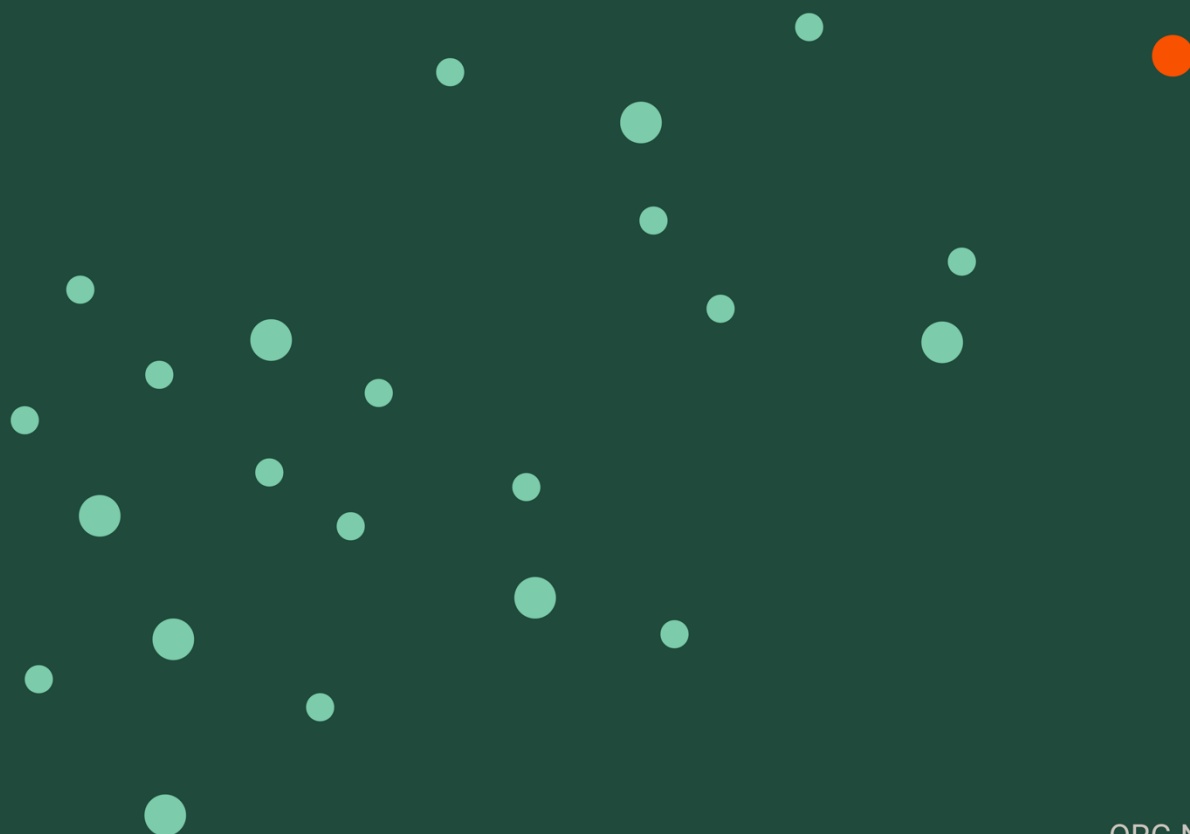


Delårsrapport Opter AB (publ)

