

# Kvartalsrapport

april - juni 2023

## Noggrannhet i kärnaffären och stark nyförsäljning

13 %

Tillväxt

18 %

Justerad EBITA %\*

126 MSEK

Återkommande nettointäkter från programvara LTM

## Ekonomisk sammanfattning

### Sammanfattning april - juni

- Nettoomsättning 186 MSEK (165)
- Tillväxt 13 % (varav organisk tillväxt 7 %)
- Justerad EBITA 34 MSEK (25)
- Antal anställda vid periodens utgång 503 (475)
- Resultat per aktie 1,30 (0,88)

### Sammanfattning januari - juni

- Nettoomsättning 387 MSEK (329)
- Tillväxt 18 % (varav organisk tillväxt 8 %)
- Justerad EBITA 77 MSEK (58)
- Antal anställda vid periodens utgång 503 (475)
- Resultat per aktie 3,05 (2,45)

### Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser har skett under eller efter kvartalet

## Nyckeltal

Belopp i MSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	förändring	jan-jun 2023	jan-jun 2022	förändring	LTM	jan-dec 2022
Nettoomsättning	186	165	13%	387	329	18%	715	657
Återkommande nettointäkter från programvara	32	25	27%	63	49	28%	126	112
EBITA	30	21	43%	68	53	27%	112	98**
Justerad EBITA*	34	25	38%	77	58	31%	110	92
EBITA %	16,3%	12,9%		17,5%	16,2%		15,7%	14,9%
Justerad EBITA %*	18,2%	14,9%		19,8%	17,8%		15,4%	13,9%
Rörelseresultat	26	16	58%	58	44	32%	93	79
Periodens resultat	17	12	49%	41	33	25%	64	56
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,35	0,91	49%	3,18	2,55	24%	4,99	4,37
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,30	0,88	49%	3,05	2,45	24%	4,80	4,20
Antal anställda vid periodens utgång	503	475	6%	503	475	6%	503	542
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29	23	27%	58	53	10%	95	90

\* I justerad EBITA har förvävsrelaterade personalkostnader exkluderats.

\*\* EBITA 2022 uppgår till 98 MSEK, varav 21 MSEK kommer från det danska dotterbolagets försäljning av verksamhet.

# Vd har ordet

## Noggrannhet i kärnaffären och stark nyförsäljning

Vi har precis avslutat ett viktigt kvartal för Exsitec, där vi fortsatt prioritera lönsamhetsförbättring och presterar en stark marginalförbättring och fortsatt tillväxt. Det är framför allt disciplin på kostnadssidan och noggrannhet som gett resultat då det andra kvartalet har en kalender som är betydligt mer utmanande än det första när man vill få flyt i vår konsultverksamhet då de många lediga dagarna tar bort kapacitet.

I kvartalet har vi flyttat verksamheten på vår största sajt i Stockholm, där vi har närmare 30% av vår personal, till ett nytt kontor. Detta var mycket efterlängtat då vi på grund av vår snabba tillväxt under de senaste åren varit utspridda på tre lokaler. I april stod det nya gemensamma kontoret äntligen färdigt för inflyttning och för mig innebär det en lättnad att konstatera att vi hanterat kostnaden kring flytten på ett ansvarsfullt sätt och inte tappat fokus på kunder och prestation. Vi tror att ett gemensamt kontor kommer främja utbytet mellan våra affärsenheter och leda till en ännu starkare företagskultur.

Det jag är allra mest stolt över i perioden är disciplinen i vår sälj- och marknadsfunktion som håller fokus på de saker vi kan påverka - rätt erbjudande och rätt kundbemötande med hög kompetens och en vilja att vinna. Försäljning är ett hantverk som kräver uthållighet och det är lätt att hitta ursäkter i omvärlden när det egentligen handlar främst om egen prestation.

Det fantastiska resultatet av deras arbete är att vår orderingång för nya affärer är upp mer än 50 % jämfört med samma period förra året och vi har med detta presterat det bästa försäljningskvartalet i Exsitecs historia. Tre av de fyra centrala försäljnings-KPI:er som jag följer pekar åt rätt håll - vi har genererat fler leads, gjort fler affärer och haft ett högre genomsnittligt ordervärde än samma period 2022. En viktig KPI är dock fortfarande utmanande och det är hur lång tid det tar från kvalificerat lead till affär, vilket är distinkt

längre än historiskt genomsnitt, en indikation på en tröghet i marknaden vilket leder till något högre säljkostnader.

Totalt är det inget fel på efterfrågan för digitalisering i vår målgrupp och som helhet stämmer de resultat vi uppnått inte överens med bilden vi ser i media om en svagare marknad. Vi konstaterar dock att kundernas preferens framför allt varit den typ av lösningar som handlar om att leverera ordning och reda och att reducera kostnader, alltså ekonomisystem, automation och uppföljning.

