



Q3 Kvartalsrapport Juli - Sept. 2026

Om Observit AB

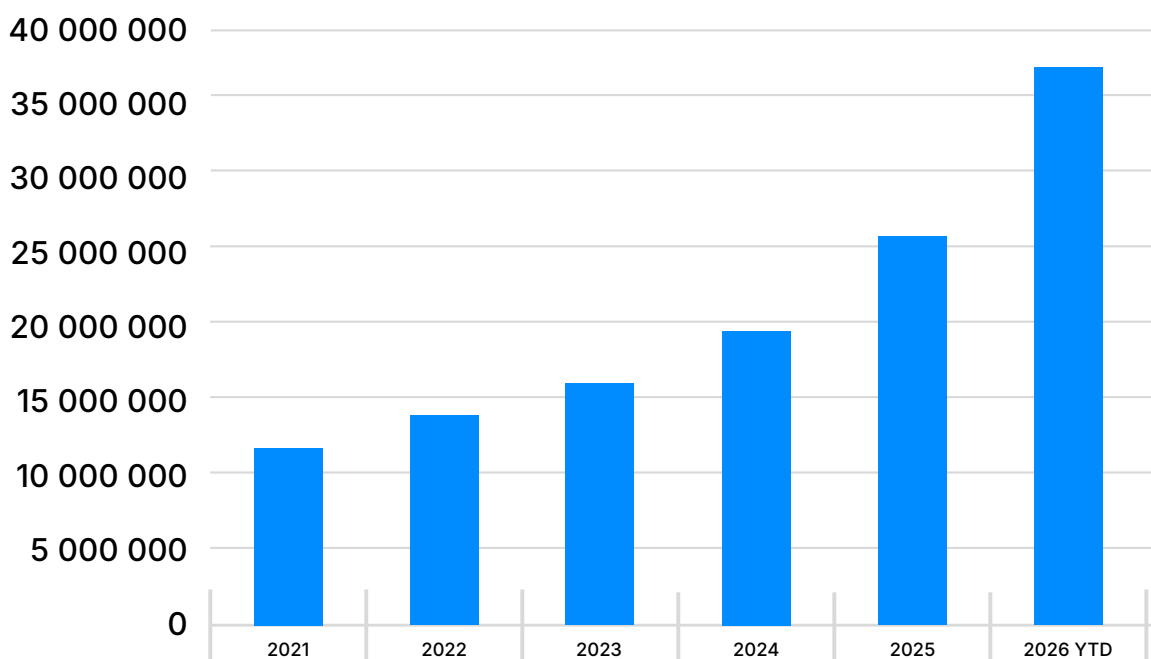
Observit utvecklar edgebaserade applikationer som körs direkt på kameran och gör den till en intelligent sensor för ökad trygghet, effektivare verksamheter och bättre beslutsunderlag. Med AI och bildanalys används kamerorna för bland annat skadedetektion och mätning av flöden i kollektivtrafik och fastigheter.

Med InSupport som en del av Observit breddas erbjudandet inom videoövervakning, IoT och molntjänster. Koncernen har över 75 000 uppkopplade kameror världen över och är marknadsledande i Norden inom mobil videoövervakning för kollektivtrafiken. Observit har kontor i Sundsvall, Stockholm, Malmö och London, Storbritannien.

Observit-InSupport

Under kvartalet slutfördes förvärvet av InSupport Nätverksvideo. I kvartalsrapportens konsoliderade rapportering ingår InSupport från den 20 augusti. Från samma datum tog Thomas Jönsson, tidigare Styrelseordförande i Observit AB, rollen som Interim Koncernchef för det kombinerade bolaget Observit-InSupport, med ett särskilt ansvar för strategi och integration. Björn Callenfors kvarstår som fullt operativt ansvarig för Observit AB och är vice VD för Observit-Insupport. Fredrik Westin, grundare av InSupport kvarstår som VD för InSupport med fullt ansvar för den operativa verksamheten. Förändringarna genomfördes för att genomföra en snabb och effektiv integration och samtidigt bibehålla fullt fokus på den pågående verksamheten i respektive bolag.

