

EmbeddedArt

Art of Embedded Technology

DELÅRSRAPPORT FÖRSTA KVARTALET FÖR EMBEDDEDART GROUP AB (publ)

JANUARI - MARS 2026



JANUARI - MARS 2026

Perioden i korthet

- Rörelsens intäkter uppgick till 20 548 kSEK (14 142 kSEK), en ökning med 45,3%.
- Nettoomsättningen för koncernen ökade med 33,2% till 18 845 kSEK (14 144 kSEK).
- EBITDA uppgick till 807 kSEK (307 kSEK).
- Koncernens rörelseresultat uppgick till 608 kSEK (88 kSEK).
- Periodens resultat uppgick till 469 kSEK (32 kSEK).
- Kassaflödet uppgick till -7 701 kSEK (-4256 kSEK).

Finansiellt sammandrag	Jan-mars 2026	Jan-mars 2025
Rörelsens intäkter	20 548	14 142
Nettoomsättning	18 845	14 144
EBITDA*	807	307
Rörelseresultat	608	88
Periodens resultat	469	32

Samtliga belopp är angivna i kSEK om inte annat anges

* EBITDA: Rörelseresultat före räntor, skatt samt nedskrivningar och avskrivningar

Resultat per aktie	Jan-mars 2026	Jan-mars 2025
Vinst per aktie, SEK	0,022	0,002

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Koncernen erhöll en order från Försvarets Materielverk (FMV) till ett värde om cirka 5,7 MSEK med leverans under 2026 och 2027. Ordern avser konsulttjänster inom tekniskt systemstöd kopplat till projekt inom Försvarmaktens Taktiska Nät. Arbetet utförs genom EmbeddedArt Group ABs dotterbolag Granit Teknikbyrå AB, som sedan tidigare är en etablerad leverantör inom ledningssystem till FMV.
- Koncernen erhöll ytterligare en order från Försvarets Materielverk (FMV) till ett värde om 5,0 MSEK. Denna avser konsulttjänster inom systemarbete kopplat till projekt inom Försvarmaktens ledningssystem och utförs genom EmbeddedArt Group ABs dotterbolag Granit Teknikbyrå AB. Leveranser sker löpande under 2026.
- Styrelseledamoten Per Karlsson avgår från sitt uppdrag som styrelseledamot i bolaget 2026-03-11.
- EmbeddedArt AB har tecknat ramavtal med Kustbevakningen om tekniska konsulttjänster inom sex områden: Projektledningsstöd, Elteknik, Elektronik (navigation- och sambandssystem), Integrerat produktstöd (underhåll, teknisk dokumentation och utbildning), Systemsäkerhet samt Skydds- och verkanssystem (vapen och ammunition). Totala värdet för hela ramavtalet under avtalsperioden bedöms av Kustbevakningen uppgå till 65 MSEK med ett takvärde om 80 MSEK. Mindre avrop tilldelas utifrån kriterier som pris, leveransmöjlighet och specialkompetens, medan större avrop konkurrensutsätts mellan samtliga ramavtalsleverantörer inom aktuellt avtalsområde (4–9 leverantörer beroende på område). Avtalet gäller från och med den 1 april 2026 med en initial löptid om 2 år och en maximal avtalstid om 4 år. Ramavtalet ger EmbeddedArt möjlighet att delta i framtida avrop och stärker bolagets närvaro inom de aktuella avtalsområdena.
- EmbeddedArts helägda dotterbolag Granit Teknikbyrå erhöll ny beställning från Försvarets materielverk (FMV) till ett samlat värde om cirka 24 MSEK för perioden 2026 - 2028. Beställningen omfattar tekniskt systemstöd inom Mobila Ledningsplatser och avser löpande tjänster inom projektledning, upphandlingsstöd, tekniska utredningar, systemlivscykelanalyser samt analyser av systemlösningar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Det har inte inträffat några väsentliga händelser med påverkan på den finansiella rapporteringen efter balansdagen.

KOMMENTAR FRÅN VD

Årets första kvartal gav en avsevärt högre omsättning än samma period föregående år, 20,5 MSEK jämfört med 14,1 MSEK, en ökning motsvarande 45%. Periodens EBITDA är positivt, vilket är särskilt tillfredsställande med tanke på de kostnader och den tid som lagts på strukturella åtgärder i samband med förvärvet av Granit samt vår omställning mot ett ökat produktfokus.

