

Nodebis Applications AB (publ) [NODE]**Webbsida:** <https://www.nodebis.se/>**Industri:** Digitala verksamhetsstöd**Lista:** Nordic SME Sweden**Market cap:** 234 MSEK**Senaste analysuppdateringen:** [11 maj 2026](#)**Ökad andel återkommande intäkter**

Nodebis har publicerat sin Q2-rapport för 2026. Nettoomsättningen om 26,8 MSEK innebar en tillväxt på ca 1% YoY och en marginell negativ avvikelse mot vår prognos (27,4 MSEK). Samtidigt ökade andelen återkommande avtalsintäkter till 72%, från 65% under motsvarande period 2025

Bruttoresultatet uppgick till 17,4 MSEK, i linje med vår prognos om 17,5 MSEK, och bruttomarginalen uppgick till 65% jämfört med vår prognos om 64%. EBIT landade på 1,1 MSEK, en bit under prognosen om 2,0 MSEK, och föll 66% mot Q2 2025 (3,3 MSEK). Avvikelsen mot vår prognos förklaras av OSS-segmentet, där en mindre andel av intäktsökningen konverterades till rörelseresultat än vi hade räknat med.

Vi avser att inom kort återkomma med en analysuppdatering.

Resultaträkning, kv2 2026 prognoser och utfall (SEKm)

	Kv2, 26P	Kv2, 26U	Kv2, 25U	Avvikelse (%)	Tillväxt (%)
OSS	11,7	11,2	10,0	-5%	12%
BIS	8,6	8,0	9,0	-7%	-11%
RIG	6,9	7,6	7,4	10%	3%
Summa intäkter	27,2	26,8	26,4	-2%	1%
Koncerngemensamma	1,1	0,9	1,2		
Elimineringar	-1,0	-0,9	-1,0		
Nettoomsättning	27,4	26,8	26,6	-2%	1%
Bruttoresultat	17,5	17,4	17,5	0%	-1%
Bruttomarginal	64%	65%	66%	-1,1p.p.	-1,0p.p.
EBITDA	2,9	2,1	4,2	-27%	-49%
EBITDA-marginal	11%	8%	16%	2,7p.p.	-7,9p.p.
EBIT	2,0	1,1	3,3	-45%	-66%
EBIT-marginal	7%	4%	12%	3,2p.p.	-8,2p.p.
EBT	2,1	1,7	2,9	-19%	-42%
EBT-marginal	7%	6%	11%	1,3p.p.	-4,5p.p.
EPS (SEK)	0,22	0,11	0,25	-49%	-56%

Källa: Bolagsinformation och Carlsquare prognoser

Friskrivning

Carlsquare AB, www.carlsquare.se, nedan benämnt Carlsquare, bedriver verksamhet avseende Corporate Finance samt Equity Research och publicerar därvid bl.a. information om bolag och däribland analyser. Informationen har sammanställts utifrån källor som Carlsquare bedömer som tillförlitliga. Carlsquare kan dock inte garantera informationens riktighet. Ingenting som skrivs i analysen ska betraktas som en rekommendation eller uppmaning att investera i något som helst finansiellt instrument, option eller liknande. Åsikter och slutsatser som uttrycks i analysen är avsedd endast för mottagaren.

Innehållet får inte kopieras, reproduceras eller distribueras till annan person utan skriftligt godkännande av Carlsquare. Carlsquare ska inte hållas ansvariga för vare sig direkta eller indirekta skador som orsakats av beslut fattade på grundval av information i denna analys. Investeringar i finansiella instrument ger möjligheter till värdestegringar och vinster. Alla sådana investeringar är också förenade med risker. Riskerna varierar mellan olika typer av finansiella instrument och kombinationer av dessa. Historisk avkastning ska inte betraktas som en indikation för framtida avkastning.

Analysen riktar sig inte till U.S. Persons (så som detta begrepp definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940) och får inte heller spridas till sådana personer. Analysen riktar sig inte heller till sådana fysiska och juridiska personer där distributionen av analysen till sådana personer skulle innebära eller medföra risk för överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning.

Analysen är en så kallad Uppdragsanalys där det analyserade Bolaget tecknat ett avtal Carlsquare för analystäckning. Analyserna publiceras löpande under avtalsperioden och mot sedvanlig fast ersättning.

Carlsquare kan eller kan inte ha ett ekonomiskt intresse avseende det som är föremål för denna analys. Carlsquare värdesätter säkerställandet av objektivitet och oberoende, och har för detta upprättat rutiner för hantering av intressekonflikter.

Analytikerna äger inte och får heller inte äga aktier i det analyserade bolaget.