Gällande erbjudandet har vi under kvartalet gjort vår första affär på Vismas nya system Control Edge, ett ekonomisystem i molnet för stora företag där vi tecknat ett exklusivt återförsäljaravtal med Visma mot vissa branscher. I slutet av kvartalet gjorde vi även ett par väsentliga projekt- och licensaffärer inom e-handelsområdet som annars varit svagt för oss under inledningen av 2023.

Även om nyförsäljning är den viktigaste förutsättningen för att skapa långsiktig organisk tillväxt vill jag vara tydlig med att omsättning till största del byggs upp av återkommande kunder som fortsätter arbeta med oss. Vi ser under första halvan av 2023 att många kunder ser över och effektiviserar i befintliga licenser som kopplas till antal aktiva användare eller transaktionsvolym. Vår churn på befintlig kundbas ligger dock totalt klart under den genomsnittliga tillväxten hos de kunder som fortsätter arbeta med oss, vilket beror på deras egen tillväxt och på vår förmåga att hjälpa dem digitalisera fler affärsprocesser.

Vi har haft en svag ekonomisk prestation inom e-handel, där omsättningen sjunker med 30 % jämfört med förra året. Vi har därför under kvartalet genomfört en kostnadsreduktion inom området och tillsammans med frivilliga avgångar minskat antalet tjänster med cirka 20 %. Vi har gjort flera nya affärer i kvartalet

och bedömer att vår leveranskapacitet är i nivå med efterfrågan, så prestationen bör vara acceptabel under kommande kvartal om än på en lägre nivå än önskat. Den direkta kostnaden för denna reduktionen har varit ungefär 2 MSEK vilket har kostnadsförts i helhet i kvartalet.

En enhet som tidigare haft utmaningar men som nu några kvartal i rad visat på bättre prestation under ny ledning är verksamheten i Norge. Förra året hade vi mycket svaga resultat i både andra och tredje kvartalet när kostnaderna inte var i relation till förmågan att generera intäkter. Vi är glada att konstatera att vi förbättrade marginalen ordentligt samtidigt som vi har en bra organisk tillväxt.

Det är det nya erbjudandet Business NXT, en molnbaserad efterföljare till trotjänaren Visma Business, som tagits emot bra på marknaden i Norge som står för majoriteten av tillväxten. Vi har cirka 10 kunder i skarp drift av systemet och cirka 15 pågående införandeprojekt. Som alltid med nya erbjudanden får man räkna med att det också kommer utmaningar i form av barnsjukdomar och påföljande kostnad för kvalitetsbrister och för högt ställda förväntningar, men hittills är utfallet bra.

När man tittar på vår ekonomiska prestation som helhet så har vi som tidigare aviserats för 2023 en övergripande prioritering på bättre lönsamhet före maximal tillväxt och vi följer våra interna projiceringar bra.

Totalt i kvartalet uppgick omsättningen till 186 MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 13 % från samma period förra året med justerad EBITA som uppgick till 34 MSEK. Organisk tillväxt var omkring 7 % och justerad EBITA-marginal uppgick till 18,2 % jämfört med 14,9 % förra året. Det finns fortfarande rum för förbättring på vissa områden när effekten av våra ansträngningar för ökad effektivitet slår igenom fullt ut.

Nu är det sommar och vi ser fram emot en kommande intensiv höst där vi skall implementera många nya åtaganden hos våra kunder. Som vanligt ser vi lite extra fram emot starten av vårt stora traineeprogram där vi välkomnar 80 nya medarbetare som ansluter till Exsitec i augusti 2023. Vi inledde året med en något mer försiktig hållning kring rekrytering eftersom vi var osäkra på externa signaler, men baserat på den starka inledningen av året har vi valt att skala programmet till rekordnivå för både Danmark och Sverige. Vi väljer dock en mer försiktig hållning i Norge där inre effektivitet fortfarande är största fokus.

Som summering är jag glad att rapportera ett bra kvartal med stärkt lönsamhet och fortsatt tillväxt, och med en ökad nyförsäljning som gör oss komfortabla inför framtiden.

*Johan  
Kallblad*



# Om Exsitec & vår marknad

Vi levererar digitala lösningar som förbättrar våra kunders verksamheter och gör skillnad på riktigt. Genom att kombinera utvalda system och tjänster till en fungerande helhet skapar vi förutsättningar för varje kund att nå sina ambitioner.

Vår målsättning är att vara en trygg och långsiktig partner gällande verksamhetsstödande IT-system och låta kunden fokusera på sina kunder och sin kärnverksamhet.

