



Bokslutskommuniké

2025



XMReality Bokslutskommuniké 2025 - Koncernöversikt

XMReality avslutar året med både rekordstarkt EBITDA-resultat för kvartalet och helåret, samt den högsta användningen av vår tjänst sedan starten.

Efter det att flera större kostnadsreducerande åtgärder slutförts under första halvåret har verksamheten genererat positivt kassaflöde på årsbasis under var och en av årets sista sju månader. Det bekräftar att föregående kvartals positiva resultat inte var av engångskaraktär, utan att det nu finns en mer långsiktigt hållbar balans i bolagets ekonomi, där verksamhetens intäkter överstiger kostnaderna.

Under kvartalet adderades flertalet nya kunder och användningen av tjänsten har fortsatt att öka ytterligare, både jämfört med samma period förra året (+26 procent) och jämfört med föregående kvartal (+16 procent). För helåret 2025 ökade användningen med hela 42 procent jämfört med året innan. Detta visar tydligt att bolagets lösning fortsätter att skapa värde hos kunderna. Nu går bolaget in i 2026 med fullt fokus på att öka antalet nya kunder och användningen hos befintliga.

Kvartalet oktober - december 2025, koncernen

- ARR uppgick till 13 413 TSEK i slutet av kvartalet (14 624 TSEK föregående kvartal)
- Rörelsekostnaderna, exklusive räntor, ned- och avskrivningar, uppgick till -3 503 (-7 609) TSEK.
- EBITDA uppgick till 1 256 (-2 674) TSEK
- Kassaflödet blev 22 (-2 692) TSEK och soliditeten var vid periodens slut 43,3 (18,4) procent

Årligen återkommande prenumerationsintäkter (ARR) uppgick till 13 413 TSEK i slutet av kvartalet. En minskning med 1211 TSEK från 14 624 TSEK i slutet av föregående kvartal, varav cirka 900 TSEK av hänförs till det avslutade licensavtalet med en större förpackningskoncern som tidigare kommunicerats in ett separat pressmeddelande. Resterande minskning skedde i den amerikanska verksamheten, främst till följd av två uppsagda kundavtal. De totala kostnaderna uppgick till -5 149 (-10 477) TSEK, varav rörelsekostnaderna exklusive räntor, ned- och avskrivningar uppgick till -3 503 (-7 609). EBITDA uppgick för kvartalet till 1 256 (-2 674) TSEK. Bruttomarginalen var fortsatt hög, 99 (94) procent för kvartalet.

Kvartalets nettoomsättning (3 792 TSEK) översteg kvartalets rörelsekostnader (exklusive räntor, ned- och avskrivningar) på -3 503 TSEK, vilket innebär verksamheten har fortsatt att leverera på målet om ett positivt kassaflöde.

Helåret 2025, koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 15 392 (17 025) TSEK
- Rörelsekostnaderna, exklusive räntor, ned- och avskrivningar, uppgick till -16 620 (-38 205) TSEK
- EBITDA uppgick till 2 690 (-13 881) TSEK
- Kassaflödet blev -253 (-1 343) TSEK

EBITDA för helåret var positivt och ökade starkt jämfört med tidigare år, ett resultat av att rörelsekostnaderna mer än halverats jämfört med föregående år.

Bolagets mål

Under fjärde kvartalet fortsatte bolaget att leverera på det tidigare uppsatta målet att generera positivt kassaflöde på årsbasis (rullande 12 månader), då nettoomsättningen översteg verksamhetens kostnader på månadsbasis.

Noterbara händelser

Noterbara händelser under kvartalet

- Avtal tecknades med flera nya kunder, bland annat Scandinavian Pile Driving (SPD), en ledande tillverkare av borrhjull och bormaster för bygg- och anläggningsindustrin, och EMDE Automation GmbH ("EMDE"), en tysk tillverkare av specialanpassade system och komponenter för hantering av bulkmaterial.
- Sista teckningsperioden genomfördes för de teckningsoptioner av serie TO2 som emitterades i samband med Bolagets riktade emission av units januari 2025. XMReality tillfördes genom denna teckningsperiod cirka 350 TSEK före emissionskostnader. Tillsammans med den första teckningsperioden i juni 2025 blev den totala nyttjandegraden av teckningsoptioner av serie TO2 94,63 procent.
- En förpackningskoncern avslutade ett större licensavtal med XMReality, vilket påverkade den årliga återkommande intäkten (ARR) negativt med 0,9 msek under kvartalet.