ARR (Återkommande mjukvaruintäkter)



Tredje kvartalet

MSEK

23,4
(16,3)

MSEK

3,9
(3,1)

MSEK

-0,3
(1,5)

MSEK

-0,5
(1,3)

MSEK

36,8
(23,5)

Nettoomsättningen uppgick till 23,4 (16,3) MSEK

EBITDA uppgick till 3,9 (3,1) MSEK

EBIT uppgick till -0,3 (1,5) MSEK

EBT uppgick till -0,5 (1,3) MSEK

ARR uppgick till 36,8 (23,5) MSEK

Jämförelsesiffror mellan tredje kvartalet 2026 och tredje kvartalet 2025

Första nio månaderna 2026

MSEK

56,1
(48,3)

MSEK

9,5
(8,1)

MSEK

1,7
(3,2)

MSEK

1,3
(2,9)

Nettoomsättningen uppgick till 56,1 (48,3) MSEK

EBITDA uppgick till 9,5 (8,1) MSEK

EBIT uppgick till 1,7 (3,2) MSEK

EBT uppgick till 1,3 (2,9) MSEK

Jämförelsesiffror mellan de första nio månaderna 2026 och de första nio månaderna 2025

Proforma (Observit och InSupport kombinerat) omsättning på ca 86 MSEK och en EBITDA på 11 MSEK för årets första nio månader.

VD har ordet

Observit hade ett starkt och händelserikt kvartal. 20 augusti slutfördes förvärvet av InSupport, som bidragit med mer än 6,9 MSEK i intäkter, 1,1 MSEK i EBITDA och cirka 10 MSEK i ARR (Annual Recurring Revenue) till kvartalets resultat. Vi är mycket nöjda med att InSupport fått en fin start tillsammans med Observit.

Under sensommaren och hösten har InSupport haft en stark utveckling i sin kärnaffär och bland annat tecknat avtal värda omkring 7 miljoner kronor inom det framväxande industri- och infrastrukturklustret i norra Sverige.

Vi går ur kvartalet med årliga återkommande intäkter, ARR, på nästan 37 miljoner kronor och har tillsammans över 75 000 uppkopplade kameror. Vi tecknade också flera avtal med trafikoperatörer inom vårt nya fokusområde, AI-baserad skadedetektion för fordon i kollektivtrafiken och börjar även installera lösningen utanför Sverige.

Sammantaget visar utvecklingen att både Observit och InSupport står starka i sina kärnaffärer, samtidigt som nya erbjudanden skapar ytterligare tillväxtmöjligheter. Proformasiffrorna för årets första nio månader, med en omsättning på ca 86 MSEK och en EBITDA på 11 MSEK, illustrerar det kombinerade bolagets styrka.

Erbjudandemässigt kompletterar vi varandra mycket väl.

Observits huvudfokus är mjukvara för kameror i fordon. Det är inom detta område vi har byggt vår kompetens, våra kundrelationer och vår bas av återkommande mjukvaruintäkter. Samtidigt ser vi hur kamerans roll utvecklas. Kameran blir i allt större utsträckning en intelligent sensor som ger värdefull information för säkrare och effektivare verksamheter.

InSupports huvudfokus är avancerade lösningar för fast videoövervakning, dataanalys, drift, övervakning och systemintegration. De har också en marknadsledande och innovativ plattform för att samla in och hantera sensordata.

Vi ser hur den plattformen ger oss möjlighet att bygga ut Observits erbjudande till transportkunder. Samtidigt kan InSupport använda Observits kameraapplikationer för att stärka sitt erbjudande inom fasta installationer. Vi ser därmed konkreta möjligheter att använda vår gemensamma teknik och kompetens på fler områden.

Sammanlagningen med Observit ger InSupport betydligt större möjligheter att snabbare och mer effektivt konvertera sin mycket stora pipeline av potentiella nya affärer till kundkontrakt för leverans under kommande kvartal och år. Sammanlagningen accelererar båda företagens expansion och samtidigt skapar stora nya gemensamma affärsmöjligheter.