Sedan 1 januari 2026 ingår Granit Teknikbyrå AB i koncernen som ett helägt dotterbolag. Detta stärker vår förmåga att leverera viktiga tjänster under hela produkters livslängd. Koncernen fortsätter med sin verksamhet inom försvarsområdet, industrin samt samhällsskydd och beredskap. Fokus ligger på att utveckla och leverera avancerade produkter och system inom dessa områden där bolaget följer hela produktens livscykel som kan vara 5 – 30 år. Detta ger återkommande intäktsflöden inte bara vid leverans utan även senare som underhåll och modifieringar.

EmbeddedArt AB har under kvartalet tecknat ett ramavtal med Kustbevakningen avseende tekniska konsulttjänster. Ramavtalet är värt upp till 80 MSEK, där bolaget är ett av flera företag som ingår som leverantörer inom sex områden: projektledningsstöd, elteknik, elektronik (navigation- och sambandssystem), integrerat produktstöd (underhåll, teknisk dokumentation och utbildning), systemsäkerhet samt skydds- och verkanssystem (vapen och ammunition). Detta ramavtal ger oss möjlighet att delta i framtida avrop och det stärker vår närvaro och konkurrenskraft inom dessa strategiskt viktiga områden. Avtalet är ett bevis på kundernas förtroende för vår tekniska kompetens och vår förmåga att leverera högkvalitativa lösningar som stödjer Kustbevakningens viktiga uppdrag.

EmbeddedArt erhöll också nya beställningar från FMV på 24 MSEK. Uppdraget avser tekniskt systemstöd för Mobila Ledningsplatser och omfattar löpande tjänster inom projektledning, upphandlingsstöd samt tekniska utredningar under perioden 2026–2028.

Bolaget erhöll även två större ordar på sammanlagt 10,7 MSEK inom ILS (Integrerat LogistikStöd) och tekniskt systemstöd för försvarsrelaterade projekt. Dessa beställningar stärker vår ställning som en kvalificerad och långsiktig partner inom ILS och tekniskt systemstöd för försvarsrelaterade projekt.

Under året ser jag nu fram emot att EmbeddedArt levererar produkter och tjänster som möter kundernas krav på tillförlitlighet och prestanda genom att kombinera branschledande teknologi med expertis inom utveckling av produkter och system. Vi arbetar vidare med att vi också skall vara med i hela livscykeln för våra system och produkter. Detta ger återkommande intäkter på en växande marknad med utökade försvarsinvesteringar i enlighet med Natos riktlinjer.

Lars Tegborg
VD EmbeddedArt Group AB

Kort om EmbeddedArt Group AB

EmbeddedArt är ett försvarsindustribolag, med verksamhet även inom Internet of Things (IoT) och elektroniksektorn. Kärnverksamheten omfattar utveckling och försäljning av avancerade produkter och system samt konsultverksamhet inom systemdesign, mekanik, elektronik och mjukvara. Bolaget engagerar sig i hela livscykeln för dessa system och produkter. Kunderna återfinns främst inom försvarsområdet men också inom elektronikindustrin i stort.



Aktien

Per den 31 mars 2026 uppgick antalet aktier i EmbeddedArt Group AB till 21 500 032 (19 281 132) och antalet aktieägare till 4 642 (5 647).

Aktien noterades den 1 augusti 2014 och handlas på Nordic Growth Market under namnet EMART med ISIN-nummer SE0021924719.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport Q2 2026	27 augusti 2026
Delårsrapport Q3 2026	26 november 2026
Bokslutskommuniké 2026	2 mars 2027

Rapporterna kommer att finnas tillgängliga på vår hemsida:
www.embeddedart.se

Koncernen

Resultaträkning

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2026-01-01- 2026-03-31</i>	<i>2025-01-01- 2025-03-31</i>	<i>2025-01-01- 2025-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	18 844 802	14 143 747	50 409 714
Förändring av varulager samt pågående arbeten för annans räkning	108 310	-3 618	-222 691
Aktiverat arbete för egen räkning	1 553 137	0	0
Övriga rörelseintäkter	41 738	1 952	2 457 649
	20 547 987	14 142 081	52 644 671
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-1 138 182	-2 048 472	-5 379 135
Övriga externa kostnader	-4 740 752	-2 487 269	-12 738 662
Personalkostnader	-13 861 624	-9 298 953	-33 616 163
Övriga rörelsekostnader	-257	-45	9 956
EBITDA	807 172	307 342	920 668
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-198 746	-219 693	-783 292
Rörelseresultat	608 426	87 649	137 376
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	7 753	2 047	5 927
Finansiella kostnader	-146 898	-57 313	430 618
Resultat efter finansiella poster	469 281	32 383	573 920
Resultat före skatt	469 281	32 383	573 920
Periodens skattekostnad	185	0	496 833
Periodens resultat	469 466	32 383	1 070 753
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare	469 466	32 383	1 070 753