Juli–september 2026



Delårsrapport

Juli – september 2026

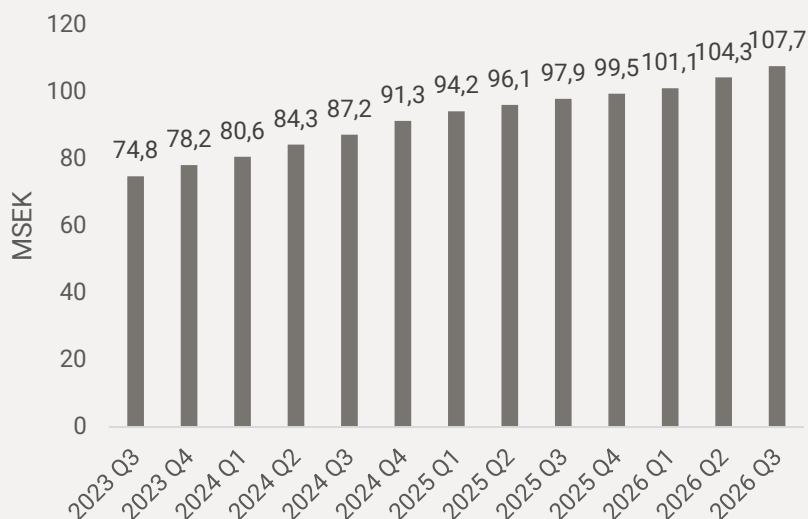
Opter är Nordens ledande SaaS-bolag inom transportplanering. Bolaget utvecklar, säljer och implementerar ett marknadsledande transportplaneringssystem som underlättar verksamheten för över 600 transportföretag i Norden. Opters affärsmodell bygger på en standardiserad, anpassningsbar och kontinuerligt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

1 juli – 30 september 2026

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2026 uppgick till 27,7 MSEK (24,2), vilket innebär en tillväxt om 14% (8%)
- Återkommande intäkter för tredje kvartalet 2026 uppgick till 25,6 MSEK (22,5), vilket innebär en tillväxt om 14% (10%)
- Årligen återkommande abonnemangsintäkter (ARR¹) uppgick vid slutet av perioden till 103,9 MSEK (91,1), vilket är en ökning med 14% (10%)
- Rörelseresultat (EBIT) för tredje kvartalet 2026 uppgick till 10,6 MSEK (8,2)
- Resultat efter skatt uppgick till 8,5 MSEK (6,6) vilket motsvarar 1,42 SEK/aktie (1,10)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 6,9 MSEK (6,8)

Nettoomsättning rullande 12 månader



Juli – september 2026

14%

Nettoomsättningstillväxt

14%

Tillväxt i ARR

38%

EBIT-marginal

88

Nytecknade kunder under senaste 12 månaderna

¹ För definition av ARR se Definitioner på s.15

Vd:s kommentar

Försäljning Q3 2026

Försäljningen utvecklades väl under tredje kvartalet med nya kunder i alla länder. Totalt tecknades 25 nya kundavtal under perioden.

Återkommande intäkter

Årligen återkommande intäkter (ARR) uppgick den 30 september 2026 till 103,9 MSEK, vilket motsvarar en ökning med 14% (10%) de senaste tolv månaderna. Nya kunder driftsätts löpande och värdet av ännu ej uppstartade kunder beräknas tillföra årligen återkommande intäkter (ARR) om ca 7 MSEK.

Omsättningstillväxt och resultat

Nettoomsättningen under tredje kvartalet 2026 uppgick till 27,7 MSEK (24,2), en tillväxt om 14% (8%). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 10,6 MSEK (8,2), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 38% (33%).

Produkt

Arbetet med att vidareutveckla produkten pågår kontinuerligt. Ny funktionalitet för AI-stödd hantering av inkommande kundorder, som lanserades i augusti, har tagits väl emot av våra kunder.



Viktor Edlund

Vd

Stockholm den 30 oktober 2026

Opter AB (publ)

Intäktsredovisning

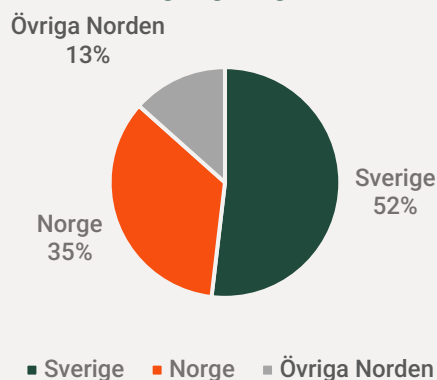
Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2026 uppgick till 27,7 MSEK (24,2) motsvarande en tillväxt om 14% (8%).