Vår internationella partnerstrategi är fortsatt central för att nå fler marknader. Leveranserna till vår nya kund i Nederländerna har inletts, och vi förbereder nu leveransstart i Storbritannien. Parallellt för vi dialog med potentiella kunder och partners på flera marknader. InSupport genomför samtidigt en internationell utrullning av sin lösning hos en kund med verksamhet i Norden, övriga Europa samt bland annat Thailand. Tillsammans visar detta hur vårt bredare erbjudande skapar möjligheter till skalbar internationell tillväxt.

Med nya AI-tjänster, kompletterande plattformar och internationella partners bygger vi, nu som ett betydligt större bolag, vidare mot långsiktig, lönsam tillväxt.

Thomas Jönsson

Interim VD, Observit-InSupport

Finansiell utveckling

Omsättning och resultat

Den konsoliderade resultaträkningen för det tredje kvartalet 2026 utgörs av moderbolaget Observit AB, dess dotterbolag Observit Ltd, ICanProveIT Ltd, Observit AS och Nordic InSupport Nätverksvideo AB (fr.o.m. tillträdesdagen 2026-08-20). Dotterbolagen är lokaliserade i Storbritannien, Norge och Sverige.

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2026 uppgick till 23,4 (16,3) MSEK, varav ca 12,1 (13,0) MSEK är hänförligt till det svenska moderbolaget och 6,9 MSEK till InSupport. Koncernens bruttovinst för perioden uppgick till 11,5 (8,2) MSEK med en bruttomarginal på 49,0 % (50,0%).

Koncernens rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till -9,1 (-6,3) MSEK. Koncernens avskrivningar och nedskrivningar under kvartalet uppgick till -4,1 (-1,7) MSEK, av vilka avskrivningar av goodwill uppgår till cirka -3,0 MSEK, varav ca -2,0 MSEK är hänförligt till förvärvet av InSupport. Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -0,3 (1,5) MSEK med en rörelsemarginal på -1,1 % (8,9 %). Finansnettot uppgick till -0,3 (-0,1) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) -0,5 (1,3) MSEK. Resultatet per aktie landade på -0,001 (0,002) SEK per aktie.

Första nio månaderna 2026

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 56,1 (48,3) MSEK. En ökning i jämförelse med första nio månaderna 2025 om 16,1 %, varav Moderbolaget representerar 38,8 (35,3) MSEK av total omsättning för perioden. Koncernens rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till -23,4 (-21,3) MSEK. Koncernens avskrivningar och nedskrivningar under perioden uppgick till -7,8 (-4,8) MSEK, av vilka avskrivningar på goodwill står för -4,9 MSEK.

Finansiell ställning och kassaflöde

Tredje kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 3,2 (3,1) MSEK för det tredje kvartalet. Kvartalets förändringar av rörelsekapitalet påverkade koncernens kassaflöde med -3,8 (-1,3) MSEK, vilket resulterade i att kassaflödet för den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -0,6 (1,8) MSEK.

Aktiviteter från investeringsverksamheten påverkade kassaflödet med -9,3 (-1,9) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2,6 (-0,1) MSEK.

Första nio månaderna 2026

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 9,0 (7,8) MSEK under perioden. Förändringarna i rörelsekapitalet hade en påverkan på kassaflödet för perioden på -8,6 (-6,0) MSEK, vilket resulterar i ett kassaflöde från den löpande verksamheten på 0,4 (1,7) MSEK.

Aktiviteter från investeringsverksamheten påverkade kassaflödet med -13,2 (-4,6) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3,7 (-1,1) MSEK.