Noterbara händelser efter kvartalet

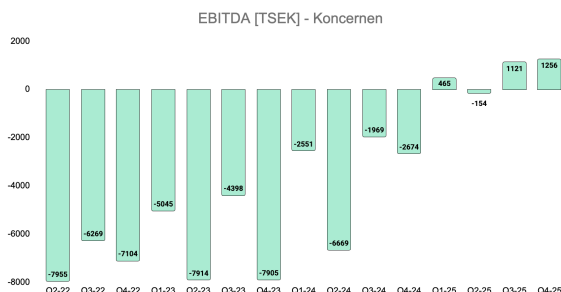
- Produktfunktionen Managed Cloud Storage lanserades, vilken möjliggör automatisk lagring av samtalsdokumentation i XMRealities molninfrastruktur. Lanseringen stärker erbjudandet ytterligare, då samtalsdokumentation är en central del av lösningens värde för kunder. Managed Cloud Storage lanserades som en betalfunktion med rörlig prismodell, ett led i att utveckla affärsmodellen med inslag av användningsbaserad prissättning.
- Partneravtal har tecknats med brittiska Triple Value Impact ("TVI"), med syftet att etablera och utöka närvaron inom den offentliga bostadssektorn och kommuner i Storbritannien.
- Avtal tecknades med bland annat amerikanska Hytek Services, en leverantör av heltäckande fastighetsservice och underhåll.



VD kommenterar

Vi avslutar året starkt med det bästa EBITDA-resultatet och den högsta användningen av vår tjänst, både för kvartalet och helåret, sedan XMReality startade. Med det har vår verksamhet nu nått den långsiktigt stabila position som vi länge eftersträvat.

Första halvan av verksamhetsåret präglades främst av de omställningar och förändringar som krävdes för att uppnå målet att generera positivt kassaflöde. Under andra halvåret har verksamheten sedan kontinuerligt levererat ett resultat som skapar positivt kassaflöde. Detta visar tydligt att åtgärderna som vidtagits inte bara gett kortsiktig effekt, utan även resulterat i en långsiktigt hållbar situation för bolaget.



Men året har inte bara handlat om omställningar. Även användningen av vår tjänst fortsätter att öka starkt, en effekt av att vi under en längre period växlat ut delar av vår kundbas mot segment med en mer regelbunden användning. För helåret såg

vi en ökning av antalet samtal som våra kunder genomförde med hela 42 procent jämfört med året innan.

Under året lanserades också flera viktiga produktfunktioner, såsom transkribering av samtal och molnlagring av bilder och inspelningar. Dessa funktioner skapar ett stort kundvärde, då samtalsdokumentation nu blir både bättre och tillgänglig för framtida insikter och lärdomar. Funktionerna ger oss möjlighet till ytterligare intäkter genom att de lanseras med en användningsbaserad prismodell.

Totalt över året var antalet nya kunder som tecknades färre än tidigare, en effekt till stor del av det makroekonomiska läget som gjort många företag försiktiga med nya investeringar. Under året såg vi både affärer som sköts på framtiden, och nya kunder som valde att påbörja sina mjukvaruprenumerationer mer försiktigt och med färre licenser än de uttryckt ett långsiktigt behov för. Under slutet av året såg vi dock en ökad tillströmning av nya kunder och i december månad var antalet nya kunder återigen uppe på nivå med tidigare år.

Under fjärde kvartalet såg vi även positiva effekter av den satsning vi gjort på bolag inom kyla och värmelösningar. Det pågår nu flera diskussioner med bolag från det segmentet som potentiellt kan bli kunder redan under första delen av 2026.

