

Delårsrapport Opter AB (publ)

April–juni 2025

Delårsrapport

April – juni 2025

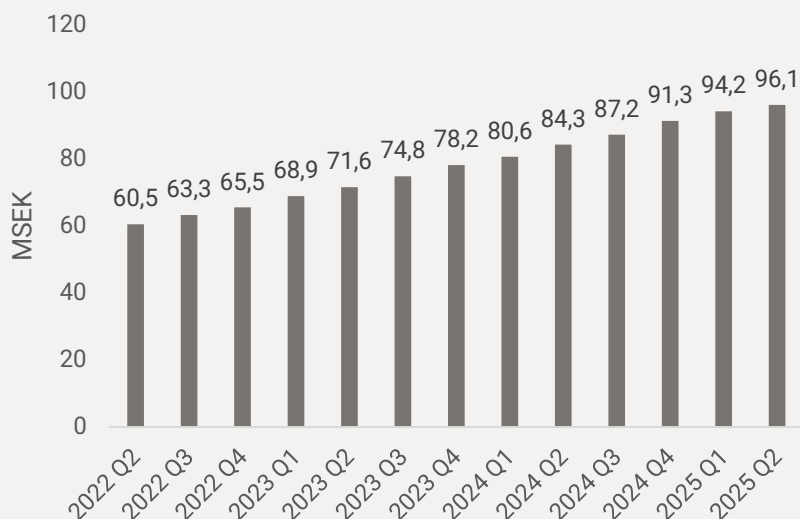
Opter är Nordens ledande SaaS-bolag inom transportplanering. Bolaget utvecklar, säljer och implementerar ett marknadsledande transportplaneringssystem som underlättar verksamheten för över 600 transportföretag i Norden. Opters affärsmodell bygger på en standardiserad, anpassningsbar och kontinuerligt utvecklad lösning som kunder betalar månadsvis för utifrån storleken på sin verksamhet.

1 april – 30 juni 2025

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för andra kvartalet 2025 uppgick till 24,4 MSEK (22,6), vilket innebär en tillväxt om 8% (19%)
- Återkommande intäkter för andra kvartalet 2025 uppgick till 22,2 MSEK (19,8), vilket innebär en tillväxt om 12% (21%)
- Årligen återkommande abonnemangsintäkter (ARR¹) uppgick vid slutet av perioden till 89,4 MSEK (81,3), vilket är en ökning med 10% (20%)
- Rörelseresultat (EBIT) för andra kvartalet 2025 uppgick till 5,1 MSEK (5,5)
- Resultat efter skatt uppgick till 3,9 MSEK (4,4), vilket motsvarar 0,64 SEK/aktie (0,74)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4,1 MSEK (4,7)

Nettoomsättning rullande 12 månader



April – juni 2025

8%

Nettoomsättningstillväxt

10%

Tillväxt i ARR

21%

EBIT-marginal

90

Nytecknade kunder under senaste 12 månaderna

¹ För definition av ARR se Definitioner på s.15

VD:s kommentar

Försäljning Q2 2025

Under andra kvartalet var försäljningen god med nya kunder i flera länder. Sammanlagt tecknades 18 nya kundavtal under perioden.

Organisation

Redan under våren genomfördes framgångsrikt samtliga planerade rekryteringar för året och alla avdelningar är nu fullt bemannade och fungerar väl.

Återkommande intäkter

Årligen återkommande intäkter (ARR) uppgick den 30 juni 2025 till 89,4 MSEK, vilket motsvarar en ökning med 10% (20%) de senaste tolv månaderna. Nya kunder driftsätts löpande och värdet av ännu ej uppstartade kunder beräknas generera årligen återkommande intäkter (ARR) om ca 7 MSEK.

Omsättningstillväxt och resultat

Nettoomsättningen för andra kvartalet 2025 uppgick till 24,4 MSEK (22,6), en tillväxt om 8% (19%).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,1 MSEK (5,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 21% (24%).

Periodens resultat har påverkats negativt av lägre konsultintäkter samt avskrivningar av kundfordringar.

Marknad

Två danska kunder har under början av året gått i konkurs och bland norska transportföretag märker vi av fler uppsägningar och konkurser, tyvärr en utveckling som fortsatt i innevarande kvartal.

Kundförluster på dessa båda marknader har påverkat kvartalets resultat, ARR och omsättningstillväxt.