Eget kapital och aktien

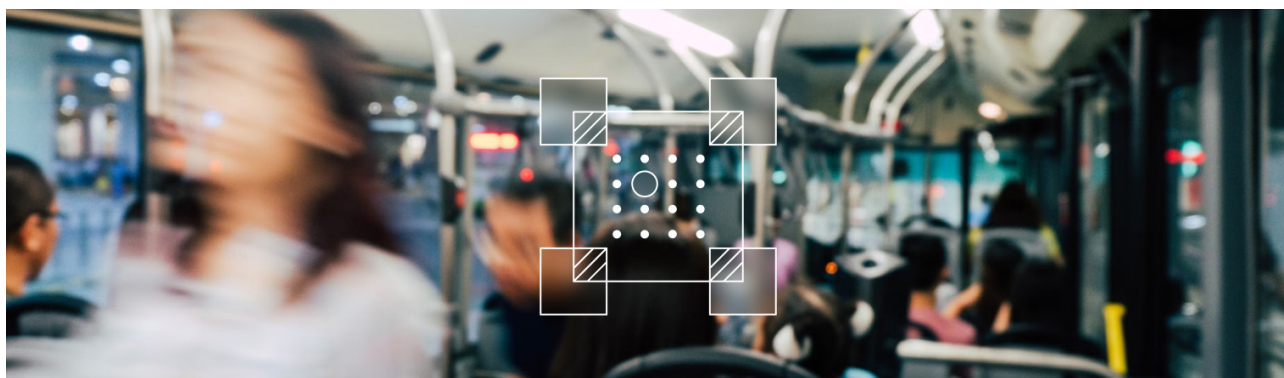
Antalet registrerade aktier vid utgående av kvartalet uppgick till 646 982 020. Soliditeten uppgick per periodens slut till 52,8% (49,6%). Kvotvärdet för aktierna i Observit AB är 0,0011 SEK per aktie.

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar gjordes under kvartalet till ett belopp om 61,3 MSEK, varav 60,2 avser Goodwill för förvärvet av Nordic Insupport Nätverksvideo AB. Förvärvet påverkade kassaflödet i investeringsverksamheten med netto -7,5 MSEK. Finansieringsverksamheten påverkades netto -2,5 MSEK.

Personal

Antalet anställda i koncernen vid kvartalets slut uppgick till 40 (22) personer.



Moderbolaget

Moderbolagets omsättning i det tredje kvartalet uppgick till 12,8 (13,0) MSEK och övriga rörelseintäkter till 0,3 (0,4) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) uppgick till 1,5 (2,3) MSEK.

Omsättningen för de första nio månaderna 2026 uppgick till 39,5 (35,3) MSEK och övriga rörelseintäkter till 0,6 (2,2) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) uppgick till 4,9 (5,1) MSEK.

Finansiella risker

Angående finansiella risker, vänligen se årsredovisningen för räkenskapsåret 2025.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Principerna är oförändrade jämfört med tidigare perioder.

