



# Q1 Kvartalsrapport Jan-Mars 2026

OBSERVIT AB (PUBL.) 556584-8917

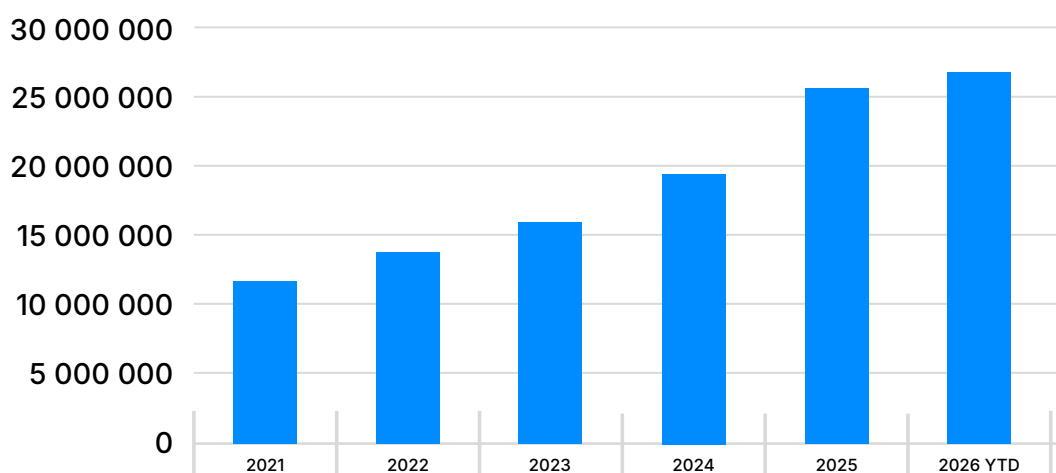
OBSERVIT.COM

**Observit**

# Om Observit AB

Observit är marknadsledande i Norden när det gäller mobil videoövervakning inom transportbranschen. I kund-basen finns stora välkända bussoperatörer som Nobina, Keolis, Transdev, Vy samt andra transporttunga kunder som Elis. Företaget tillhandahåller programvara som en molntjänst, en SaaS-lösning (Software as a Service), och har för närvarande cirka 49 000+ licenser (en licens per kamera) anslutna över hela världen. Observit har huvud-kontor i Sundsvall, samt kontor i Malmö och London, Storbritannien.

## ARR (Återkommande mjukvaruintäkter)



De årliga återkommande mjukvaruintäkterna ökade med 24% under kvartalet.

## Första kvartalet

MSEK <b>14,1</b> (17,3)	MSEK <b>2,2</b> (2,4)	MSEK <b>0,4</b> (0,8)	MSEK <b>0,3</b> (0,6)	MSEK <b>26,5</b> (21,4)
Nettoomsättningen uppgick till 14,1 (17,3) MSEK	EBITDA uppgick till 2,2 (2,4) MSEK	EBIT uppgick till 0,4 (0,8) MSEK	EBT uppgick till 0,3 (0,6) MSEK	ARR (Årliga återkommande mjukvaruintäkter) uppgick till 26,5 (21,4) MSEK

Jämförelsesiffror mellan första kvartalet 2026 och första kvartalet 2025

## Väsentliga händelser under kvartalet

Observit vinner nordiskt avtal för videobaserad branddetektion i elbussdepåer.

# Stark tillväxt i återkommande intäkter med långa kontrakt

Vi inleder året med en fortsatt stark utveckling inom vår kärnverksamhet. Under första kvartalet ökade våra årliga återkommande mjukvaruintäkter med 24 procent jämfört med samma period föregående år. Detta är ett tydligt kvitto på styrkan i vår affärsmodell och den efterfrågan vi ser på marknaden för skalbara, mjukvarubaserade lösningar inom kollektivtrafik.

