



Q4 Kvartalsrapport Okt-Dec 2025

OBSERVIT AB (PUBL.) 556584-8917

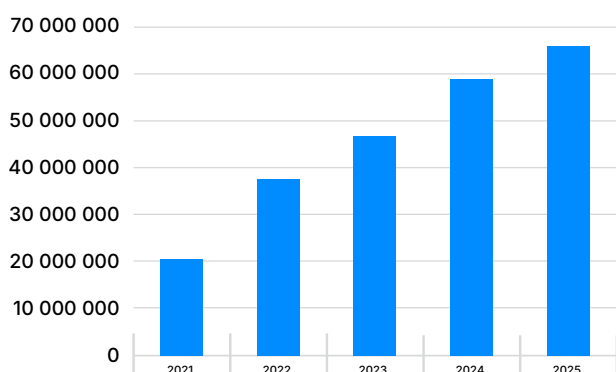
[OBSERVIT.COM](https://www.observit.com)

Observit

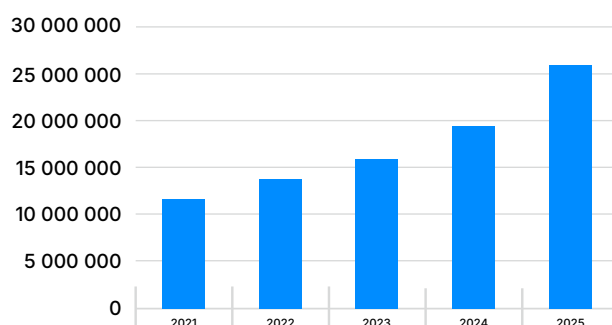
Om Observit AB

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

Omsättning



ARR (Årliga återkommande mjukvaruintäkter)



Fjärde kvartalet

MSEK	MSEK	MSEK	MSEK	MSEK
15,2* (19,5)	0,8 (1,6)	-0,9 (0,2)	-0,9 (0,1)	25,5 (19,7)
Nettoomsättningen uppgick till 15,2 (19,5) MSEK	EBITDA uppgick till 0,8 (1,6) MSEK	EBIT uppgick till -0,9 (0,2) MSEK	EBT uppgick till -0,9 (0,1) MSEK	ARR (Årliga återkommande mjukvaruintäkter) uppgick till 25,5 (19,7) MSEK

Jämförelsesiffror mellan fjärde kvartalet 2025 och fjärde kvartalet 2024

Helår

MSEK	MSEK	MSEK	MSEK
63,5 (59,2)	8,8 (7,2)	2,3 (1,7)	1,9 (1,4)
Nettoomsättningen uppgick till 63,5 (59,2) MSEK	EBITDA uppgick till 8,8 (7,2) MSEK	EBIT uppgick till 2,3 (1,7) MSEK	EBT uppgick till 1,9 (1,4) MSEK

Jämförelsesiffror mellan 2025 och 2024

Väsentliga händelser under kvartalet

Observit genomför en riktad emission om 26,3 MSEK, före emissionskostnader, till Eiffel Investment Group

Observit vinner nytt avtal i Finland tillsammans med Telia

Observit tecknar strategiskt partnerskap med Universal Systems Solutions (USS) för expansion i Storbritannien

Observit inleder kommersialisering av videobaserad AI-lösning för skadedetektering av fordon

*Nettoomsättning och resultat i kvartalet har påverkats negativt av en vändning av tidigare upplupen intäkt om 1 138 Tkr.

Stark ARR-tillväxt och förbättrad bruttomarginal

Jag är mycket nöjd med att Observit går in i 2026 med en stärkt och växande kärnaffär. Under kvartalet ökade ARR (årliga återkommande mjukvaruintäkter) med 30 procent jämfört med samma period föregående år. Det bekräftar att vår strategi fungerar och att vår SaaS-affär fortsätter att stärkas.

Under kvartalet har vi haft lägre hårdvaruleveranser, vilket påverkar omsättningen jämfört med föregående år. Trots en lägre nettoomsättning under kvartalet ökade bruttovinsten till 7,5 MSEK (7,4) och bruttomarginalen stärktes till 49,7 procent (37,8). Det är ett tydligt kvitto på vår strategiska förflyttning mot affärer med högre lönsamhet, där en större andel återkommande intäkter stärker marginalerna och skapar bättre förutsättningar för uthållig och lönsam tillväxt över tid.

Vi positionerar Observit som en plattform där mjukvara och data är navet. Genom att investera offensivt idag skapar vi förutsättningar för accelererad tillväxt och uthållig lönsamhet i nästa fas av bolagets utveckling.

Under året har vi genomfört ett antal aktiviteter för att förverkliga dessa mål.