I Sverige och Finland ser vi inga tecken på motsvarande utveckling.

Produkt

För främst utvecklingsavdelningen innebär viktiga nyrekryteringar att man förutom det löpande utvecklingsarbetet också bättre kan fokusera på större projekt.

Intresset för molndrift är fortsatt stort och vid tiden för den här rapporten har 72% av kunderna lämnat en egen servermiljö till förmån för vår molnlösning.

Omvärld

En generell osäkerhet präglar hela ekonomin och vi märker av en ökad försiktighet bland nya kunder även fortsatt. Inflödet av nya kunder är dock stabilt.



Viktor Edlund

VD

Stockholm den 29 augusti 2025

Opter AB (publ)

Intäktsredovisning

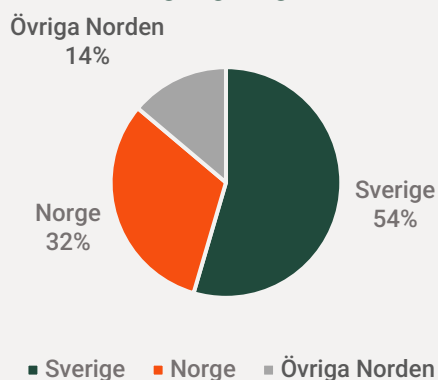
Nettoomsättningen för andra kvartalet 2025 uppgick till 24,4 MSEK (22,6), motsvarande en tillväxt om 8% (19%).

Nettoomsättningen för andra kvartalet 2025 uppgick i Sverige till 13,3 MSEK (12,4), i Norge till 7,7 MSEK (7,3) och i övriga Norden till 3,4 MSEK (2,8). Nettoomsättningstillväxten i Sverige uppgick till 7% (17%), i Norge till 5% (23%) och i övriga Norden till 22% (18%).

Övriga intäkter för andra kvartalet 2025 uppgick till 291 KSEK (291).

Nettoomsättningen för perioden 1 januari – 30 juni 2025 uppgick till 49,3 MSEK (44,5), motsvarande en ökning om 11% (16%).

Nettoomsättning - geografisk fördelning



Konsultintäkterna för andra kvartalet uppgick till 2,2 MSEK (2,7), vilket motsvarar en andel på 9% (12%) av nettoomsättningen.

Fördelning nettoomsättning



Återkommande intäkter ²

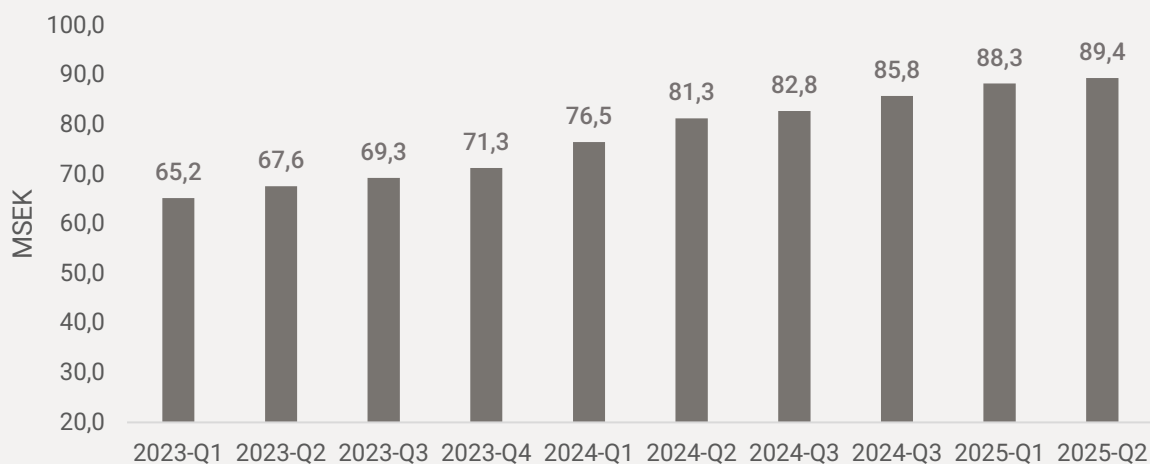
Under andra kvartalet 2025 uppgick de återkommande intäkterna till 22,2 MSEK (19,8), vilket motsvarar 91% (88%) av nettoomsättningen.