Som en naturlig följd av vår strategi ser vi en minskad andel hårdvaruförsäljning, drivet av en ökad andel affärer via partners. Detta är helt i linje med vår långsiktiga inriktning. Samtidigt förbättras vår bruttomarginal och överstiger 56 procent under kvartalet, vilket tydligt illustrerar skalbarheten i vår modell och varför vi konsekvent fokuserar på att utveckla och sälja mjukvara.

Vår årliga tillväxttakt inom återkommande intäkter uppgår till 27 procent under de senaste tre åren, kombinerat med en genomsnittlig kontraktslängd på 9,8 år. Det längsta kontraktet sträcker sig ända till 2043. Detta ger oss en stabil, växande och förutsägbar intäktsbas, samtidigt som det bekräftar det långsiktiga värdet vi skapar för våra kunder.

Under kvartalet har vi fortsatt att investera i både vår plattform och vår säljorganisation. Syftet är tydligt – att accelerera vår internationella expansion och samtidigt säkerställa att vi behåller vårt tekniska försprång. Ett viktigt steg i detta arbete är att vi nu har slutfört en kundpilot av vårt skadehanteringssystem, baserat på en egenutvecklad AI-algoritm. Detta är en strategisk satsning som under en längre tid har belastat resultatet, men där vi nu går in i en kommersiell fas och förväntar oss att börja se intäktsbidrag.

Utöver vår satsning på den europeiska marknaden tar vi även ett viktigt steg i vår geografiska expansion genom en riktad satsning utanför Norden, med särskilt fokus på Indien. Förändringar i det regulatoriska landskapet i Indien skapar nu ett attraktivt fönster för att introducera vår plattform på denna marknad, och vi ser goda möjligheter att etablera oss med rätt partners och erbjudande.

Sammanfattningsvis står Observit starkt positionerat inför resten av året. Med en växande bas av återkommande intäkter och fortsatta investeringar i innovation och expansion, bygger vi vidare på en skalbar plattform för långsiktig tillväxt.



Björn Callenfors  
VD Observit

# Finansiell utveckling

## Omsättning och resultat

Den konsoliderade resultaträkningen för det första kvartalet 2026 utgörs av moderbolaget Observit AB, dess dotterbolag Observit Ltd, ICanProveIT Ltd samt Observit AS. Dotterbolagen är lokaliserade i Storbritannien och Norge.

## Första kvartalet

Årliga återkommande mjukvaruintäkter (ARR) vid utgången av första kvartalet uppgick till 26,5 (21,4) MSEK, en ökning med 24%. Nettoomsättningen för det första kvartalet 2026 uppgick till 14,1 (17,3) MSEK, varav ca 11,1 MSEK är hänförligt till det svenska moderbolaget. Koncernens bruttovinst för perioden uppgick till 7,9 (9,1) MSEK med en bruttomarginal på 56,2 % (52,3%).

Koncernens rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till -7,3 (-8,3) MSEK. Koncernens avskrivningar och nedskrivningar under kvartalet uppgick till -1,8 (-1,5) MSEK, av vilka avskrivningar av goodwill uppgår till cirka -1,0 MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 0,4 (0,8) MSEK med en rörelsemarginal på 2,9 % (4,6 %). Finansnettot uppgick till -0,1 (-0,2) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) 0,3 (0,6) MSEK. Resultatet per aktie landade på 0,00056 (-0,0012) SEK per aktie.



# Finansiell ställning och kassaflöde

## Första kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 2,1 (2,3) MSEK för det första kvartalet. Kvartalets förändringar av rörelsekapitalet påverkade koncernens kassaflöde med -0,2 (-3,5) MSEK, vilket resulterade i att kassaflödet för den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 1,9 (-1,2) MSEK.

Aktiviteter från investeringsverksamheten påverkade kassaflödet med -1,7 (-1,5) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -0,9 (-0,2) MSEK.

## Eget kapital och aktien

Antalet registrerade aktier vid utgående av kvartalet uppgick till 598 982 020. Soliditeten uppgick per periodens slut till 75,1% (48,8%). Kvotvärdet för aktierna i Observit AB är 0,0011 SEK per aktie.