Granskning av delårsrapporten

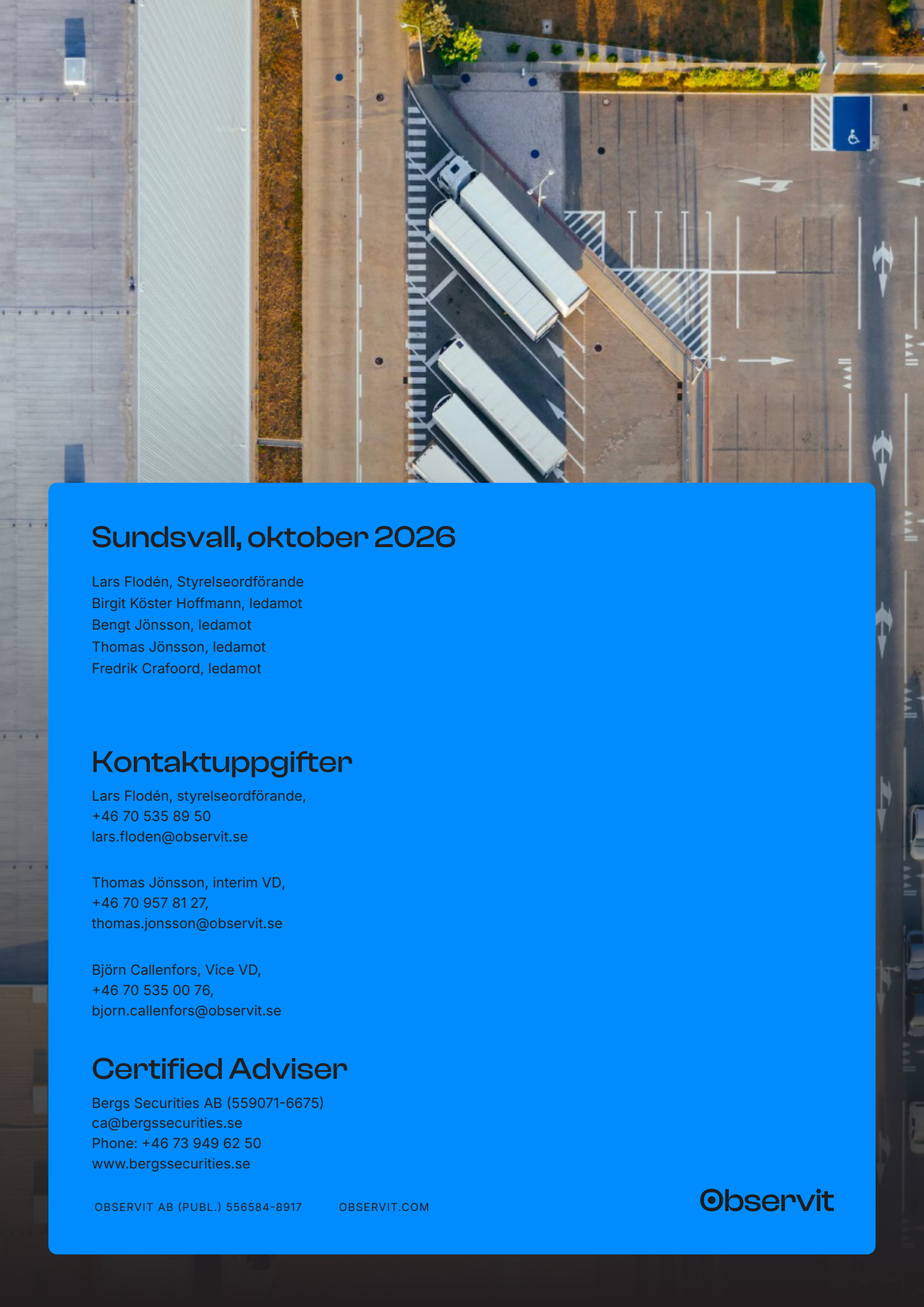
Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Årsredovisning

Observit AB's årsredovisning för räkenskapsåret 2025 har funnits att tillgå på Observit ABs hemsida sedan den 7 maj, 2026

Finansiell kalender

- Delårsrapport Q4 2026 – 18 februari 2027



Sundsvall, oktober 2026

Lars Flodén, Styrelseordförande
Birgit Köster Hoffmann, ledamot
Bengt Jönsson, ledamot
Thomas Jönsson, ledamot
Fredrik Crafoord, ledamot

Kontaktuppgifter

Lars Flodén, styrelseordförande,
+46 70 535 89 50
lars.floden@observit.se

Thomas Jönsson, interim VD,
+46 70 957 81 27,
thomas.jonsson@observit.se

Björn Callenfors, Vice VD,
+46 70 535 00 76,
bjorn.callenfors@observit.se

Certified Adviser

Bergs Securities AB (559071-6675)
ca@bergssecurities.se
Phone: +46 73 949 62 50
www.bergssecurities.se

Koncernens resultat

TSEK	2026 juli-sept	2025 juli-sept	2026 jan-sept	2025 jan-sept	2025 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	23 419	16 320	56 130	48 329	63 531
Aktiverat arbete för egen räkning	1 480	1 196	4 454	3 090	5 290
Övriga rörelseintäkter	72	102	288	1 122	1 472
Summa intäkter	24 971	17 618	60 873	52 541	70 293
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-11 945	-8 158	-28 039	-23 170	-31 941
Övriga externa kostnader	-1 867	-1 047	-4 984	-4 744	-7 759
Personalkostnader	-7 540	-5 135	-18 564	-15 873	-20 943
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 148	-1 675	-7 821	-4 833	-6 566
Övriga rörelsekostnader	276	-149	193	-689	-778
Summa kostnader	-25 224	-16 164	-59 215	-49 309	-67 987
Rörelseresultat	-252	1 454	1 658	3 232	2 306
Finansnetto	-288	-145	-335	-370	-371
Resultat efter finansiella poster	-541	1 309	1 323	2 862	1 935
Resultat före skatt	-541	1 309	1 323	2 862	1 935
Skatt på periodens resultat	8	0	8	0	-886
PERIODENS RESULTAT	-532	1 309	1 331	2 862	1 049