ARR uppgick vid kvartalets slut till 89,4 MSEK (81,3). Ökningen är i huvudsak en följd av att ytterligare netto 56 betalande kunder är i drift sedan motsvarande period 2024.

Återkommande intäkter för perioden 1 januari – 30 juni 2025 uppgick till 44,1 MSEK (38,8), motsvarande en ökning om 14% (18%).

Annual recurring revenue (ARR)

(årligen återkommande abonnemangsinträder)



Värdet av de årligen återkommande abonnemangsinträder vid utgången av respektive kvartal

Resultat

EBITDA för andra kvartalet 2025 uppgick till 5,1 MSEK (5,5).

EBIT för andra kvartalet 2025 uppgick till 5,1 MSEK (5,5).

Resultat efter skatt för andra kvartalet 2025 uppgick till 3,9 MSEK (4,4), vilket motsvarar 0,64 SEK/aktie (0,74).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från den löpande verksamheten för andra kvartalet 2025 uppgick till 4,1 MSEK (4,7).

Inga investeringar gjordes under perioden.

² För definition av återkommande intäkter se definitioner på s.15

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni 2025 till 20,4 MSEK (22,6). Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 22,8 MSEK (23,9).

Totala tillgångar uppgick vid periodens slut till 35,4 MSEK (36,8).

Bolaget har en nettokassaposition om 20,4 MSEK (22,6) och inga räntebärande skulder.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda i koncernen till 49 (48) personer.

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 49 (47) personer.

Aktien

Opter AB (publ) är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 6 000 000 st.

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar BFNAR 2012:1 (K3) årsredovisning och koncernredovisning.

Händelser under rapportperioden

Konjunkturläget samt utvecklingen och den rådande osäkerheten i världsekonomin – till följd av kriget i Ukraina, tullkonflikter och andra geopolitiska spänningar – utgör potentiella riskfaktorer. Även osäkerheten kring de långsiktiga effekterna av restriktioner och sanktioner, liksom fluktuationer i drivmedelspriser, kan påverka bolagets ekonomi.

Opter har ingen lokal operativ verksamhet i konfliktområden, men det finns potentiella ekonomiska risker kopplade till stigande drivmedelspriser, då dessa kan öka kostnaderna för bolagets kunder och i förlängningen leda till kundbortfall.

Händelser efter rapportperioden

Antalet konkurser var under andra kvartalet något högre och i främst Norge har denna utveckling fortsatt även efter rapportperiodens slut.

Finansiella mål

Opter eftersträvar en fortsatt lönsam tillväxt och fortsatt utdelning till aktieägarna. Bolagets finansiella mål är utformade utifrån olika tidsperspektiv; kort sikt (1–2 år), medellång sikt (3–5 år) och lång sikt (6–10 år).

- Omsättningstillväxt om cirka 15 procent i genomsnitt på kort- till medellång sikt
- Totala intäkter om 100 MSEK år 2025
- EBIT-marginal om lägst 30 procent på medellång sikt
- Utdelning om lägst 60 procent av resultatet efter skatt

Bolagets finansiella mål åsyftar försäljning på den nordiska marknaden och inkluderar därmed ej eventuella intäkter eller kostnader relaterade till andra marknader.

Offentliggörande av rapport

Denna rapport har offentliggjorts 29 augusti 2025. Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida. Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfälle

Kvartalsrapport Q3 2025: 31 oktober

Kontaktuppgifter

Viktor Edlund

VD

08-545 292 11

viktor.edlund@opter.com

John Stattin

Ekonomiansvarig

08-545 292 16

john.stattin@opter.com

Resultaträkning

Belopp i KSEK	apr-jun 2025	apr-jun 2024	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Abonnemangsintäkter	22 175	19 825	44 103	38 780	80 783
Konsultintäkter	2 242	2 740	5 185	5 725	10 482
Nettoomsättning	24 417	22 565	49 287	44 505	91 265
Övriga intäkter	291	291	616	477	1 001
Summa rörelsens intäkter	24 707	22 855	49 904	44 982	92 266
Personalkostnader	-12 433	-11 354	-25 782	-22 888	-46 476
Externa kostnader	-7 190	-6 015	-13 765	-11 007	-24 253
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-3	-3
Summa rörelsens kostnader	-19 624	-17 370	-39 547	-33 898	-70 732
Rörelseresultat	5 084	5 486	10 357	11 084	21 535
Finansiella poster	31	99	-43	243	492
Resultat före skatt	5 115	5 584	10 314	11 327	22 027
Aktuell skatt	-1 245	-1 148	-2 299	-2 331	-4 588
Periodens resultat	3 870	4 437	8 015	8 996	17 439
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,64	0,74	1,34	1,50	2,91
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,64	0,74	1,34	1,50	2,91
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Antal aktier vid periodens utgång före och efter utspädning	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 juni 2025	30 juni 2024	31 december 2024
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	0	0	0
Kundfordringar	13 741	13 010	14 172
Övriga kortfristiga fordringar	1 264	1 256	1 186
Kassa och bank	20 400	22 582	29 866
Summa omsättningstillgångar	35 405	36 848	45 223
Summa tillgångar	35 405	36 848	45 223
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Övrigt tillskjutet kapital	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	8 042	9 076	17 500
Summa eget kapital	22 826	23 860	32 284
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 411	1 782	1 889
Övriga kortfristiga skulder	11 168	11 206	11 051
Summa kortfristiga skulder	12 579	12 988	12 939
Summa eget kapital och skulder	35 405	36 848	45 223

Förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-04-01	600	14 184	18 558	33 342
Periodens resultat	0	0	4 437	
Utdelning	0	0	-13 920	
Omräkningsdifferens	0	0	1	
Utgående eget kapital 2024-06-30	600	14 184	9 076	23 860

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	600	14 184	13 987	28 771
Periodens resultat	0	0	8 996	
Utdelning	0	0	-13 920	
Omräkningsdifferens	0	0	13	
Utgående eget kapital 2024-06-30	600	14 184	9 076	23 860

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	600	14 184	13 987	28 771
Periodens resultat	0	0	17 439	
Utdelning	0	0	-13 920	
Omräkningsdifferens	0	0	-6	
Utgående eget kapital 2024-12-31	600	14 184	17 500	32 284

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2025-04-01	600	14 184	21 634	36 418
Periodens resultat	0	0	3 870	
Utdelning	0	0	-17 460	
Omräkningsdifferens	0	0	-2	
Utgående eget kapital 2025-06-30	600	14 184	8 042	22 826

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2025-01-01	600	14 184	17 500	32 284
Periodens resultat	0	0	8 015	
Utdelning	0	0	-17 460	
Omräkningsdifferens	0	0	-13	
Utgående eget kapital 2025-06-30	600	14 184	8 042	22 826

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	apr-jun 2025	apr-jun 2024	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	5 115	5 584	10 314	11 327	22 027
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2	0	-3	4	0
Betald skatt	-1 266	-952	-2 602	-1 812	-4 580
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 851	4 632	7 709	9 519	17 447
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Förändring av kortfristiga fordringar	1 138	-486	147	-1 512	-2 710
Förändring av kortfristiga skulder	-865	582	191	738	1 329
Kassaflöde från den löpande verksamheten³	4 124	4 728	8 047	8 745	16 066
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	-17 460	-13 920	-17 460	-13 920	-13 920
Nyemission	0	0	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-17 460	-13 920	-17 460	-13 920	-13 920
Kassaflöde för perioden	-13 336	-9 192	-9 413	-5 175	2 146
Likvida medel vid periodens början					
Likvida medel vid periodens början	33 720	31 748	29 866	27 734	27 734
Kursdifferens i likvida medel					
Kursdifferens i likvida medel	15	26	-53	23	-14
Likvida medel vid periodens slut	20 400	22 582	20 400	22 582	29 866

Resultaträkning

Belopp i KSEK	apr-jun 2025	apr-jun 2024	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Abonnemangsintäkter	14 616	12 932	28 941	25 316	52 903
Konsultintäkter	1 374	1 630	3 249	3 375	6 492
Nettoomsättning	15 991	14 562	32 190	28 692	59 395
Övriga intäkter	5 839	6 062	11 528	11 365	22 143
Summa rörelsens intäkter	21 830	20 625	43 718	40 057	81 538
Personalkostnader	-9 898	-8 850	-20 191	-17 377	-35 123
Externa kostnader	-5 538	-5 320	-11 075	-9 438	-20 538
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-3	-3
Övriga rörelsekostnader	-1 301	-1 261	-2 553	-2 942	-5 680
Summa rörelsens kostnader	-16 737	-15 431	-33 820	-29 760	-61 343
Rörelseresultat	5 093	5 194	9 898	10 297	20 195
Finansiella poster	31	97	-40	242	1 529
Resultat före skatt	5 124	5 291	9 858	10 539	21 724
Aktuell skatt	-1 097	-1 090	-2 072	-2 171	-4 297
Periodens resultat	4 027	4 201	7 786	8 368	17 427

