

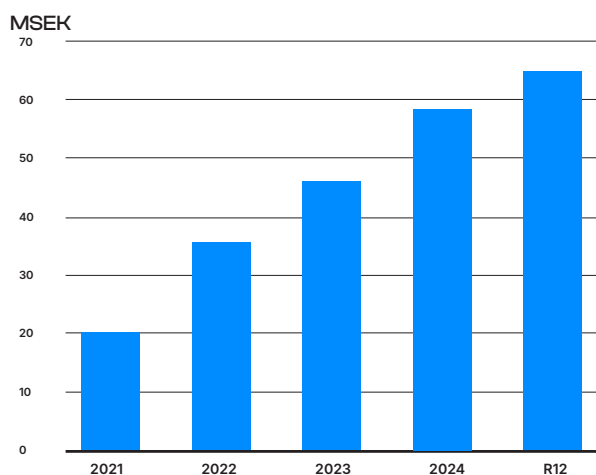


Q3 Kvartalsrapport juli - september 2025

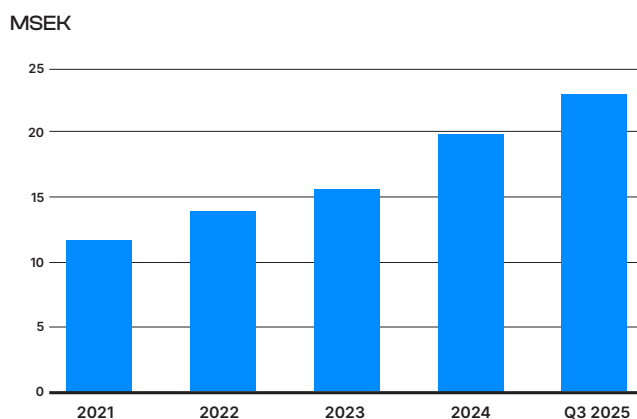
Om Observit AB

Observit är marknadsledande i Norden när det gäller mobil videoövervakning inom transportbranschen. I kundbasen finns stora välkända bussoperatörer som Nobina, Keolis, Transdev, 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 45 000+ licenser (en licens per kamera) anslutna över hela världen. Observit har huvudkontor i Sundsvall, samt kontor i Malmö och London, Storbritannien.

Omsättning



ARR (Återkommande mjukvaruintäkter)



MSEK

16,3 (15,0)

Nettoomsättningen uppgick till 16,3 (15,0) MSEK

MSEK

3,1 (2,5)

EBITDA uppgick till 3,1 (2,5) MSEK

MSEK

1,5 (1,1)

EBIT uppgick till 1,5 (1,1) MSEK

MSEK

1,3 (1,0)

EBT uppgick till 1,3 (1,0) MSEK

Jämförelsesiffror mellan tredje kvartalet 2025 och tredje kvartalet 2024

Väsentliga händelser under kvartalet

- Observit fortsätter internationell expansion – levererar 2 000 kameror till projekt i Danmark
- Observit och Ruf Group tecknar paneuropeiskt partnerskapsavtal och påbörjar första leveransen av över 700 kameror till tågoperatör i Nederländerna
- Observit startar drift av 2 150 kameror i tre trafikområden – stärker sin marknadsledande position inom bussövervakning

Väsentliga händelser efter kvartalets slut

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

Stark mjukvarutillväxt och förbättrad lönsamhet

Under tredje kvartalet fortsatte Observit att visa stark tillväxt i återkommande mjukvaruintäkter, som ökade med 24,5 % jämfört med samma period föregående år. De avtal som inte aktiverades under första halvan av året har nu börjat driftsättas, vilket gör att tillväxttakten i våra återkommande intäkter åter ökar från andra kvartalet.

Vi har haft en något lägre hårdvaruförsäljning under kvartalet, men den starka ökningen i mjukvaruintäkter visar nu tydligt effekt i resultatet. Rörelseresultatet förbättrades med 36 % jämfört med samma period föregående år – detta trots att vi under perioden både har ökat antalet utvecklare och haft högre kontorskostnader i samband med flytten till våra nya lokaler. Det är glädjande att se en starkt lönsamhet även i en fas där vi investerar för framtiden.