Vi har ett heltäckande erbjudande av de verksamhetsstödande programvaror och tjänster som företag i vår målgrupp har behov av - som affärssystem, beslutsstöd, CRM, fakturahantering, e-handel, lagersystem, budget, prognos och skräddarsydda applikationer.

Exsitecs huvudkontor ligger i Linköping och totalt jobbar runt 550 anställda på våra drygt 20 kontor i Sverige, Norge och Danmark.

Vi lever i en värld där företag och organisationer måste ta till sig digitala verktyg för att överleva och bli framgångsrika i en global konkurrens och vår bedömning är att behovet av IT-baserade verksamhetssystem fortsätter öka på våra marknader.

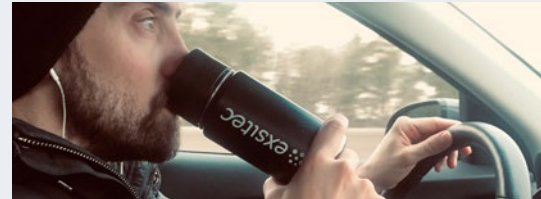
Med vårt erbjudande och arbetssätt har vi goda förutsättningar att fortsätta ta marknadsandelar och få möjlighet att hjälpa nya kunder, samtidigt som det finns en stor potential för redan existerande kunder att effektivisera fler delar av sin verksamhet genom vårt breda erbjudande.

## Kunderna

Våra drygt 4 000 kunder återfinns i många branscher. Att vi kan betjäna kunder med vitt skilda verksamheter grundar sig i att vårt erbjudande är modulärt där vi kan sätta samman kombinationer av programvaror och tjänster för att passa många olika branscher.

Det är en modulariserad uppbyggnad kring generella komponenter snarare än kundspecifik systemutveckling som gör att implementationerna blir anpassade till kundens verksamhet. Syftet med detta är att nå en hög grad kundanpassning till en rimlig kostnad.

Eftersom vi strävar mot en hög grad av återanvändning erbjuder vi färdiga integrationer mellan de programvaror vi säljer, samt en supporttjänst som hjälper kunden med användningen av programvarorna.



## Våra intäktskällor

Drygt två tredjedelar av våra intäkter är för konsulttjänster där omkring 25 % rör projekt tillsammans med nya kunder och 75 % relaterar till befintliga kunder.

En tredjedel av våra intäkter är för återförsåld programvara, drift, support och egenutvecklade integrationer mellan programvarorna. Dessa intäkter är i övervägande grad återkommande avtalsintäkter (SaaS-prismodell) där undantaget är när en kund gör tilläggslicensiering på befintlig installation.

Programvaruintäkterna utgör en trygg och lönsam bas i vår verksamhet. Värdet för leverantörerna av programvara i att arbeta med oss är både att vi marknadsför och säljer deras programvara, men lika mycket att vi står för "customer success" genom att vi konfigurerar, integrerar, utbildar och supportar kunderna så att de blir framgångsrika i sin användning av systemen och därmed fortsätter vara kunder länge.

# Kommentarer till rapportperioden

## Jämförelsestörande poster

Det saknas jämförelsestörande poster för rapportperioden.

## Historiska jämförelsesiffror

Med anledning av implementaton av IFRS under sista kvartalet 2022 har vi valt att presentera nyckeltal enligt IFRS för samtliga kvartal 2022. Detta för att öka transparensen mot aktieägare, analytiker och marknaden.

Belopp i MSEK	jan-mar 2022	apr-jun 2022	jul-sep 2022	okt-dec 2022
Nettoomsättning	164	165	140	188
EBITA	32	21	22	22
Justerad EBITA*	34	25	5**	28
EBITA %	20%	13%	16%	12%
Justerad EBITA* %	21%	15%	4%	15%
Rörelseresultat	28	16	17	18
Periodens resultat	21	12	11	12

\* I justerad EBITA har förvävsrelaterade personalkostnader exkluderats.

\*\* EBITA 2022 uppgår till 98 MSEK, varav 21 MSEK kommer från det danska dotterbolagets försäljning av verksamhet.

## Koncernen

Samtliga jämförelsesiffror avser koncernen. Moderbolagets verksamhet är inriktad på koncerngemensam förvaltning och verksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget Exsitec AB och dess dotterbolag.

## Likviditet och finansiell ställning

Per den 30 juni 2023 uppgick koncernens likvida medel till 30 (74) MSEK, samt lån från kreditinstitut 112 (173) MSEK. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 379 (340) MSEK.