Koncernen

Balansräkning

Belopp i SEK	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 036 930	272 697	26 994
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5 147	39 734	9 353
Goodwill	28 539 732	0	0
	29 581 809	312 431	36 347
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	2 341 761	1 082 450	1 401 624
	2 341 761	1 082 450	1 401 624
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 250 000	0	0
Lämnade depositioner	0	253 750	0
	1 250 000	253 750	0
Summa anläggningstillgångar	33 173 570	1 648 631	1 437 971
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	2 224 794	3 123 242	2 116 484
	2 224 794	3 123 242	2 116 484
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	13 697 184	10 181 304	9 263 142
Tecknat men ej inbetalt kapital	0		3 455 000
Övriga fordringar	2 633 972	554 389	444 689
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 982 504	3 258 476	2 977 398
	20 313 661	13 994 169	16 140 229
Kassa och bank	3 843 637	2 501 340	9 735 062
Summa omsättningstillgångar	26 382 091	19 618 751	27 991 775
SUMMA TILLGÅNGAR	59 555 661	21 267 382	29 429 746

Koncernen

Balansräkning

Belopp i SEK	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	6 880 010	6 169 962	6 376 010
Övrigt tillskjutet kapital	1 036 930	272 697	26 994
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	26 666 991	415 256	9 089 792
Eget kapital hänförligt till moder ftg. aktieägare	34 583 931	6 857 916	15 492 797
Summa eget kapital	34 583 931	6 857 916	15 492 797
<i>Avsättningar</i>			
Avsättning uppskjuten skatt	262 551	767 375	15 450
	262 551	767 375	15 450
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	8 222 394	666 668	761 482
Övriga långfristiga skulder	22 417	74 451	30 437
	8 244 812	741 119	791 919
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 900 000	1 000 000	916 671
Förskott från kunder	113 161	123 817	143 250
Leverantörsskulder	3 072 044	2 181 240	3 101 476
Skatteskulder	-90 459	701 054	1 227 111
Övriga kortfristiga skulder	4 931 746	4 474 347	3 756 887
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 537 875	4 420 512	3 984 186
	16 464 367	12 900 971	13 129 580
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	59 555 661	21 267 382	29 429 746

Koncernen

Kassaflödesanalys

Belopp i SEK	2026-01-01- 2026-03-31	2025-01-01- 2025-03-31	2025-01-12- 2025-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	469 281	32 383	573 920
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	-836 074	194 649	1 037 044
	-366 793	227 032	1 610 963
Betald inkomstskatt	-1 852 016	-439 118	-168 154
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 218 809	-212 086	1 442 809
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-108 310	3 618	1 010 376
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	3 119 823	-1 921 208	-4 067 270
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-1 793 925	-1 804 428	-1 982 827
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 001 222	-3 934 104	-3 596 913
Investeringsverksamheten			
Försäljning långfristiga värdepappersinnehav	-	-	-
Investeringar i dotterföretag	-14 100 000	-	-
Investeringar i anläggningstillgångar	-766 166	-	-606 689
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 866 166	-	-606 689
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	7 726 800
Emissionskostnader	-278 333	-	-130 288
Upptagna lån	9 835 912	-	761 482
Utbetald utdelning	-	-	-
Amortering av låneskulder	-1 391 671	-321 428	-1 176 202
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 165 908	-321 428	7 181 792
Periodens kassaflöde	-7 701 479	-4 255 532	2 978 190
Likvida medel vid periodens början	11 545 116	6 756 872	6 756 872
Likvida medel vid periodens slut	3 843 637	2 501 340	9 735 062

Koncernen

Förändring i koncernens eget kapital

Belopp i SEK	2026-01-01-	2025-01-01-
	2026-03-31	2025-12-31
Ingående eget kapital 1 januari	15 492 797	6 825 533
Förändring av eget kapital		
Omvänt förvärv		
Överkursfond/Nyemission	18 900 000	7 596 512
Emissionskostnader	-278 332	
Periodens resultat	469 466	1 070 752
Belopp vid periodens utgång	34 583 931	15 492 797

Moderbolaget

Resultaträkning

Belopp i SEK	2026-01-01- 2026-03-31	2025-01-01- 2025-03-31	2025-01-01- 2025-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5 251 593	3 167 076	15 676 168
Förändring av varulager samt pågående arbeten för annans räkning	108 310	-3 618	-222 691
Aktiverat arbete för egen räkning	1 034 820		
Övriga rörelseintäkter	760	94	3 174 716
	6 395 483	3 163 552	18 628 192
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-2 484 260	-476 269	-3 253 703
Övriga externa kostnader	-2 058 242	-604 846	-6 179 455
Personalkostnader	-1 656 167	-1 387 766	-6 223 301
Övriga rörelsekostnader	-70	-17	12 203
EBITDA	196 744	694 654	2 983 936
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-24 630	-20 838	-87 144
Rörelseresultat	172 114	673 816	2 896 792
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	1 200 000
Finansiella intäkter	150	543	612 736
Finansiella kostnader	-108 727	-44 080	-130 690
Resultat efter finansiella poster	63 537	630 279	4 578 838
Resultat före skatt	63 537	630 279	4 578 838
Periodens skattekostnad	0	0	0
Periodens resultat	63 537	630 279	4 578 838
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare	63 537	630 279	4 578 838