Vi har intensifierat vår internationella satsning genom ökad partnerrekrytering och högre marknadsinvesteringar. Dessa satsningar är avgörande för att accelerera vår ARR-tillväxt genom större internationell närvaro.

Vi har prioriterat kärnverksamheten genom att stärka utvecklingsteamet. Vi har nästan fördubblat våra utvecklingsresurser. En nödvändig och offensiv investering för att fortsätta utveckla plattformen och lansera nya avancerade tjänster. Genom denna prioritering behåller och stärker vi vårt tekniska försprång på marknaden.



Vi har stärkt vår finansiella position genom en kapitalanskaffning för att möjliggöra fortsatt expansion. Vi är stolta över att ha fått första större institutionella investerare, Eiffel Investments, som ny storägare i Observit. Detta kapital ger oss möjlighet att ta initiativ för att ytterligare accelerera vår organiska ARR-tillväxt och samtidigt utvärdera potentiella strategiska förvärv.

Under året vann vi vårt första större internationella projekt utanför hemmamarknaderna i Nederländerna, en viktig milstolpe i vår expansion. Under första kvartalet 2026 kommer vi dessutom att lansera vår egen tränade AI för automatisk skadedetektering, ytterligare ett steg i vår strategi att använda kameror som intelligenta sensorer. Det skapar nya tjänster, ökar värdet per fordon och möjliggör merförsäljning till både befintliga och nya kunder.

Finansiellt påverkades kvartalet negativt av en vändning av en tidigare upplupen intäkt och negativa valutaeffekter. Utan dessa effekter ser vi att effektiviteten i vårt operationella arbete kontinuerligt förbättras. Ett förbättringsarbete som ständigt pågår och ger resultat över tid.

Sammantaget går Observit in i 2026 med stärkta internationella partnerrelationer och kontraktsmöjligheter, en världsledande teknikplattform och stärkta finanser som tillsammans hjälper oss att ytterligare accelerera bolagets utveckling, internationella expansion och tillväxt.

Björn Callenfors
VD Observit

Finansiell utveckling

Omsättning och resultat

Den konsoliderade resultaträkningen för det fjärde kvartalet 2025 utgörs av moderbolaget Observit AB, dess dotterbolag Observit Ltd, ICanProveIT Ltd samt Observit AS, som förvärvades under årets första kvartal 2023. Dotterbolagen är lokaliserade i Storbritannien och Norge.

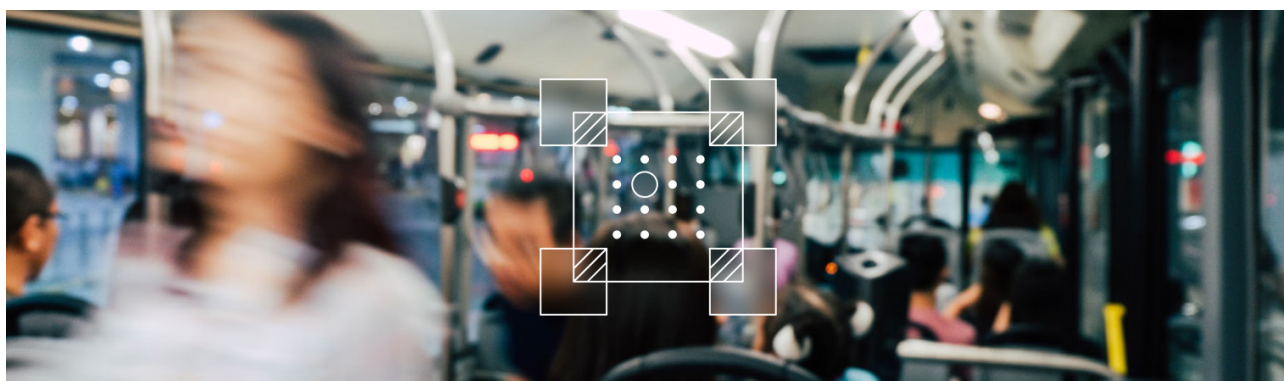
Fjärde kvartalet

ARR (Årliga återkommande mjukvaruintäkter) för det fjärde kvartalet uppgick till 25,5 (19,7) MSEK, en ökning i jämförelse med fjärde kvartalet 2024 på 30%.

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet 2025 uppgick till 15,2 (19,5) MSEK, varav ca 12,3 MSEK är hänförligt till det svenska moderbolaget. Koncernens bruttovinst för perioden uppgick till 7,5 (7,4) MSEK med en bruttomarginal på 49,7 % (37,8%).

Koncernens rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till -9,3 (-6,8) MSEK. Koncernens avskrivningar och nedskrivningar under fjärde kvartalet uppgick till -1,7 (-1,4) MSEK, av vilka avskrivningar av goodwill uppgår till cirka -1,0 MSEK.