## Optionsprogram

Bolaget har sedan 2017 ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram riktad till medlemmar i koncernens ledningsgrupp. Vid fullt utnyttjande av bolagets incitamentsprogram emitteras 512 500 aktier Sammanlagda högsta utspädning med anledning av bolagets incitamentsprogram uppgår till 4,0 %.

## Aktien

Exsitec Holdings aktie är listad på Nasdaq First North sedan den 16 september 2020. För bolag anslutna till Nasdaq First North krävs en Certifierad Adviser vilken bland annat skall uöva viss tillsyn. Exsitec Holdings Certified Adviser är Erik Penser Bank AB. Aktien handlas under kortnamn EXS och har ISIN-kod: SE0014035762.

Ägare per sista juni	Aktier	%
Syntrans AB (Styrelseordförande)	2 400 000	18,6%
Creates AB	1 298 483	10,1%
Cliens Fonder	1 229 936	9,5%
Martin Gren (Grenspecialisten)	1 090 351	8,5%
Johan Kallblad (VD)	1 025 000	8,0%
Berenberg Funds	679 207	5,3%
Enter Fonder	625 504	4,9%
Handelsbanken Fonder	470 000	3,6%
Danske Invest	447 000	3,5%
Humle Fonder	434 039	3,4%
Övriga aktieägare	3 188 876	24,7%
	<b>12 888 396</b>	<b>100,0%</b>

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Exsiteckoncernen utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2022. Utöver vad som beskrivs i dessa dokument har några ytterligare väsentliga risker inte tillkommit.

## Offentliggörande av rapport

Denna rapport offentliggjordes den 14 juli 2023 kl 8:00. Rapporten publicerades samtidigt på bolagets hemsida.

Denna kvartalsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version.

# Finansiella rapporter, koncernen

## Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	2	186 253	164 997	386 795	328 665
Övriga rörelseintäkter		1 541	812	4 000	1 640
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>187 794</b>	<b>165 809</b>	<b>390 795</b>	<b>330 305</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Kostnader för externa underkonsulter och direkta kostnader		-10 343	-12 162	-21 565	-25 873
Handelsvaror		-1 636	-1 671	-3 260	-3 007
Övriga externa kostnader		-16 741	-17 567	-35 234	-30 722
Personalkostnader		-117 601	-103 413	-239 765	-200 385
Förvävsrelaterade personalkostnader	4	-3 654	-3 349	-8 935	-5 196
Övriga rörelsekostnader		-341	-653	-1 114	-842
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-7 173	-5 742	-13 205	-11 051
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar		-4 543	-4 917	-9 478	-9 015
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-162 032</b>	<b>-149 474</b>	<b>-332 555</b>	<b>-286 091</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>25 762</b>	<b>16 335</b>	<b>58 240</b>	<b>44 214</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		2	70	195	81
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 664	-1 277	-4 329	-2 139
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>		<b>-2 662</b>	<b>-1 207</b>	<b>-4 134</b>	<b>-2 058</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>23 101</b>	<b>15 128</b>	<b>54 107</b>	<b>42 156</b>
Inkomstskatt		-5 668	-3 449	-13 174	-9 505
<b>Periodens resultat</b>		<b>17 433</b>	<b>11 679</b>	<b>40 933</b>	<b>32 651</b>

Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022
Vägt genomsnittligt antal aktier- före utspädning	12 888 396	12 832 714	12 888 396	12 794 615
Vägt genomsnittligt antal aktier- efter utspädning	13 400 896	13 345 214	13 400 896	13 307 115
Resultat per aktie i SEK, före utspädning	1,35	0,91	3,18	2,55
Resultat per aktie i SEK, efter utspädning	1,30	0,88	3,05	2,45

Övrigt totalresultat	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>				
Valutakursdifferenser	3 721	932	-3 079	4 949
<b>Övrigt totalresultat för perioden</b>	<b>3 721</b>	<b>932</b>	<b>-3 079</b>	<b>4 949</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>21 154</b>	<b>12 611</b>	<b>37 854</b>	<b>37 600</b>

Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

# Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill		340 237	324 970	341 621
Övriga immateriella tillgångar		146 807	149 215	148 063
Materiella anläggningstillgångar		13 403	12 562	12 491
Nyttjanderätter		48 833	40 521	27 518
Andra långfristiga fordringar		1 986	1 698	1 782
Uppskjutna skattefordringar		875	1 036	970
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>552 141</b>	<b>530 002</b>	<b>532 445</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Färdiga varor och handelsvaror		2 038	2 075	1 240
Kundfordringar		109 419	100 797	119 300
Övriga fordringar		8 738	7 949	14 638
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		47 522	42 153	34 913
Likvida medel		30 023	73 662	46 259
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>197 740</b>	<b>226 636</b>	<b>216 350</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>749 881</b>	<b>756 638</b>	<b>748 795</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Summa eget kapital</b>		<b>379 114</b>	<b>339 574</b>	<b>363 816</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		78 045	118 859	85 062
Leasingskuld		27 763	19 250	9 179
Övriga långfristiga skulder		12 685	10 548	17 247
Uppskjuten skatteskuld		28 812	31 213	31 083
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>147 305</b>	<b>179 870</b>	<b>142 571</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		34 167	54 299	54 299
Leasingskuld		16 471	18 080	15 198
Leverantörsskulder		29 621	28 908	38 176
Aktuella skatteskuld		19 333	16 061	16 810
Övriga kortfristiga skulder		45 278	49 754	46 539
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		78 592	70 092	71 386
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>223 462</b>	<b>237 194</b>	<b>242 408</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>370 767</b>	<b>417 064</b>	<b>384 979</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>749 881</b>	<b>756 638</b>	<b>748 795</b>

# Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2022</b>	<b>638</b>	<b>318 684</b>	<b>110</b>	<b>-25 439</b>	<b>293 994</b>
Periodens resultat	-	-	-	32 651	32 651
Övrigt totalresultat	-	-	4 949	-	4 949
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 949</b>	<b>32 651</b>	<b>37 600</b>
<b>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</b>					
Nyemission	6	24 991	-	-	24 997
Emissionkostnader	-	-65	-	-	-65
Koncernmässig justering	-	-	-	2 183	2 183
Utdelning	-	-	-	-19 135	-19 135
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>6</b>	<b>24 926</b>	<b>-</b>	<b>-16 952</b>	<b>7 980</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2022</b>	<b>644</b>	<b>343 610</b>	<b>5 059</b>	<b>-9 740</b>	<b>339 574</b>

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2023</b>	<b>644</b>	<b>343 610</b>	<b>5 834</b>	<b>13 727</b>	<b>363 816</b>
Periodens resultat	-	-	-	40 933	40 933
Övrigt totalresultat	-	-	-3 079	-	-3 079
<b>Summa totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-3 079</b>	<b>40 933</b>	<b>37 854</b>
<b>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</b>					
Utdelning	-	-	-	-22 555	-22 555
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-22 555</b>	<b>-22 555</b>
<b>Utgående balans per 30 juni 2023</b>	<b>644</b>	<b>343 610</b>	<b>2 755</b>	<b>32 105</b>	<b>379 114</b>



# Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster		23 101	15 128	54 107	42 156
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		15 223	14 070	31 617	25 323
Betalda inkomstskatter		-2 483	-2 036	-12 669	-7 153
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>35 841</b>	<b>27 162</b>	<b>73 055</b>	<b>60 326</b>
Förändring av rörelsekapital		-6 479	-4 114	-14 622	-6 978
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>29 362</b>	<b>23 048</b>	<b>58 433</b>	<b>53 348</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av dotterbolag, netto efter likvida medel	3	-1 565	-54 779	-6 337	-59 568
Förändring av långfristiga fordringar		-4	-475	-105	-500
Investeringar i immateriella tillgångar		-	-2 580	-4 000	-2 580
Investeringar i materiella tillgångar		-1 422	-464	-2 910	-911
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-2 990</b>	<b>-58 298</b>	<b>-13 351</b>	<b>-63 559</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>					
Upptagna lån		-	50 000	-	50 000
Amortering av lån		-13 575	-10 450	-27 150	-20 900
Amortering av leasingkulder		-6 160	-4 985	-11 495	-9 559
Utdelning till aktieägare		-22 555	-19 135	-22 555	-19 135
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-42 290</b>	<b>15 430</b>	<b>-61 200</b>	<b>406</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-15 918</b>	<b>-19 820</b>	<b>-16 118</b>	<b>-9 805</b>
Likvida medel vid periodens början		44 686	93 835	46 259	82 782
Kursdifferenser i likvida medel		1 255	-353	-118	685
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>30 023</b>	<b>73 662</b>	<b>30 023</b>	<b>73 662</b>
<i>Upplysningar till kassaflödet</i>					
Betald ränta		-2 352	-1 074	-4 017	-1 936

# Finansiella rapporter, moderbolaget

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	5 550	3 511	11 400	7 023
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	12
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>5 550</b>	<b>3 511</b>	<b>11 400</b>	<b>7 035</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-1 476	-1 351	-3 157	-2 651
Personalkostnader	-3 887	-2 150	-7 296	-4 071
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-5 581	-	-11 161
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-5 363</b>	<b>-9 082</b>	<b>-10 453</b>	<b>-17 883</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>187</b>	<b>-5 570</b>	<b>948</b>	<b>-10 848</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	900	772	1 835	1 260
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	0
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>900</b>	<b>772</b>	<b>1 835</b>	<b>1 260</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 088</b>	<b>-4 798</b>	<b>2 783</b>	<b>-9 588</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Inkomstskatt	-231	0	-584	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>857</b>	<b>-4 798</b>	<b>2 199</b>	<b>-9 588</b>