Koncernens resultat i sammandrag (Proforma)*

TSEK	2026 jan-sept	2025 jan-sept	2025 jan-dec
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	85 589	48 329	63 531
Aktiverat arbete för egen räkning	4 454	3 090	5 290
Övriga rörelseintäkter	288	1 122	1 472
Summa intäkter	90 331	52 541	70 293
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-43 701	-23 170	-31 941
Övriga externa kostnader	-7 518	-4 744	-7 759
Personalkostnader	-28 011	-15 873	-20 943
Övriga rörelsekostnader	-103	-689	-778
Summa kostnader	-79 333	-44 475	-61 421
EBITDA	10 998	8 065	8 872

*Denna proforma har ställts upp för att ge en jämförelse av hur resultatet skulle ha sett ut på EBITDA-nivå om Insupport hade förvärvats per 1/1 26 allt annat lika.

Koncernens finansiella ställning

TSEK TILLGÅNGAR	2026 30 sept	2025 30 sept	2025 31-dec
Anläggningstillgångar			
Goodwill	60 440	6 740	5 670
Balanserade utvecklingsutgifter	20 614	16 122	17 065
Materiella anläggningstillgångar	2 974	196	181
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	2 220	0	2 624
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	12 977	2 822	1 487
Kundfordringar	22 929	10 301	18 771
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	3 080	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	1 802	655	431
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 122	4 377	253
Kassa och bank	6 566	2 065	23 131
Summa tillgångar	136 724	43 278	69 613
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	712	604	659
Övrigt tillskjutet kapital	63 982	16 108	41 046
Annat eget kapital inklusive årets resultat	7 498	4 743	3 051
Summa eget kapital	72 191	21 455	44 756
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	1 841	1 131	1 131
Övriga avsättningar	1 500	0	0
Summa avsättningar	3 341	1 131	1 131
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	15 000	2 625	1 345
Övriga långfristiga skulder	0	1 281	
Summa långfristiga skulder	15 000	3 906	1 345
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	4 648	0	0
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	6 944	0	1 781
Leverantörsskulder	6 653	10 589	12 631
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	3 207	0	0
Skatteskulder	358	141	503
Övriga kortfristiga skulder	18 485	2 218	4 051
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 897	3 838	3 414
Summa skulder	46 192	16 786	22 380
Summa eget kapital och skulder	136 724	43 278	69 613

Koncernens rapport och kassaflöden

TSEK	2026 juli-sept	2025 juli-sept	2026 jan-sept	2025 jan-sept	2025 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-541	1 309	1 323	2 862	1 935
Avskrivningar	4 148	1 675	7 821	4 833	6 513
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet	-410	131	-137	56	336
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	3 197	3 115	9 007	7 751	8 785
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-3 772	-1 340	-8 573	-6 023	-8 694
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-575	1 775	434	1 728	91
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 301	-1 851	-13 186	-4 607	-6 207
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 638	-119	-3 682	-1 121	23 176
Periodens kassaflöde	-12 514	-195	-16 434	-4 000	17 060
Likvida medel vid periodens början	19 212	2 301	23 131	6 010	6 010
Kursdifferenser i likvida medel	-132	-41	-131	55	61
Likvida medel vid periodens slut	6 566	2 065	6 566	2 065	23 131

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

TSEK	2026 juli-sept	2025 juli-sept	2026 jan-sept	2025 jan-sept	2025 jan-dec
Ingående eget kapital	46 167	19 926	44 756	17 934	17 934
Periodens resultat	-532	1 309	1 331	2 862	1 047
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-39	220	-492	659	782
Nyemission	26 596	0	26 596	0	24 993
Utdelning	0	0	0	0	0
Utgående eget kapital	72 191	21 455	72 191	21 455	44 756