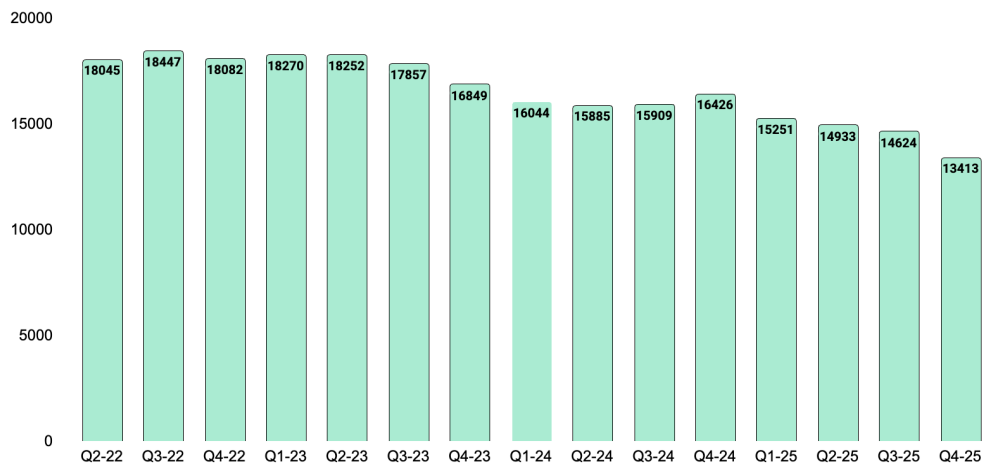
När vi nu går in i ett nytt år är fokus på att vända den nedåtgående trend vi sett i ARR (återkommande mjukvaruintäkt). Kortsiktigt handlar det främst om att stänga pågående affärer och nå nya kunder inom nuvarande kundsegment. För att göra det fortsätter vi bland annat vår satsning på kyla- och värmeteknik, samt arbetar med merförsäljning av våra nya produktfunktioner till befintliga kunder.

För att även vända trenden långsiktigt kommer vi arbeta med strategiska initiativ som adresserar de historiska utmaningar vi haft med relativt höga nivåer av churn och contraction (uppsägningar och minskningar av avtal).

Jag ser nu fram emot ett 2026 där vi startar året på en stabil grund och med flera spännande möjligheter både på kort och lång sikt.

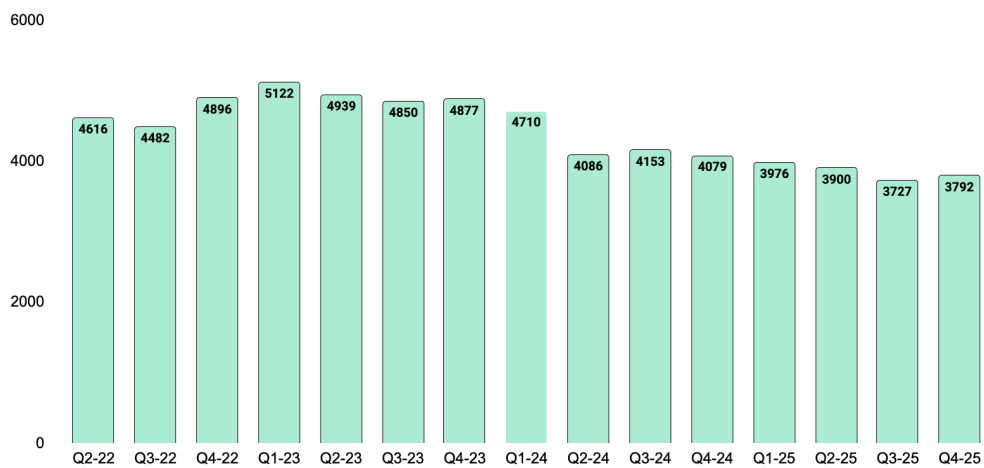
Alexander Sandström, VD
Linköping, 12 februari 2026

Återkommande årliga intäkter (ARR) [TSEK] - Koncernen

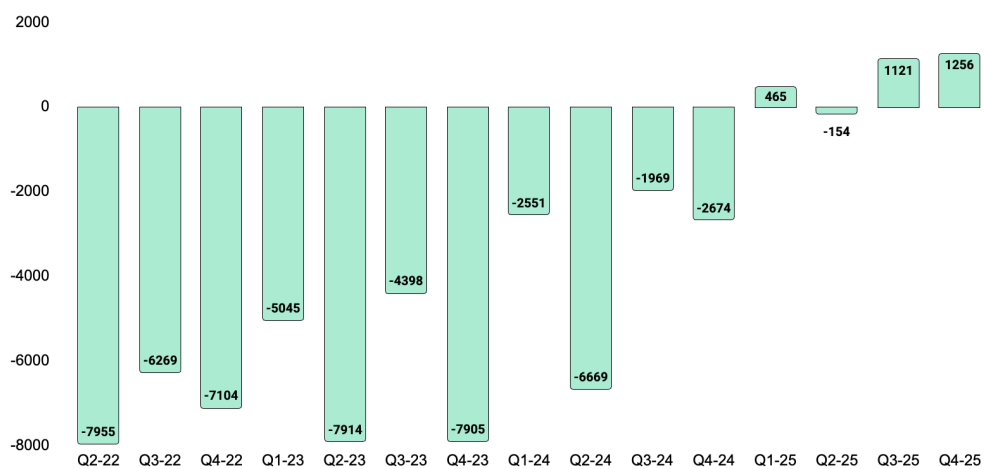


*Notera: Från och med Q3 2024 förändras beräkningen av ARR till att vara 12*MRR, från att tidigare stegvis även räkna in framtida känd churn och contraction.*