Vi fortsätter enligt plan att bygga upp vårt nätverk av återförsäljande partners. Vår leverans tillsammans med partnern RUF till tågsystem i Nederländerna kommer att påbörjas under det fjärde kvartalet.

I dessa projekt ser vi en tydlig lönsamhetseffekt av att fokusera på mjukvaruleverans med hög marginal, snarare än egen försäljning av hårdvara.

Vi fortsätter enligt plan att bygga upp vårt nätverk av återförsäljande partners, och med en betydande investering från Eiffel Invest är det särskilt glädjande att vi, efter att hittills ha vuxit helt med egen kassa, nu fått förtroendet från en institutionell investerare som tror på vår affärsidé och möjliggör att vi kan öka tempot i vår utveckling och internationella expansion.

Vi förväntar oss att det fjärde kvartalet kommer präglas av fortsatt stark tillväxt i återkommande mjukvaruintäkter, men lägre hårdvaruomsättning, då fler leveranser sker via partners och trafikstarter varierar mellan kvartal.

Den underliggande marknadstrenden är fortfarande stark och validerar vår strategi att satsa på vår mjukvaruaffär och internationell expansion, vilket driver vår lönsamhet och tillväxt på medellång och lång sikt.

Björn Callenfors
VD Observit



Finansiell utveckling

Omsättning och resultat

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

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2025 uppgick till 16,3 (15,0) MSEK, varav ca 13,0 MSEK är hänförligt till det svenska moderbolaget. Koncernens bruttovinst för perioden uppgick till 8,1 (6,7) MSEK med en bruttomarginal på 50,0 % (44,4%). ARR (Återkommande mjukvaruintäkter) för det tredje kvartalet uppgick till 23,5 (18,9) MSEK, en ökning i jämförelse med tredje kvartalet 2024 på 24,5%.

Koncernens rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till -6,3 (-5,6) MSEK. Koncernens avskrivningar och nedskrivningar under tredje 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 1,5 (1,1) MSEK med en rörelsemarginal på 8,9% (7,6%). Finansnettot uppgick till -0,1 (-0,1) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) uppgick till 1,3 (1,0) MSEK. Resultatet per aktie landade på 0,00238 (0,00187) SEK per aktie.

Första nio månaderna

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 48,3 (39,6) MSEK. En ökning i jämförelse med 2024 på 22,1%. Moderbolaget representerar 35,3 (20,3) MSEK av total omsättning för perioden.

Koncernens rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till -21,3 (-16,8) MSEK. Koncernens avskrivningar och nedskrivningar under perioden uppgick till -4,8 (-4,0) MSEK, av vilka avskrivningar på goodwill står för -2,9 MSEK.



Finansiell ställning och kassaflöde

Tredje kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 3,1 (2,3) MSEK för det tredje kvartalet. Kvartalets förändringar av rörelsekapitalet påverkade koncernens kassaflöde med -1,3 (-0,9) MSEK, vilket resulterade i att kassaflödet för den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 1,8 (1,4) MSEK. Aktiviteter från investeringsverksamheten påverkade kassaflödet med -1,8 (-1,1) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -0,1 (-0,1) MSEK.

Första nio månaderna 2025

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till 7,7 (5,1) MSEK under perioden. Förändringarna i rörelsekapitalet hade en påverkan på kassaflödet för perioden på -6,0 (-3,6) MSEK, vilket resulterar i ett kassaflöde från den löpande verksamheten på 1,7 (1,5) MSEK. Aktiviteter från investeringsverksamheten påverkade kassaflödet med -4,6 (-4,9) MSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,1 (1,3) MSEK.

Eget kapital och aktien

Antalet registrerade aktier vid utgående av kvartalet uppgick till 549 344 133. Soliditeten uppgick per periodens slut till 49,6% (40,1%). Kvotvärdet för aktierna i Observit AB är 0,0024 SEK per aktie.