Balansräkning

Belopp i KSEK	30 juni 2025	30 juni 2024	31 december 2024
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	172	172	172
Summa anläggningstillgångar	172	172	172
Kundfordringar	7 655	7 101	7 547
Övriga kortfristiga fordringar	8 234	5 690	6 418
Kassa och bank	16 133	20 323	27 578
Summa omsättningstillgångar	32 022	33 114	41 543
Summa tillgångar	32 194	33 286	41 715
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Fri överkursfond	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	7 822	8 439	17 499
Summa eget kapital	22 605	23 223	32 282
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 181	1 516	1 597
Övriga kortfristiga skulder	8 407	8 547	7 836
Summa kortfristiga skulder	9 588	10 063	9 433
Summa eget kapital och skulder	32 194	33 286	41 715

Kvartalsdata och nyckeltal

	apr-jun 2025	apr-jun 2024	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Nettoomsättning (MSEK)	24,4	22,6	49,3	44,5	91,3
Nettoomsättningstillväxt (%)	8%	19%	11%	16%	17%
Andel av omsättningen från övriga Norden (%)	45%	45%	45%	45%	45%
ARR (MSEK)	89,4	81,3	89,4	81,3	85,8
Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsinntäkter (%)	10%	20%	10%	20%	20%
Andel av periodens nettointäkter som är återkommande (%)	91%	88%	89%	87%	89%
ARRPA (KSEK/år)	150	150	150	150	149
EBITDA (MSEK)	5,1	5,5	10,4	11,1	21,5
EBITDA-marginal (%)	21%	24%	21%	25%	23%
Rörelseresultat (EBIT) (MSEK)	5,1	5,5	10,4	11,1	21,5
Rörelsemarginal (%)	21%	24%	21%	25%	23%
Periodens resultat (MSEK)	3,9	4,4	8,0	9,0	17,4
Avkastning på eget kapital (%)	22%	23%	45%	47%	68%
Medelantal anställda (Rullande 12 månader)	49	48	49	48	49
Antal kunder i drift (st.)	597	541	597	541	574
Kassaflöde från den löpande verksamheten (MSEK)	4,1	4,7	8,0	8,7	16,1
Kassalikviditet (%)	281%	284%	281%	284%	349%
Nettokassa/Nettoskuld (MSEK)	20,4	22,6	20,4	22,6	29,9
Balansomslutning (MSEK)	35,4	36,8	35,4	36,8	45,2
Soliditet (%)	65%	65%	65%	65%	71%
Antal aktier vid periodens utgång (st.)	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Resultat per aktie (SEK)	0,64	0,74	1,34	1,50	2,91

Definitioner

Annual recurring revenue (ARR)

Årligen återkommande abonnemangsintäkter. ARR beräknas genom att summera återkommande intäkter för sista månaden i perioden och sedan multiplicera med tolv. Vid valutaomvandlingar används valutakurs för periodens sista dag.

Antal kunder i drift

Antal fakturerade abonnemangskunder vid periodens slut.

ARRPA

Årligen återkommande abonnemangsintäkter per kund i drift och år.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital.

Balansomslutning

Totala tillgångar.

EBITDA

Resultat före ränteintäkter och räntekostnader, skatter, avskrivningar på materiella tillgångar och avskrivningar på immateriella tillgångar (inklusive avskrivningar på goodwill). Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA-marginal

EBITDA i förhållande till totala intäkter.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder.

Nettokassa/Nettoskuld

Netto av finansiella tillgångar inklusive likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder.

Nettoomsättning

Omsättning hänförlig till bolagets kärnverksamhet.

Nettoomsättningstillväxt

Tillväxten i nettoomsättningen jämfört med samma period föregående år.

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.

Resultat per aktie efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier.

Resultat per aktie före utspädning

Beräknas som resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Resultat före finansiella kostnader och skatt, i förhållande till totala intäkter.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella kostnader och skatt.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.

Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsintäkter

Tillväxten i ARR jämfört med samma period föregående år.

Återkommande intäkter

Faktiska ackumulerade intäkter av återkommande karaktär under perioden.