Nettoomsättning [TSEK] - Koncernen



EBITDA [TSEK] - Koncernen



Ekonomiskt underlag till Bokslutskommuniké för 2025

Koncernens resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	oktober - december		januari – december	
	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning	3 792	4 077	15 392	17 025
Aktiverat arbete för egen räkning	937	863	3 759	6 923
Övriga rörelseintäkter	30	-5	159	376
Summa intäkter	4 759	4 935	19 310	24 324
Råvaror och förnödenheter	-65	-289	-319	-654
Övriga externa kostnader	-1 162	-2 127	-5 972	-12 560
Personalkostnader	-2 144	-5 154	-10 020	-24 736
Övriga rörelsekostnader	-132	-39	-309	-255
EBITDA	1 256	-2 674	2 690	-13 881
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 623	-2 827	- 6 387	-7 450
Rörelseresultat	-367	-5 501	-3 697	-21 331
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	27	3	32
Räntekostnader och liknande resultatposter	-23	-41	-132	-1 983
Resultat efter finansiella poster	-388	-5 515	-3 826	-23 282
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-388	-5 515	-3 826	-23 282
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ¹	-0,00	-0,01	-0,00	-0,08
Resultat per aktie, efter utspädning efter periodens utgång ¹	-0,00	-0,01	-0,00	-0,09

¹ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Koncernens balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	16 962	19 566
Inventarier, verktyg och installationer	4	31
Summa anläggningstillgångar	16 966	19 597
Omsättningstillgångar		
Varulager	262	277
Kortfristiga fordringar	3 379	7 841
Kassa och bank	279	499
Summa omsättningstillgångar	3 920	8 617
Summa tillgångar	20 886	28 214
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	9 050	5 194
Långfristiga skulder	0	111
Kortfristiga skulder	11 836	22 909
Summa eget kapital och skulder	20 886	28 214
varav räntebärande skulder	139	2 056
Ställda säkerheter	5 000	5 000
Varav i eget förvar	0	0
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag (TSEK)

	oktober - december		januari - december	
	2025	2024	2025	2024
Belopp vid periodens ingång	9 145	28 841	5 194	6 501
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	308	-265	7 638	21 765
Valutakursdifferens	-15	16	44	-35
Periodens resultat	-388	-23 398	-3 826	-23 037
Belopp vid periodens utgång	9 050	5 194	9 050	5 194

Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Koncernens kassaflödesanalys (TSEK)

	oktober – december		januari - december	
	2025	2024	2025	2024
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	1 723	-2 714	2 566	-15 681
Förändringar av rörelsekapitalet ²	-1 074	1 428	-6 563	924
Rörelsens kassaflöde	649	-1 286	-3 997	-14 757
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-935	-863	-3 757	-6 824
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	308	-543	7 501	20 238
Periodens kassaflöde	22	-2 692	-253	-1 343
Valutakursdifferens i likvida medel	-12	5	34	10
Likvida medel vid periodens början	269	3 186	498	1 832
Likvida medel vid periodens slut	279	499	279	499

² Beloppet innehåller 8 352 tkr i slutbetalning av nyemissionen under augusti 2024.

² Beloppet innehåller 5 250 tkr i slutbetalning av nyemissionen under januari 2025.

² Beloppet innehåller 2 825 tkr i slutbetalning av nyemissionen under juni 2025.

² Beloppet innehåller 355 tkr i slutbetalning av nyemissionen under december 2025.