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -0,9 (0,2) MSEK med en rörelsemarginal på -6,1 % (2,3 %). Finansnettot uppgick till -0,001 (-0,089) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) -0,9 (0,1) MSEK. Resultatet per aktie landade på -0,0030 (-0,00138) SEK per aktie.



Helår 2025

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 63,5 (59,1) MSEK. En ökning i jämförelse med 2024 på 7,4 %. Moderbolaget representerar 47,6 (35,5) MSEK av total omsättning för perioden.

Koncernens rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till -30,6 (-23,5) MSEK. Koncernens avskrivningar och nedskrivningar under perioden uppgick till -6,5 (-5,4) MSEK, av vilka avskrivningar på goodwill står för -3,9 MSEK.

Finansiell ställning och kassaflöde

Fjärde kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 1,0 (0,7) MSEK för det fjärde kvartalet. Kvartalets förändringar av rörelsekapitalet påverkade koncernens kassaflöde med -2,7 (3,8) MSEK, vilket resulterade i att kassaflödet för den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -1,6 (4,6) MSEK.

Aktiviteter från investeringsverksamheten påverkade kassaflödet med -1,6 (-2,2) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 24,3 (1,0) MSEK.

Samtliga månader 2025

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 8,7 (5,6) MSEK under perioden. Förändringarna i rörelsekapitalet hade en påverkan på kassaflödet för perioden på -8,7 (0,5) MSEK, vilket resulterar i ett kassaflöde från den löpande verksamheten på 0,1 (6,1) MSEK.

Aktiviteter från investeringsverksamheten påverkade kassaflödet med -6,2 (-7,2) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 23,2 (2,4) MSEK.

Eget kapital och aktien

Antalet registrerade aktier vid utgående av kvartalet uppgick till 598 982 020. Soliditeten uppgick per periodens slut till 64,3% (43,5%). 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 1,6 MSEK.

Personal

Antalet anställda i koncernen vid kvartalets slut uppgick till 21 (20) personer.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning i det fjärde kvartalet uppgick till 12,3 (14,5) MSEK och övriga rörelseintäkter till 0,6 (1,0) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) uppgick till -1,1 (1,3) MSEK, varav bokslutsdispositioner utgör 0,0 (-1,9) MSEK.

Omsättningen för de samtliga tolv månaderna 2025 uppgick till 47,6 (35,5) MSEK och övriga rörelseintäkter till 2,8 (1,1) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) uppgick till 3,9 (4,1) MSEK, varav bokslutsdispositioner utgör 0,0 (-1,9) 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

- Delårsrapport Q1, 23 april 2026
- Årsstämma, 27 maj, 2026
- Delårsrapport Q2, 12 augusti 2026
- Delårsrapport Q3, 22 oktober 2026
- Delårsrapport Q4, 18 februari 2027

Sundsvall, Februari 2026

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

Kontaktuppgifter

Thomas Jönsson,
styrelseordförande,
+46 70 957 81 27,
thomas.jonsson@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	2025 okt-dec	2024 okt-dec	2025 jan-dec	2024 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	15 202	19 579	63 531	59 159
Aktiverat arbete för egen räkning	2 200	1 233	5 290	4 422
Övriga rörelseintäkter	350	-196	1 472	705
Summa intäkter	17 752	20 616	70 293	64 286
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror/råvaror och förnödenheter	-7 640	-12 187	-30 810	-33 503
Övriga externa kostnader	-4 146	-1 878	-8 890	-5 859
Personalkostnader	-5 070	-4 863	-20 943	-17 525
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 732	-1 450	-6 566	-5 439
Övriga rörelsekostnader	-90	-88	-778	-197
Summa kostnader	-18 678	-20 466	-67 987	-62 523
Rörelseresultat	-926	150	2 306	1 763
Finansnetto	-1	-89	-371	-333
Resultat efter finansiella poster	-927	61	1 935	1 430
Resultat före skatt	-927	61	1 935	1 430
Skatt på periodens resultat	-887	-1 054	-887	-1 054
PERIODENS RESULTAT	-1 814	-993	1 048	376

Koncernens finansiella ställning

TSEK	2025 31-Dec	2024 31-Dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	5 670	9 943
Balanserade utvecklingsutgifter	17 065	13 238
Materiella anläggningstillgångar	181	209
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga fordringar	3 055	0
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.	1 487	2 759
Kundfordringar	18 771	7 299
Övriga kortfristiga fordringar	253	1 759
Kassa och bank	23 131	6 010
Summa tillgångar	69 613	41 217
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	659	604
Övrigt tillskjutet kapital	41 046	16 108
Annat eget kapital inklusive årets resultat	3 051	1 222
Summa eget kapital	44 756	17 934
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	1 131	1 133
Summa avsättningar	1 131	1 133
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	2 486	1 922
Leasingskulder	0	0
Övriga långfristiga skulder	641	3 022
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	12 631	6 675
Skatteskulder	503	196
Övriga kortfristiga skulder	4 052	4 918
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 413	5 417
Summa skulder	23 726	22 150
Summa eget kapital och skulder	69 613	41 217