Koncernens nyckeltal

TSEK	2026 juli-sept	2025 juli-sept	2026 jan-sept	2025 jan-sept	2025 jan-dec
Omsättning	23 419	16 320	56 130	48 329	63 531
EBITDA	3 895	3 129	9 479	8 065	8 872
Rörelseresultat	-252	1 454	1 658	3 232	2 306
Resultat efter finansiella poster	-541	1 309	1 323	2 862	1 935
Resultat per aktie, kr	-0,001	0,002	0,002	0,005	0,002
Eget kapital per aktie kr	0,11	0,04	0,11	0,04	0,07
Rörelsemarginal %	-1,1%	8,9%	3,0%	6,7%	3,6%
Soliditet %	52,8%	49,6%	52,8%	49,6%	64,3%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,690	0,617	0,690	0,617	0,455
Antal aktier vid periodens slut	646 982 020	549 344 133	646 982 020	549 344 133	598 982 020
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden	620 373 324	549 344 133	606 190 811	549 344 133	557 617 114
Genomsnittligt antal anställda	30	21	24	20	20
Antal anställda, vid periodens slut	40	22	40	22	21
ARR, MSEK	36,8	23,5	36,8	23,5	25,5

Moderbolagets resultat

TSEK	2026 juli-sept	2025 juli-sept	2026 jan-sept	2025 jan-sept	2025 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	12 835	13 018	39 458	35 262	48 951
Övriga rörelseintäkter	295	418	566	2 164	4 030
Aktiverat arbete för egen räkning	1 134	866	3 465	2 100	1 489
Summa intäkter	14 264	14 302	43 488	39 526	54 469
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-6 701	-6 743	-19 249	-17 097	-25 754
Övriga externa kostnader	-504	-597	-3 750	-3 428	-6 173
Personalkostnader	-4 274	-3 408	-12 467	-10 775	-14 695
Avskrivningar	-992	-701	-2 718	-1 904	-2 662
Övriga rörelsekostnader	-29	-381	-117	-883	-903
Summa kostnader	-12 500	-11 830	-38 300	-34 087	-50 187
Rörelseresultat	1 764	2 472	5 188	5 439	4 282
Finansnetto	-286	-143	-325	-362	-361
Resultat efter finansiella poster	1 478	2 329	4 863	5 077	3 921
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-887
PERIODENS RESULTAT	1 478	2 329	4 863	5 077	3 034

Moderbolagets finansiella ställning

TSEK TILLGÅNGAR	2026 30 sept	2025 30 sept	2025 31-dec
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	12 783	10 124	10 393
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	263	241	550
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	117	101	95
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	98 079	18 701	18 701
Fordringar hos koncernföretag	6 889	0	1 535
Andra långfristiga fordringar	2 220	0	2 624
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 635	1 905	638
Kundfordringar	11 004	3 613	8 171
Fordringar hos koncernföretag	984	7 267	6 728
Övriga fordringar	484	657	432
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 110	4 933	1 141
Likvida medel	2 787	1 434	22 214
Summa tillgångar	142 355	48 975	73 221
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	712	604	659
Fond för utvecklingsutgifter	12 783	10 124	10 393
Fritt eget kapital			
Överkursfond	63 982	12 408	37 346
Balanserat resultat inklusive årets resultat	7 430	7 268	4 957
Summa eget kapital	84 906	30 404	53 354
Obeskattade reserver	5 403	5 403	5 403
Avsättningar			
Övriga avsättningar	1 500	0	0
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	15 000	2 625	1 345
Övriga långfristiga skulder	0	1 281	0
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	4 648	0	0
Skulder till kreditinstitut	6 944	0	1 781
Leverantörsskulder	1 182	4 138	4 297
Skulder hos koncernföretag	4 125	0	178
Skatteskulder	164	0	505
Övriga kortfristiga skulder	16 409	1 697	3 337
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 074	3 427	3 020
Summa skulder	50 546	13 168	14 464
Summa eget kapital och skulder	142 355	48 975	73 221