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2026 uppgick i Sverige till 14,4 MSEK (13,0), i Norge till 9,6 MSEK (7,8) och i övriga Norden till 3,7 MSEK (3,4). Nettoomsättningstillväxten i Sverige uppgick till 10% (5%), i Norge till 23% (11%) och i övriga Norden till 11% (15%).

Övriga intäkter för tredje kvartalet 2026 uppgick till 525 KSEK (354).

Nettoomsättningen för perioden 1 januari – 30 september 2026 uppgick till 81,7 MSEK (73,5) motsvarande en ökning om 11% (10%).

Nettoomsättning - geografisk fördelning



Konsultintäkterna för tredje kvartalet uppgick till 2,1 MSEK (1,7) vilket motsvarar en andel på 8% (7%) av nettoomsättningen.

Fördelning nettoomsättning



Återkommande intäkter ²

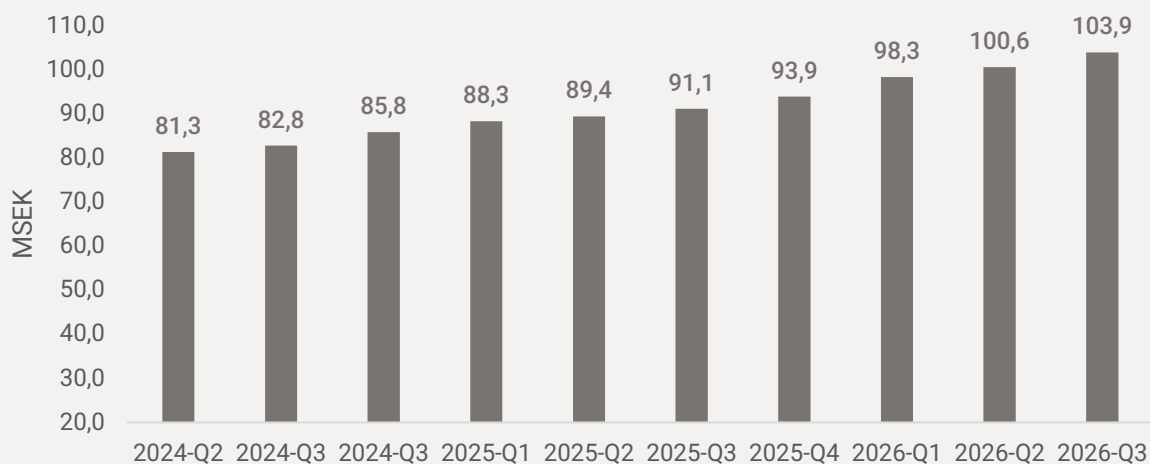
Under tredje kvartalet 2026 uppgick de återkommande intäkterna till 25,6 MSEK (22,5), vilket motsvarar 92% (93%) av nettoomsättningen.

ARR uppgick vid kvartalets slut till 103,9 MSEK (91,1), ökningen är i huvudsak en följd av att ytterligare netto 26 betalande kunder är i drift sedan motsvarande period 2025.

Återkommande intäkter för perioden 1 januari – 30 september 2026 uppgick till 74,4 MSEK (66,6), motsvarande en ökning om 12% (12%).

Annual recurring revenue (ARR)

(årligen återkommande abonnemangsinträder)



Värdet av de årligen återkommande abonnemangsinträder vid utgången av respektive kvartal

Resultat

EBITDA för tredje kvartalet 2026 uppgick till 10,6 MSEK (8,2).

EBIT för tredje kvartalet 2026 uppgick till 10,6 MSEK (8,2).

Resultat efter skatt för tredje kvartalet 2026 uppgick till 8,5 MSEK (6,6) vilket motsvarar 1,42 SEK/aktie (1,10).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från den löpande verksamheten för tredje kvartalet 2026 uppgick till 6,9 MSEK (6,8).

Inga investeringar gjordes under perioden.

² För definition av återkommande intäkter se definitioner på s.15

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2026 till 30,7 MSEK (27,2). Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 34,2 MSEK (29,5).