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag (TSEK)

	oktober - december		januari - december	
	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning	3 878	3 827	15 375	16 573
Aktiverat arbete för egen räkning	937	863	3 759	6 923
Övriga rörelseintäkter	11	102	138	499
Summa intäkter	4 826	4 792	19 272	23 995
Råvaror och förnödenheter	-65	-177	-274	-514
Övriga externa kostnader	-1 766	-3 232	-8 392	-18 998
Personalkostnader	-1 628	-4 197	-7 756	-18 287
Övriga rörelsekostnader	-132	-51	-309	-249
EBITDA	1 235	-2 865	2 541	-14 053
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 619	-2 823	-6 371	-7 432
Rörelseresultat	-384	-5 688	-3 830	-21 485
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	28	3	32
Räntekostnader och liknande resultatposter	-23	-36	-132	-1 973
Resultat efter finansiella poster	-405	-5 696	-3 959	-23 426
Bokslutsdispositioner	-16	0	-16	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-421	-5 696	-3 975	-23 426
Resultat per aktie, före utspädning (SEK) ³	-0,00	-0,01	-0,00	-0,08
Resultat per aktie, efter utspädning ³	-0,00	-0,01	-0,00	-0,09

³ Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Moderbolagets balansräkningar i sammandrag (TSEK)

	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter, utvecklingsarbeten	16 962	19 566
Inventarier, verktyg och installationer	0	7
Finansiella anläggningstillgångar	57	51
Summa anläggningstillgångar	17 019	19 624
Omsättningstillgångar		
Varulager	262	277
Kortfristiga fordringar	2 760	7 259
Kassa och bank	212	464
Summa omsättningstillgångar	3 234	8 000
Summa tillgångar	20 253	27 624
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	8 624	4 834
Långfristiga skulder	50	161
Kortfristiga skulder	11 579	22 629
Summa eget kapital och skulder	20 253	27 264
varav räntebärande skulder	139	2 056
Ställda säkerheter	5 000	5 000
Varav i eget förvar	0	0
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag (TSEK)

	oktober – december		januari - december	
	2025	2024	2025	2024
Belopp vid periodens ingång	8 734	28 587	4 834	6 501
Nyemission (efter avdrag av emissionskostnader)	308	-265	7 639	21 765
Valutakursdifferens	3		125	
Periodens resultat	-421	-23 487	-3 974	-23 432
Belopp vid periodens utgång	8 624	4 834	8 624	4 834

Antal aktier i koncernen och moderbolaget se sida 9.

Moderbolagets kassaflödesanalyser (TSEK)

	oktober - december		januari - december	
	2025	2024	2025	2024
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapitalet	1 697	-2 922	2 348	-15 859
Förändringar av rörelsekapitalet ⁴	-1 011	1 740	-6 334	1 176
Rörelsens kassaflöde	686	-1 182	-3 986	-14 683
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-943	-863	-3 766	-6 923
Kassaflöde från finansieringsverksamheten ¹⁰	308	-543	7 500	20 238
Periodens kassaflöde	51	-2 588	-252	-1 368
Likvida medel vid periodens början	161	3 052	464	1 832
Likvida medel vid periodens slut	212	464	212	464

¹⁰ Beloppet innehåller 8 352 tkr i slutbetalning av nyemissionen under augusti 2024.

¹⁰ Beloppet innehåller 5 250 tkr i slutbetalning av nyemissionen under januari 2025.

¹⁰ Beloppet innehåller 2 825 tkr i slutbetalning av nyemissionen under juni 2025.

¹⁰ Beloppet innehåller 355 tkr i slutbetalning av nyemissionen under december 2025.

Antal aktier i Koncernen och i Moderbolaget

	oktober – december		januari - december	
	2025	2024	2025	2024
Genomsnittligt antal aktier under perioden ⁹	1 185 781 299	619 428 793	1 037 379 943	280 684 947
Antal aktier vid periodens utgång ⁵	1 220 487 576	619 428 793	1 220 487 576	619 428 793

⁵Nyemission om 514 440 862 aktier registrerades i augusti 2024

⁵Nyemission om 308 823 510 aktier registrerades i januari 2025.

⁵Nyemission om 256 774 512 aktier registrerades i juni 2025.

⁵Nyemission om 35 460 761 aktier registrerades i december 2025.

Koncernens finansiella utveckling i sammandrag (TSEK)

Nedan sammanfattas koncernens finansiella utveckling för åren 2021 – 2025. Samtliga uppgifter för verksamhetsåret 2021 (proforma) baseras på material hämtat från moderbolagets officiellt publicerade årsredovisningar samt dotterbolagens redovisningar omräknade till koncernnivå.