## Investeringar

Investeringar, framförallt i immateriella tillgångar gjordes under kvartalet till ett belopp om 1,7 MSEK.

## Personal

Antalet anställda i koncernen vid kvartalets slut uppgick till 21 (22) personer.

## Moderbolaget

Moderbolagets omsättning i det fjärde kvartalet uppgick till 11,1 (13,0) MSEK och övriga rörelseintäkter till 0,3 (0,7) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) uppgick till 1,2 (1,6) MSEK, varav bokslutsdispositioner utgör 0,0 (0,0) MSEK.

## Finansiella risker

Angående finansiella risker, vänligen se årsredovisningen för räkenskapsåret 2024.

## 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 2024 har funnits att tillgå på Observit ABs hemsida sedan den 24 Maj, 2025.

## Kommande rapporter och händelser

- Årsstämma – 28 maj
- Delårsrapport Q2 2026 – 12 augusti
- Delårsrapport Q3 2026 – 22 oktober
- Delårsrapport Q4 2026 – 18 februari 2027



## Sundsvall, April 2026

Thomas Jönsson, styrelseordförande  
Birgit Köster Hoffmann, ledamot  
Bengt Jönsson, ledamot  
Lars Flodén, ledamot

## Kontaktuppgifter

Thomas Jönsson,  
styrelseordförande,  
+46 70 957 81 27,  
thomas.jönsson@observit.se

Björn Callenfors,  
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 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	14 081	17 332	63 531
Aktiverat arbete för egen räkning	1 312	945	5 290
Övriga rörelseintäkter	262	652	1 472
<b>Summa intäkter</b>	<b>15 655</b>	<b>18 929</b>	<b>70 293</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror/råvaror och förnödenheter	-6 170	-8 260	-31 941
Övriga externa kostnader	-1 537	-2 425	-7 759
Personalkostnader	-5 311	-5 524	-20 943
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 802	-1 556	-6 566
Övriga rörelsekostnader	-428	-368	-778
<b>Summa kostnader</b>	<b>-15 248</b>	<b>-18 133</b>	<b>-67 987</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>407</b>	<b>796</b>	<b>2 306</b>
<b>Finansnetto</b>	<b>-73</b>	<b>-148</b>	<b>-371</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>334</b>	<b>648</b>	<b>1 935</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>334</b>	<b>648</b>	<b>1 935</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	-886
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>334</b>	<b>648</b>	<b>1 049</b>

# Koncernens finansiella ställning

TSEK	2026 31-mars	2025 31-mars	2025 31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	4 601	8 876	5 670
Balanserade utvecklingsutgifter	18 024	14 107	17 065
Materiella anläggningstillgångar	185	232	181
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andra långfristiga fordringar	3 054	0	2 624
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager m.m.	1 499	2 480	1 487
Kundfordringar	5 597	4 702	18 771
Övriga kortfristiga fordringar	4 541	5 711	684
Kassa och bank	22 425	3 257	23 131
<b>Summa tillgångar</b>	<b>59 926</b>	<b>39 365</b>	<b>69 613</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	659	604	659
Övrigt tillskjutet kapital	41 046	16 108	41 046
Annat eget kapital inklusive årets resultat	3 295	2 492	3 051
<b>Summa eget kapital</b>	<b>45 000</b>	<b>19 204</b>	<b>44 756</b>
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld	1 131	1 131	1 131
<b>Summa avsättningar</b>	<b>1 131</b>	<b>1 131</b>	<b>1 131</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	2 264	1 922	1 845
Leasingskulder	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	641	2 841	1 282
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>2 905</b>	<b>4 763</b>	<b>3 127</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	2 764	3 187	12 631
Skatteskulder	314	0	503
Övriga kortfristiga skulder	2 402	4 010	4 051
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 410	7 070	3 414
<b>Summa skulder</b>	<b>13 795</b>	<b>19 030</b>	<b>23 726</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>59 926</b>	<b>39 365</b>	<b>69 613</b>