Totala tillgångar uppgick vid periodens slut till 48,5 MSEK (42,7).

Bolaget har en nettokassaposition om 30,7 MSEK (27,2) och inga räntebärande skulder.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda i koncernen till 54 (49) personer.

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 53 (49) 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

Inga väsentliga händelser har inträffat under rapportperioden.

Händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperioden.

Riskfaktorer

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.

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 30 oktober 2026. Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida. Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfälle

Bokslutskommuniké för helåret 2026: 26 februari 2027

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	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Abonnemangsintäkter	25 616	22 493	74 406	66 596	90 028
Konsultintäkter	2 080	1 727	7 339	6 911	9 461
Nettoomsättning	27 696	24 219	81 744	73 507	99 489
Övriga intäkter	525	354	1 233	973	1 201
Summa rörelsens intäkter	28 221	24 574	82 977	74 480	100 690
Personalkostnader	-11 649	-11 086	-38 708	-36 870	-50 965
Externa kostnader	-5 970	-5 313	-20 249	-19 078	-24 819
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-0	-0	-0	-0	0
Summa rörelsens kostnader	-17 620	-16 399	-58 957	-55 948	-75 784
Rörelseresultat	10 601	8 174	24 020	18 532	24 906
Finansiella poster	152	51	313	8	-37
Resultat före skatt	10 753	8 226	24 333	18 541	24 869
Aktuell skatt	-2 227	-1 599	-5 213	-3 898	-5 184
Periodens resultat	8 526	6 626	19 120	14 642	19 685
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	1,42	1,10	3,19	2,44	3,28
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,42	1,10	3,19	2,44	3,28
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	6 000 000	6 000 000	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	6 000 000	6 000 000

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 september 2026	30 september 2025	31 december 2025
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	0	0	0
Kundfordringar	16 242	14 074	14 434
Övriga kortfristiga fordringar	1 541	1 469	2 023
Kassa och bank	30 693	27 181	32 666
Summa omsättningstillgångar	48 476	42 724	49 122
Summa tillgångar	48 476	42 724	49 122
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Övrigt tillskjutet kapital	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	19 403	14 668	19 674
Summa eget kapital	34 187	29 452	34 458
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 231	3 844	2 696
Övriga kortfristiga skulder	10 058	9 428	11 969
Summa kortfristiga skulder	14 289	13 272	14 664
Summa eget kapital och skulder	48 476	42 724	49 122

Förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2025-07-01	600	14 184	8 042	22 826
Periodens resultat	0	0	6 626	
Omräkningsdifferens	0	0	0	
Utgående eget kapital 2025-09-30	600	14 184	14 668	29 452

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	14 642	
Utdelning	0	0	-17 460	
Omräkningsdifferens	0	0	-13	
Utgående eget kapital 2025-09-30	600	14 184	14 668	29 452

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 2026-07-01	600	14 184	10 839	25 623
Periodens resultat	0	0	8 526	
Omräkningsdifferens	0	0	38	
Utgående eget kapital 2026-09-30	600	14 184	19 403	34 187

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	19 120	
Utdelning	0	0	-19 440	
Omräkningsdifferens	0	0	49	
Utgående eget kapital 2026-09-30	600	14 184	19 403	34 187

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	10 753	8 226	24 333	18 541	24 869
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	-1	-4	-3
Betald skatt	-1 260	-1 239	-5 495	-3 840	-5 132
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9 493	6 987	18 838	14 696	19 734
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av kortfristiga fordringar	26	-543	-459	-397	-1 494
Förändring av kortfristiga skulder	-2 579	341	-1 280	522	2 211
Kassaflöde från den löpande verksamheten³	6 940	6 785	17 098	14 821	20 451
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	0	0	-19 440	-17 460	-17 460
Nyemission	0	0	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-19 440	-17 460	-17 460
Kassaflöde för perioden	6 940	6 785	-2 342	-2 639	2 991
Likvida medel vid periodens början					
Likvida medel vid periodens början	23 633	20 400	32 666	29 866	29 866
Kursdifferens i likvida medel					
Kursdifferens i likvida medel	119	-4	369	-46	-191
Likvida medel vid periodens slut	30 693	27 181	30 693	27 181	32 666