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

# Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	–	11 161	–
Andelar i koncernföretag	111 331	111 331	111 331
Fordringar hos koncernföretag	90 000	–	90 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>201 331</b>	<b>122 492</b>	<b>201 331</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	10 488	113 000	27 823
Övriga fordringar	4	266	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	341	316	405
Kassa och bank	1 633	4 301	1 908
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>12 466</b>	<b>117 883</b>	<b>30 140</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>213 797</b>	<b>240 375</b>	<b>231 471</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	644	644	644
Fritt eget kapital	207 838	237 624	228 194
<b>Summa eget kapital</b>	<b>208 482</b>	<b>238 268</b>	<b>228 838</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>	–	–	–
<b>Summa långfristiga skulder</b>			
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	660	98	447
Aktuella skatteskuld	953	56	291
Övriga kortfristiga skulder	1 161	767	952
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 541	1 186	943
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>5 314</b>	<b>2 107</b>	<b>2 633</b>
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>5 314</b>	<b>2 107</b>	<b>2 633</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>213 797</b>	<b>240 375</b>	<b>231 471</b>

# Noter

## Not 1. Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de som tillämpats vid upprättandet av årsredovisningen 2022, bortsett från den tillkommande princip som beskrivs nedan. Under första kvartalet 2023 har ett tillgångsförvärv skett där en del av köpeskillingen består av en villkorad tilläggsköpeskillning. Exsitec redovisar tilläggsköpeskillningar hänförliga till förvärv av tillgångar som en del av anskaffningsvärdet för tillgången. Tilläggsköpeskillningen värderas till verkligt värde av framtida villkorade betalningar vid förvärvstillfället och en finansiell skuld redovisas till samma värde. I efterföljande period redovisas den finansiella skulden till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IFRS 9. Efterföljande förändringar i värdet på den finansiella skulden redovisas som en förändring av värdet på tillgången då förändringen på värdet av den villkorade köpeskillingen är beroende av användandet av tillgången. Separat förvärvade immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde.

I efterföljande perioder redovisas dessa till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Nyttjandeperioden för separat förvärvade immateriella tillgångar uppgår till 10 år. Om ett förvärv ska klassificeras som ett rörelseförvärv eller tillgångsförvärv görs en individuell bedömning för varje enskilt förvärv. Om förvärvet innebär att det förvärvade företagens processer, personal och system tas över är det vanligen ett rörelseförvärv, i annat fall utgör förvärvet ett tillgångsförvärv. Förvärvet av Amestos VB-kundbas har klassificerats som ett tillgångsförvärv.

## Not 2. Segmentsinformation samt upplysning om nettoomsättning

Koncernens högste verkställande beslutsfattare utgörs av VD, som använder EBITA vid bedömning av rörelsesegmentens resultat.

Koncernens verksamhet styrs och rapporteras utifrån de tre rörelsesegment Sverige, Norge och Danmark. Verksamheten i alla rörelsesegment erbjuder verksamhetsstödande-IT till medelstora företag.

I kolumnen övrigt/elimineringar ingår ej utfördelade kostnader för moderbolaget och koncernens elimineringar. Gemensamma overheadkostnader fördelas på segmenten.

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Danmark		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, externa	136 034	120 016	36 339	33 158	13 880	11 823	-	-	186 253	164 997
Nettoomsättning, interna	509	1 693	-64	65	82	17	-527	-1 775	0	0
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>136 543</b>	<b>121 709</b>	<b>36 275</b>	<b>33 223</b>	<b>13 962</b>	<b>11 840</b>	<b>-527</b>	<b>-1 775</b>	<b>186 253</b>	<b>164 997</b>
Övriga intäkter	1 368	511	173	301	0	0	0	0	1 541	812
<b>Summa intäkter</b>	<b>137 911</b>	<b>122 220</b>	<b>36 448</b>	<b>33 524</b>	<b>13 962</b>	<b>11 840</b>	<b>-527</b>	<b>-1 775</b>	<b>187 794</b>	<b>165 809</b>
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	-101 115	-92 820	-31 835	-32 387	-12 004	-10 128	-5 363	-3 480	-150 316	-138 815
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	-5 372	-3 134	-512	-1 009	-168	-221	6 052	4 364	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5 320	-3 856	-1 023	-1 072	-847	-796	18	-17	-7 173	-5 741
<b>Summa kostnader</b>	<b>-111 807</b>	<b>-99 810</b>	<b>-33 369</b>	<b>-34 468</b>	<b>-13 019</b>	<b>-11 145</b>	<b>707</b>	<b>867</b>	<b>-157 489</b>	<b>-144 556</b>
<b>EBITA</b>	<b>26 104</b>	<b>22 410</b>	<b>3 079</b>	<b>-944</b>	<b>943</b>	<b>695</b>	<b>180</b>	<b>-908</b>	<b>30 305</b>	<b>21 253</b>
Förvärvsrelaterade personalkostnader	3 074	3 234	-	-	580	114	-	-	3 654	3 348
Övriga jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Justerad EBITA*</b>	<b>29 178</b>	<b>25 644</b>	<b>3 079</b>	<b>-944</b>	<b>1 523</b>	<b>809</b>	<b>180</b>	<b>-908</b>	<b>33 959</b>	<b>24 601</b>