Moderbolaget

Balansräkning

Belopp i SEK	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	1 034 820	0	0
	1 034 820	0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	115 053	130 115	139 683
	115 053	130 115	139 683
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	117 000 000	84 000 000	84 000 000
Lämnade depositioner	0	0	0
	117 000 000	84 000 000	84 000 000
Summa anläggningstillgångar	118 149 873	84 130 115	84 139 683
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	1 927 973	2 715 658	1 927 973
Färdiga varor och handelsvaror	296 821	407 584	188 511
	2 224 794	3 123 242	2 116 484
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 001 769	1 217 988	2 043 961
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	0	3 455 000
Övriga fordringar	185 723	11 377	4 526
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 282 096	898 745	1 954 325
	4 469 588	2 128 110	7 457 812
Kassa och bank	2 058 328	99 492	7 971 782
Summa omsättningstillgångar	8 752 710	5 350 844	17 546 077
SUMMA TILLGÅNGAR	126 902 583	89 480 959	101 685 760

Moderbolaget

Balansräkning

Belopp i SEK	2026-03-31	2025-03-31	2025-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	6 880 010	6 169 962	6 376 010
Fond för utvecklingsutgifter	1 034 820	0	0
	7 914 830	6 169 962	6 376 010
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	194 593 581	169 085 450	176 475 914
Balanserad vinst eller förlust	-87 623 739	-91 167 758	-91 167 758
Periodens resultat	63 536	630 279	4 578 839
	107 033 378	78 547 971	89 886 995
Summa eget kapital	114 948 208	84 717 933	96 263 005
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	5 625 000	666 668	0
Övriga långfristiga skulder	22 417	74 451	30 437
	5 647 417	741 119	30 437
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 900 000	1 000 000	916 671
Förskott från kunder	113 161	123 817	143 250
Leverantörsskulder	1 734 730	543 795	1 888 825
Skulder till koncernföretag	639 581	67 875	0
Skatteskulder	-23 492	-8 411	14 594
Övriga kortfristiga skulder	836 352	1 362 404	1 311 287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 106 626	932 427	1 117 691
	6 306 958	4 021 907	5 392 317
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	126 902 583	89 480 959	101 685 760

Moderbolaget

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i SEK</i>	<i>2026-01-01- 2026-03-31</i>	<i>2025-01-01- 2025-03-31</i>	<i>2025-01-01- 2025-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	63 537	630 278	4 578 838
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	-1 010 190	-4 207	87 144
	-946 653	626 071	4 665 982
Betald inkomstskatt	-38 086	-15 981	7 024
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-984 739	610 090	4 673 006
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-108 310	3 618	1 010 376
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	2 988 224	-163 368	-5 493 070
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-678 206	-284 337	1 130 945
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 216 969	166 003	1 321 257
Investeringsverksamheten			
Investeringar i anläggningstillgångar	-14 100 000	-	-75 874
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 100 000	-	-75 874
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	7 726 800
Emissionskostnader	-278 333	-	-130 288
Upptagna lån	8 000 000		
Amortering av låneskulder	-1 391 671	-249 999	-985 726
Förändring koncernmellanhavanden	639 581	67 875	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 969 577	-182 124	6 610 786
Periodens kassaflöde	-5 913 454	-16 121	7 856 169
Likvida medel vid periodens början	7 971 782	115 613	115 613
Likvida medel vid periodens slut	2 058 328	99 492	7 971 782

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Moderbolaget följer i tillämpliga delar samma redovisningsprinciper. För ytterligare information om redovisningsprinciperna hänvisas till bolagets årsredovisning för 2025. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Delårsrapporten följer Nordic Growth Markets regler avseende finansiella rapporter för bolag vars aktier är noterade på Nordic SME.

Nästa rapport

EmbeddedArt Group utger sin delårsrapport 2 för 2026 den 27 augusti 2026.

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

28 maj 2026
EmbeddedArt Group AB
Styrelsen



EmbeddedArt Group AB

556849-1368

Hantverkargatan 25

112 21 Stockholm

www.embeddedart.se