Resultaträkning

Belopp i KSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Abonnemangsintäkter	16 214	14 731	47 874	43 672	59 204
Konsultintäkter	1 176	836	4 299	4 085	5 727
Nettoomsättning	17 391	15 567	52 173	47 757	64 931
Övriga intäkter	7 961	5 730	21 762	17 258	23 185
Summa rörelsens intäkter	25 351	21 297	73 936	65 015	88 115
Personalkostnader	-8 458	-8 355	-29 638	-28 546	-39 499
Externa kostnader	-5 335	-4 412	-16 822	-15 487	-20 513
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-0	-0	-0	-0	0
Övriga rörelsekostnader	-1 370	-961	-4 081	-3 514	-4 887
Summa rörelsens kostnader	-15 162	-13 727	-50 540	-47 547	-64 899
Rörelseresultat	10 189	7 570	23 395	17 468	23 216
Finansiella poster	151	52	313	12	1 063
Resultat före skatt	10 340	7 622	23 708	17 480	24 280
Aktuell skatt	-2 135	-1 568	-4 884	-3 640	-4 817
Periodens resultat	8 205	6 054	18 824	13 840	19 462

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 september 2026	30 september 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	8 118	7 286	7 819
Övriga kortfristiga fordringar	7 454	6 854	9 704
Kassa och bank	28 007	24 048	27 475
Summa omsättningstillgångar	43 580	38 189	44 998
Summa tillgångar	43 751	38 361	45 169
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Fri överkursfond	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	18 882	13 876	19 498
Summa eget kapital	33 666	28 660	34 282
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 511	2 551	2 444
Övriga kortfristiga skulder	7 574	7 150	8 443
Summa kortfristiga skulder	10 085	9 701	10 887
Summa eget kapital och skulder	43 751	38 361	45 169

Kvartalsdata och nyckeltal

	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Nettoomsättning (MSEK)	27,7	24,2	81,7	73,5	99,5
Nettoomsättningstillväxt (%)	14%	8%	11%	10%	9%
Andel av omsättningen från övriga Norden (%)	48%	46%	47%	46%	46%
ARR (MSEK)	103,9	91,1	103,9	91,1	93,9
Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsinntäkter (%)	14%	10%	14%	10%	9%
Andel av periodens nettointäkter som är återkommande (%)	92%	93%	91%	91%	90%
ARRPA (KSEK/år)	164	150	164	150	152
EBITDA (MSEK)	10,6	8,2	24,0	18,5	24,9
EBITDA-marginal (%)	38%	33%	29%	25%	25%
Rörelseresultat (EBIT) (MSEK)	10,6	8,2	24,0	18,5	24,9
Rörelsemarginal (%)	38%	33%	29%	25%	25%
Periodens resultat (MSEK)	8,5	6,6	19,1	14,6	19,7
Avkastning på eget kapital (%)	31%	28%	71%	63%	72%
Medelantal anställda (Rullande 12 månader)	51	49	51	49	50
Antal kunder i drift (st.)	635	609	635	609	620
Kassaflöde från den löpande verksamheten (MSEK)	6,9	6,8	17,1	14,8	20,5
Kassalikviditet (%)	339%	322%	339%	322%	335%
Nettokassa/Nettoskuld (MSEK)	30,7	27,2	30,7	27,2	32,7
Balansomslutning (MSEK)	48,5	42,7	48,5	42,7	49,1
Soliditet (%)	71%	69%	71%	69%	70%
Antal aktier vid periodens utgång (st.)	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Resultat per aktie (SEK)	1,42	1,10	3,19	2,44	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 abonnemangsintäkter

Tillväxten i ARR jämfört med samma period föregående år.

Återkommande intäkter

Faktiska ackumulerade intäkter av återkommande karaktär under perioden.