Koncernens rapport och kassaflöden

TSEK	2025 okt-dec	2024 okt-dec	2025 jan-dec	2024 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	-927	61	1 935	1 429
Avskrivningar	1 676	1 450	6 566	5 439
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet	284	-1 048	284	-1 310
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	1 033	757	8 785	5 558
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-2 669	3 842	-8 694	524
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 636	4 599	92	6 082
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 601	-2 267	-6 207	-7 188
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24 297	1 048	23 176	2 381
Periodens kassaflöde	21 060	3 380	17 061	1 275
Likvida medel vid periodens början	2 065	2 583	6 010	4 755
Kursdifferenser i likvida medel	6	47	61	-20
Likvida medel vid periodens slut	23 131	6 010	23 131	6 010

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

TSEK	2025 okt-dec	2024 okt-dec	2025 jan-dec	2024 jan-dec
Ingående eget kapital	21 455	19 099	17 934	18 137
Periodens resultat	-1 814	-759	1 048	376
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	122	-406	782	-579
Nyemission	24 993	0	24 993	0
Utdelning	0	0	0	0
Utgående eget kapital	44 756	17 934	44 756	17 934

Koncernens nyckeltal

TSEK	2025 okt-dec	2024 okt-dec	2025 jan-dec	2024 jan-dec
Omsättning	15 202	19 579	63 531	59 159
Rörelseresultat	-926	150	2 306	1 763
Resultat efter finansiella poster	-927	61	1 935	1 430
Resultat per aktie, kr	-0,003	-0,002	0,002	0,001
Eget kapital per aktie kr	0,07	0,03	0,07	0,03
Rörelsemarginal %	-6,1%	0,8%	3,6%	3,0%
Soliditet %	64,3%	43,5%	64,3%	43,5%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,455	0,449	0,455	0,449
Antal aktier vid periodens slut	598 982 020	549 344 133	598 982 020	549 344 133
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden	598 982 020	549 344 133	598 982 020	549 344 133
Genomsnittligt antal anställda	20	20	20	20
Antal anställda, vid periodens slut	21	20	21	20

Moderbolagets resultat

TSEK	2025 okt-dec	2024 okt-dec	2025 jan-dec	2024 jan-dec
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	12 349	14 575	47 611	35 533
Övriga rörelseintäkter	665	1 005	2 828	1 116
Aktiverat arbete för egen räkning	1 929	887	4 030	3 069
Summa intäkter	14 943	16 467	54 469	39 718
Rörelsens kostnader				
Direkta kostnader	-7 744	-10 054	-24 841	-19 023
Övriga externa kostnader	-3 427	-1 360	-7 086	-4 474
Personalkostnader	-3 920	-2 950	-14 695	-9 506
Avskrivningar	-759	-465	-2 662	-1 495
Övriga rörelsekostnader	-250	-186	-903	-701
Summa kostnader	-16 100	-15 015	-50 187	-35 199
Rörelseresultat	-1 157	1 452	4 282	4 519
Finansnetto	1	-85	-361	-325
Resultat efter finansiella poster	-1 156	1 367	3 921	4 194
Bokslutsdispositioner	0	-1 894	0	-1 894
Skatt på periodens resultat	-887	-546	-887	-546
PERIODENS RESULTAT	-2 043	-1 073	3 034	1 754

Moderbolagets finansiella ställning

TSEK	2025 31-Dec	2024 31-Dec
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	10 942	8 753
Materiella anläggningstillgångar	95	0
Finansiella anläggningstillgångar	23 112	18 701
Omsättningstillgångar		
Varulager	639	1533
Kundfordringar	8 171	6 488
Fordringar hos koncernföretag	6 728	7 840
Övriga fordringar	1 142	593
Likvida medel	22 214	5 259
Summa tillgångar	73 043	49 167
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	659	604
Fritt eget kapital		
Överkursfond	41 047	12 408
Balanserat resultat inklusive årets resultat	11 648	12 315
Summa eget kapital	53 354	25 327
Obeskattade reserver	5 403	5 403
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	2 486	3 021
Övriga långfristiga skulder	641	1 922
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	0	270
Leverantörsskulder	4 297	7 377
Skulder hos koncernföretag	0	378
Skatteskulder	505	69
Övriga kortfristiga skulder	6 357	5 400
Summa skulder	14 286	18 437
Summa eget kapital och skulder	73 043	49 167