\* I justerad EBITA har förvärvsrelaterade personalkostnader exkluderats.

Försäljningen mellan segmenten sker på marknadsmässiga villkor och elimineras vid konsolidering. De belopp som lämnas till vd med avseende på segmentintäkter mäts på ett sätt som överensstämmer med de finansiella rapporterna.

Ränteintäkter och räntekostnader allokteras inte till segmenten, eftersom denna typ av verksamhet drivs av den centrala finansieringsfunktionen, som hanterar koncernens likviditet.

Koncernen har redovisat följande belopp i rapporten över totalresultat hänförliga till intäkter:

Belopp i KSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022
Intäkter från avtal med kunder	186 253	164 997
Övriga intäkter	1 541	812
<b>Summa intäkter</b>	<b>187 794</b>	<b>165 809</b>

I nedan tabell återfinns koncernen intäkter från avtal med kunder fördelat på kategorier av intäkter:

Belopp i KSEK	Sverige apr-jun		Norge apr-jun		Danmark apr-jun		Summa koncern apr-jun	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Konsulttjänster	101 668	90 480	19 476	14 909	9 868	6 157	131 011	111 546
Intäkter från programvara	18 460	11 457	11 239	10 757	2 108	2 523	31 806	24 737
Support och infrastrukturtjänster	13 123	11 183	5 308	5 141	-	-	18 431	16 324
Övrigt	2 783	7 179	317	2 351	1 905	2 860	5 005	12 390
<b>Summa intäkter</b>	<b>136 033</b>	<b>120 299</b>	<b>36 339</b>	<b>33 158</b>	<b>13 881</b>	<b>11 540</b>	<b>186 253</b>	<b>164 997</b>

Belopp i KSEK	Sverige jan-jun		Norge jan-jun		Danmark jan-jun		Övrigt/ Elimineringar jan-jun		Summa koncern jan-jun	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, externa	277 863	233 527	80 752	72 449	28 180	22 689	-	-	386 795	328 665
Nettoomsättning, interna	1 602	2 970	-39	151	414	42	-1 977	-3 163	-	-
<b>Summa nettoomsättning</b>	<b>279 465</b>	<b>236 497</b>	<b>80 713</b>	<b>72 600</b>	<b>28 594</b>	<b>22 731</b>	<b>-1 977</b>	<b>-3 163</b>	<b>386 795</b>	<b>328 665</b>
Övriga intäkter	3 826	1 202	174	426	-	-	-	12	4 000	1 640
<b>Summa intäkter</b>	<b>283 291</b>	<b>237 699</b>	<b>80 887</b>	<b>73 026</b>	<b>28 594</b>	<b>22 731</b>	<b>-1 977</b>	<b>-3 151</b>	<b>390 795</b>	<b>330 305</b>
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	-207 695	-174 133	-68 228	-65 342	-23 498	-19 870	-10 453	-6 680	-309 873	-266 025
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	-10 683	-6 339	-2 300	-3 221	-412	-311	13 395	9 871	-	-
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-9 412	-7 393	-2 097	-2 147	-1 696	-1 475	-	-35	-13 205	-11 050
<b>Summa kostnader</b>	<b>-227 790</b>	<b>-187 865</b>	<b>-72 624</b>	<b>-70 710</b>	<b>-25 606</b>	<b>-21 656</b>	<b>2 942</b>	<b>3 156</b>	<b>-323 078</b>	<b>-277 075</b>
<b>EBITA</b>	<b>55 501</b>	<b>49 834</b>	<b>8 263</b>	<b>2 316</b>	<b>2 988</b>	<b>1 075</b>	<b>965</b>	<b>5</b>	<b>67 717</b>	<b>53 230</b>
Förvävsrelaterade personalkostnader	7 787	4 968	-	-	1 148	228	-	-	8 935	5 196
Övriga jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Justerad EBITA*</b>	<b>63 288</b>	<b>54 802</b>	<b>8 263</b>	<b>2 316</b>	<b>4 136</b>	<b>1 303</b>	<b>965</b>	<b>5</b>	<b>76 652</b>	<b>58 426</b>

\* I justerad EBITA har förvävsrelaterade personalkostnader exkluderats.