Investeringar

Investeringar, framförallt i immateriella tillgångar gjordes under kvartalet till ett belopp om 1,8 MSEK.

Personal

Antalet anställda i koncernen vid kvartalets slut uppgick till 22 (20) personer.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning under det tredje kvartalet uppgick till 13,0 (9,4) MSEK och övriga rörelseintäkter till 0,4 (0,4) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) uppgick till 2,3 (1,9) MSEK, varav bokslutsdispositioner utgör 0,0 (0,0) MSEK.

Omsättningen för de första nio månaderna 2025 uppgick till 35,3 (20,3) MSEK och övriga rörelseintäkter till 2,1 (0,7) MSEK. Resultatet före skatt (EBT) uppgick till 5,1 (2,8) 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 26 Maj, 2024.

Finansiell kalender

- Delårsrapport Q4, 17 februari 2026

Sundsvall, oktober 2025

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
+46 73 949 62 50
www.bergssecurities.se

Koncernens resultat

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	16 320	15 020	48 329	39 580	59 159
Aktiverat arbete för egen räkning	1 196	1 099	3 090	3 189	4 422
Övriga rörelseintäkter	102	370	1 122	901	705
Summa intäkter	17 618	16 489	52 541	43 670	64 286
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror/råvaror och förnödenheter	-8 158	-8 354	-23 170	-21 317	-33 503
Övriga externa kostnader	-1 047	-1 475	-4 744	-3 981	-5 859
Personalkostnader	-5 135	-4 075	-15 873	-12 662	-17 525
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 675	-1 397	-4 833	-3 989	-5 439
Övriga rörelsekostnader	-149	-41	-689	-109	-197
Summa kostnader	-16 164	-15 342	-49 309	-42 058	-62 523
Rörelseresultat	1 454	1 147	3 232	1 612	1 763
Finansnetto	-145	-117	-370	-244	-333
Resultat efter finansiella poster	1 309	1 030	2 862	1 368	1 430
Resultat före skatt	1 309	1 030	2 862	1 368	1 430
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-1 054
PERIODENS RESULTAT	1 309	1 030	2 862	1 368	376

Koncernens finansiella ställning

TSEK	2025 30-sept	2024 30-sept	2024 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	6 740	11 005	9 943
Balanserade utvecklingsutgifter	16 122	11 048	13 238
Materiella anläggningstillgångar	196	226	209
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	2 822	1 418	2 759
Kundfordringar	10 301	19 016	7 299
Övriga kortfristiga fordringar	5 032	2 339	1 759
Kassa och bank	2 065	2 584	6 010
Summa tillgångar	43 278	47 636	41 217
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	604	604	604
Övrigt tillskjutet kapital	16 108	16 108	16 108
Annat eget kapital inklusive årets resultat	4 743	2 387	1 222
Summa eget kapital	21 455	19 099	17 934
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	1 131	754	1 133
Summa avsättningar	1 131	754	1 133
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	2 625	1 333	1 922
Leasingskulder	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	1 281	3 203	3 021
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	10 589	16 964	6 675
Skatteskulder	141	357	196
Övriga kortfristiga skulder	2 218	2 684	4 918
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 838	3 242	5 418
Summa skulder	20 692	27 783	22 150
Summa eget kapital och skulder	43 278	47 636	41 217

Koncernens rapport över kassaflöden

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Resultat efter finansiella poster	1 309	1 030	2 862	1 368	1 429
Avskrivningar	1 675	1 397	4 833	3 989	5 439
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet	131	-108	56	-223	-1 310
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	3 115	2 319	7 751	5 134	5 558
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-1 340	-934	-6 023	-3 612	524
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 775	1 385	1 728	1 522	6 082
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 851	-1 150	-4 607	-4 921	-7 188
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-119	-167	-1 121	1 333	2 381
Periodens kassaflöde	-195	68	-4 000	-2 066	1 275
Likvida medel vid periodens början	2 301	2 540	6 010	4 755	4 755
Kursdifferenser i likvida medel	-41	-24	55	-105	-20
Likvida medel vid periodens slut	2 065	2 584	2 065	2 584	6 010

