720	32 666

Resultaträkning

Belopp i KSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Abonnemangsintäkter	15 840	14 324	59 204
Konsultintäkter	1 464	1 875	5 727
Nettoomsättning	17 305	16 199	64 931
Övriga intäkter	6 367	5 688	23 185
Summa rörelsens intäkter	23 671	21 887	88 115
Personalkostnader	-10 565	-10 293	-39 499
Externa kostnader	-5 656	-5 537	-20 513
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-1 287	-1 252	-4 887
Summa rörelsens kostnader	-17 509	-17 082	-64 899
Rörelseresultat	6 163	4 805	23 216
Finansiella poster	65	-71	1 063
Resultat före skatt	6 228	4 734	24 280
Aktuell skatt	-1 370	-975	-4 817
Periodens resultat	4 858	3 758	19 462

Balansräkning

Belopp i KSEK	31 mars 2026	31 mars 2025	31 december 2025
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	172	172	172
Summa anläggningstillgångar	172	172	172
Kundfordringar	8 209	8 004	7 819
Övriga kortfristiga fordringar	8 145	5 434	9 704
Kassa och bank	32 096	32 190	27 475
Summa omsättningstillgångar	48 450	45 628	44 998
Summa tillgångar	48 621	45 799	45 169
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Fri överkursfond	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	24 356	21 255	19 498
Summa eget kapital	39 140	36 038	34 282
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 361	1 473	2 444
Övriga kortfristiga skulder	7 120	8 288	8 443
Summa kortfristiga skulder	9 481	9 761	10 887
Summa eget kapital och skulder	48 621	45 799	45 169

Kvartalsdata och nyckeltal

	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Nettoomsättning (MSEK)	26,4	24,9	99,5
Nettoomsättningstillväxt (%)	6%	13%	9%
Andel av omsättningen från övriga Norden (%)	46%	45%	46%
ARR (MSEK)	98,3	88,3	93,9
Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsinträder (%)	11%	15%	9%
Andel av periodens nettointäkter som är återkommande (%)	91%	88%	90%
ARRPA (KSEK/år)	157	149	152
EBITDA (MSEK)	6,7	5,3	24,9
EBITDA-marginal (%)	25%	21%	25%
Rörelseresultat (EBIT) (MSEK)	6,7	5,3	24,9
Rörelsemarginal (%)	25%	21%	25%
Periodens resultat (MSEK)	5,2	4,2	19,7
Avkastning på eget kapital (%)	17%	14%	72%
Medelantal anställda (Rullande 12 månader)	50	49	50
Antal kunder i drift (st.)	626	591	620
Kassaflöde från den löpande verksamheten (MSEK)	2,8	3,9	20,5
Kassalikviditet (%)	398%	370%	335%
Nettokassa/Nettoskuld (MSEK)	35,7	33,7	32,7
Balansomslutning (MSEK)	53,0	49,9	49,1
Soliditet (%)	75%	73%	70%
Antal aktier vid periodens utgång (st.)	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Resultat per aktie (SEK)	0,87	0,69	3,28

Definitioner

Annual recurring revenue (ARR)

Årligen återkommande abonnemangsintäkter. ARR beräknas genom att summera återkommande intäkter för sista månaden i perioden och sedan multiplicera med tolv. Vid valutaomvandlingar används valutakurs för periodens sista dag.

Antal kunder i drift

Antal fakturerade abonnemangskunder vid periodens slut.

ARRPA

Årligen återkommande abonnemangsintäkter per kund i drift och år.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital.

Balansomslutning

Totala tillgångar.

EBITDA

Resultat före ränteintäkter och räntekostnader, skatter, avskrivningar på materiella tillgångar och avskrivningar på immateriella tillgångar (inklusive avskrivningar på goodwill). Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA-marginal

EBITDA i förhållande till totala intäkter.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder.

Nettokassa/Nettoskuld

Netto av finansiella tillgångar inklusive likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder.

Nettoomsättning

Omsättning hänförlig till bolagets kärnverksamhet.

Nettoomsättningstillväxt

Tillväxten i nettoomsättningen jämfört med samma period föregående år.

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.

Resultat per aktie efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier.

Resultat per aktie före utspädning

Beräknas som resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Resultat före finansiella kostnader och skatt, i förhållande till totala intäkter.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella kostnader och skatt.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.

Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsinträder

Tillväxten i ARR jämfört med samma period föregående år.

Återkommande intäkter

Faktiska ackumulerade intäkter av återkommande karaktär under perioden.