# Koncernens rapport och kassaflöden

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	334	648	1 935
Avskrivningar	1 802	1 556	6 566
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet	-48	90	284
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	2 088	2 294	8 785
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-216	-3 485	-8 693
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 872	-1 191	92
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 709	-1 465	-6 207
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-863	-181	23 176
Periodens kassaflöde	-700	-2 837	17 061
Likvida medel vid periodens början	23 131	6 010	6 010
Kursdifferenser i likvida medel	-6	84	60
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>22 425</b>	<b>3 257</b>	<b>23 131</b>

# Koncernens rapport över förändring i eget kapital

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>44 756</b>	<b>17 934</b>	<b>17 934</b>
Periodens resultat	334	648	1 049
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-90	622	781
Nyemission	0	0	24 992
Utdelning	0	0	0
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>45 000</b>	<b>19 204</b>	<b>44 756</b>

# Koncernens nyckeltal

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
Omsättning	15 202	19 579	63 531
Rörelseresultat	-926	150	2 306
Resultat efter finansiella poster	-927	61	1 935
Resultat per aktie, kr	-0,0030	-0,002	0,002
Eget kapital per aktie kr	0,07	0,03	0,07
Rörelsemarginal %	-6,1%	0,8%	3,6%
Soliditet %	64,3%	43,5%	64,3%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,42	0,449	0,455
Antal aktier vid periodens slut	598 982 020	549 344 133	598 982 020
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden	598 982 020	549 344 133	598 982 020
Genomsnittligt antal anställda	20	20	20
Antal anställda, vid periodens slut	19	20	19

# Moderbolagets resultat

TSEK	2026 jan-mars	2025 jan-mars	2025 jan-dec
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Nettoomsättning	11 132	12 978	48 951
Övriga rörelseintäkter	285	652	1 489
Aktiverat arbete för egen räkning	1 004	608	4 030
<b>Summa intäkter</b>	<b>12 421</b>	<b>14 238</b>	<b>54 470</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Direkta kostnader	-4 910	-6 008	-25 754
Övriga externa kostnader	-1 156	-1 993	-6 173
Personalkostnader	-3 812	-3 564	-14 695
Avskrivningar	-827	-577	-2 662
Övriga rörelsekostnader	-437	-329	-903
<b>Summa kostnader</b>	<b>-11 142</b>	<b>-12 471</b>	<b>-50 187</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 279</b>	<b>1 767</b>	<b>4 283</b>
<b>Finansnetto</b>	<b>-68</b>	<b>-144</b>	<b>-361</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 211</b>	<b>1 623</b>	<b>3 922</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0
Skatt på periodens resultat	0	0	-887
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>1 211</b>	<b>1 623</b>	<b>3 035</b>

# Moderbolagets finansiella ställning

TSEK	2026 31-mars	2025 31-mars	2025 31-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	11 507	9 192	10 942
Materiella anläggningstillgångar	103	112	95
Finansiella anläggningstillgångar	23 313	18 701	22 682
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	610	1434	638
Kundfordringar	2 807	2847	8171
Fordringar hos koncernföretag	6 467	7851	6728
Övriga fordringar	5 102	6 321	1 573
Likvida medel	21 917	2 287	22 214
<b>Summa tillgångar</b>	<b>71 826</b>	<b>48 745</b>	<b>73 043</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	659	604	659
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	37 346	12 408	37 346
Balanserat resultat inklusive årets resultat	16 560	13 938	15 349
<b>Summa eget kapital</b>	<b>54 565</b>	<b>26 950</b>	<b>53 354</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>5 403</b>	<b>5 403</b>	<b>5 503</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	2 264	2 841	2 386
Övriga långfristiga skulder	641	1 921	641
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Förskott från kunder	0	0	0
Leverantörsskulder	1 745	4 022	4 297
Skulder hos koncernföretag	117	0	0
Skatteskulder	391	0	505
Övriga kortfristiga skulder	6 700	7 608	6 357
<b>Summa skulder</b>	<b>11 858</b>	<b>16 392</b>	<b>14 186</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>71 826</b>	<b>48 745</b>	<b>73 043</b>