	helår				
	2025	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	15 392	17 025	19 788	18 804	21 616
Rörelseresultat före finansiella poster	-3 697	-21 330	-31 046	-36 774	-33 662
Resultat efter finansiella poster	-3 826	-23 281	-31 297	-36 751	-33 672
Skatt	0	0	0	0	-15
Resultat efter skatt	-3 826	-23 254	-31 297	-36 751	-33 687
Vinstmarginal, %	neg	neg	Neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	16 962	19 566	20 030	16 167	10 430
Materiella anläggningstillgångar	4	31	91	116	148
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Varulager	262	277	358	240	395
Kortfristiga fordringar	3 379	7 841	5 040	28 749	7 993
Kassa, bank	279	499	1 980	7 796	45 143
Eget kapital	9 050	5 194	6 752	31 169	45 315
Långfristiga skulder	0	111	1 667	0	0
Kortfristiga skulder	11 836	22 909	19 080	21 900	18 793
Balansomslutning	20 886	28 214	27 499	53 069	64 109
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	43,3	18,4	24,6	58,7	70,7
Skuldsättningsgrad, ggr	0,02	0,40	0,49	0,00	0,00
Räntetäckningsgrad, %	neg	neg	neg	neg	neg
Kassalikviditet, %	30,9	36,4	36,8	166,9	282,7
Antalet anställda (perioden slut)	5	8	29	30	26
Investeringar					
Immateriella anläggningstillgångar	3 759	6 923	9 572	11 713	2 211
Materiella anläggningstillgångar	0	99	50	58	59
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Vinst per aktie, före utspädning SEK	-0,00	-0,08	-0,35	-0,90	-0,85
Vinst per aktie, efter utspädning efter periodens utgång	-0,00	-0,09	-0,34	-0,87	-0,82
Genomsnittligt antal aktier under perioden	1 037 379 943	280 684 94	90 355 238	41 008 169	39 630 740
Antal aktier vid periodens slut	1 220 487 576	619 428 793	104 987 931	51 647 269	40 920 000

Definition av nyckeltal

Vinstmarginal	Resultat efter finansnetto dividerat med omsättningen
Eget kapital	Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen
Skuldsättningsgrad	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader
Vinst per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier
Kassalikviditet	Kassa och omsättningstillgångar exkl. varulager dividerat med korta skulder
ARR (<u>A</u> n <u>n</u> ual <u>R</u> ecurring <u>R</u> evenue)	Värdet representerar den årligen återkommande intäkten från tecknade prenumerationsavtal.
Koncernen	Moderbolaget (XMReality AB publ.) och samtliga dotterbolag, XMReality Inc. samt XMReality Värdepapper AB
Moderbolaget	XMReality AB (sverigebolaget)
Churn	Värdet av avslutade prenumerationer i förhållande till totala årliga återkommande intäkter (ARR)
Upsales	Tillkommande prenumerationsförsäljning (ARR) hos befintlig kund
Contraction	Reduktion av befintlig prenumeration (ARR) hos befintlig kund

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare rapporterade perioder. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärdet om inget annat anges. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på XMReality. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. För utförligare beskrivning av risker hänförliga till Bolaget och dess aktier hänvisas till den senaste årsredovisningen tillgänglig på www.xmreality.com/investerare/.

Nuvarande och tillgänglig finansiering bedöms vara tillräcklig för att säkerställa fortsatt drift under förutsättning att verksamheten fortsatt genererar positiv EBITDA och kassaflöde.

Aktien

Moderbolaget XMReality AB (publ) aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market. Aktiens kortnamn är XMR och ISIN-kod SE0009664188. Vid perioden slut uppgick antalet aktier i XMReality AB (publ.) till 1 220 487 576. Det finns endast ett aktieslag. Varje aktie motsvarar en röst.

Vinstdisposition

Styrelsen har för avsikt att vid nästa årsstämma inte föreslå någon utdelning.

Granskning av revisor

Denna årsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Avlämnande av delårsrapport

Styrelsen och verkställande direktören intygar och försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt över koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Linköping 2026-02-12

Styrelsen i XMReality AB (publ)

Finansiell kalender:

Bokslutskommuniké 2025	torsdagen den 12 februari, 2026
Presentation av årsredovisning 2025	onsdagen den 29 april, 2026
Q1 rapport 2026	onsdagen den 13e maj, 2026
Årsstämma	torsdagen den 28e maj, 2026
Q2 rapport 2026	torsdagen den 20e augusti, 2026
Q3 rapport 2026	torsdagen den 12 november, 2026
Bokslutskommuniké 2026	torsdagen den 11 februari, 2027

Samtliga rapporter och analyser publiceras på www.xmreality.com/investerare/. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 12 februari 2026, 8.30 CET.

Kontaktperson hos XMReality

Alexander Sandström, VD XMReality
Telefon: +46 765 013 088
E-post: alexander.sandstrom@xmreality.com