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Ingående eget kapital	19 926	18 145	17 934	18 137	18 137
Periodens resultat	1 309	1 030	2 862	1 368	376
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	220	-76	659	-406	-579
Nyemission	0	0	0	0	0
Utdelning	0	0	0	0	0
Utgående eget kapital	21 455	19 099	21 455	19 099	17 934

Koncernens nyckeltal

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Omsättning	16 320	15 020	48 329	39 580	59 159
Rörelseresultat	1 454	1 147	3 232	1 612	1 763
Resultat efter finansiella poster	1 309	1 030	2 862	1 368	1 430
Resultat per aktie, kr	0,0024	0,002	0,005	0,002	0,001
Eget kapital per aktie kr	0,04	0,03	0,04	0,03	0,03
Rörelsemarginal %	8,9%	7,6%	6,7%	4,1%	3,0%
Soliditet %	49,6%	40,1%	49,6%	40,1%	43,5%
Aktiekurs på balansdagen, kr	0,617	0,238	0,617	0,238	0,138
Antal aktier vid periodens slut	549 344 133	549 344 133	549 344 133	549 344 133	549 344 133
Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden	549 344 133	549 344 133	549 344 133	549 344 133	549 344 133
Genomsnittligt antal anställda	21	20	20	20	20
Antal anställda, vid periodens slut	22	20	22	20	20

Moderbolagets resultat

TSEK	2025 juli-sept	2024 juli-sept	2025 jan-sept	2024 jan-sept	2024 jan-dec
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	13 018	9 431	35 262	20 340	35 533
Övriga rörelseintäkter	418	372	2 164	729	1 116
Aktiverat arbete för egen räkning	866	767	2 100	2 181	3 069
Summa intäkter	14 302	10 570	39 526	23 250	39 718
Rörelsens kostnader					
Direkta kostnader	-6 743	-4 785	-17 097	-8 968	-19 023
Övriga externa kostnader	-597	-1 151	-3 428	-3 114	-4 474
Personalkostnader	-3 408	-2 118	-10 775	-6 557	-9 506
Avskrivningar	-701	-408	-1 904	-1 030	-1 495
Övriga rörelsekostnader	-381	-80	-883	-515	-701
Summa kostnader	-11 830	-8 542	-34 087	-20 184	-35 199
Rörelseresultat	2 472	2 028	5 439	3 066	4 519
Finansnetto	-143	-120	-362	-241	-325
Resultat efter finansiella poster	2 329	1 908	5 077	2 825	4 194
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-1 894
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-546
PERIODENS RESULTAT	2 329	1 908	5 077	2 825	1 754

Moderbolagets finansiella ställning

TSEK	2025 30-sept	2024 30-sept	2024 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10 365	6 998	8 753
Materiella anläggningstillgångar	101	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	18 701	18 701	18 701
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 905	75	1533
Kundfordringar	3 613	7459	6488
Fordringar hos koncernföretag	7 267	6801	7840
Övriga fordringar	5 589	1 362	593
Likvida medel	1 434	2 143	5 259
Summa tillgångar	48 975	43 539	49 167
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	604	604	604
Fritt eget kapital			
Överkursfond	12 408	12 408	12 408
Balanserat resultat inklusive årets resultat	17 392	13 386	12 315
Summa eget kapital	30 404	26 398	25 327
Obeskattade reserver	5 403	3 510	5 403
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 625	1 333	3 021
Övriga långfristiga skulder	1 281	3 203	1 922
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	0	0	270
Leverantörsskulder	4 138	6 501	7 377
Skulder hos koncernföretag	0	0	378
Skatteskulder	0	0	69
Övriga kortfristiga skulder	5 124	2 594	5 400
Summa skulder	13 168	13 631	18 437
Summa eget kapital och skulder	48 975	43 539	49 167