Försäljningen mellan segmenten sker på marknadsmässiga villkor och elimineras vid konsolidering. De belopp som lämnas till vd med avseende på segmentintäkter mäts på ett sätt som överensstämmer med de finansiella rapporterna.

Ränteintäkter och räntekostnader allokeras inte till segmenten, eftersom denna typ av verksamhet drivs av den centrala finansieringsfunktionen, som hanterar koncernens likviditet.

Koncernen har redovisat följande belopp i rapporten över totalresultat hänförliga till intäkter:

Belopp i KSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022
Intäkter från avtal med kunder	386 795	328 665
Övriga intäkter	4 000	1 640
<b>Summa intäkter</b>	<b>390 795</b>	<b>330 305</b>

I nedan tabell återfinns koncernen intäkter från avtal med kunder fördelat på kategorier av intäkter:

Belopp i KSEK	Sverige jan-jun		Norge jan-jun		Danmark jan-jun		Summa koncern jan-jun	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Konsulttjänster	209 683	177 761	44 988	38 273	19 795	13 270	274 465	229 304
Intäkter från programvara	36 124	22 637	22 137	21 364	4 628	4 724	62 888	48 725
Support och infrastrukturtjänster	26 021	21 754	11 011	9 934	-	-	37 032	31 688
Övrigt	6 036	11 657	2 617	2 879	3 757	4 412	12 410	18 948
<b>Summa intäkter</b>	<b>277 863</b>	<b>233 809</b>	<b>80 752</b>	<b>72 450</b>	<b>28 180</b>	<b>22 406</b>	<b>386 795</b>	<b>328 665</b>

### Not 3. Finansiella instrument

Tabellen nedan visar koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde. För definition av verkligt värde hierarkier se årsredovisningen 2022 not 3 Finansiell riskhantering.

För tillgångar och skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde överensstämmer redovisat värde med verkligt värde. För kortfristiga tillgångar och skulder är diskonteringseffekten inte väsentlig och för långfristiga skulder är räntan rörlig och kreditrisken har inte ändrats sedan upptagande av lånet.

Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
<b>Ingående balans 2022-04-01</b>	<b>12 527</b>
Förvärv	10 950
Utbetalning	-1 000
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	0
<b>Utgående balans 2022-06-30</b>	<b>22 477</b>

Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
<b>Ingående balans 2023-04-01</b>	<b>18 934</b>
Förvärv	0
Utbetalning	-1 565
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	0
<b>Utgående balans 2023-06-30</b>	<b>17 369</b>

Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
<b>Ingående balans 2022-01-01</b>	<b>17 353</b>
Förvärv	10 950
Utbetalning	-5 789
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	-37
<b>Utgående balans 2022-06-30</b>	<b>22 477</b>

Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
<b>Ingående balans 2023-01-01</b>	<b>24 310</b>
Förvärv	0
Utbetalning	-6 337
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	-604
<b>Utgående balans 2023-06-30</b>	<b>17 369</b>

### Not 4. Förvärvsrelaterade personalkostnader

I vissa av de genomförda förvärven har det förekommit köpeskillingar som är villkorade av att säljare arbetar kvar i bolaget. Dessa redovisas inte som en köpeskillning utan som en separat transaktion, varför en personalkostnad uppkommer och upplupen kostnad uppkommer i efterföljande perioder. Tabellen nedan visar på hur dessa poster från genomförda förvärv påverkat/förväntas påverka personalkostnader i resultaträkningen.

	jan-mar	apr-jun	jul-sep	okt-dec
2022	1 848	3 349	4 525	5 333
2023	5 253	3 654	2 834	2 295

Förvärvsrelaterade personalkostnader från genomförda förvärv som förfaller 2024 eller senare uppgår som mest till 5 710 KSEK.

### Not 5. Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

### Not 6. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

# Definitioner

## Återkommande nettointäkter från programvaror

Intäkter från programvara, exempelvis på SaaS-lösningar eller abonnemangsupplägg, med återkommande karaktär.

## LTM

Senaste tolv månaderna.

## EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

## EBITA %

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar i procent av nettoomsättningen.

## Justerad EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar, samt exkludering av förvärvsrelaterade personalkostnader och andra jämförelsestörande poster. Syftet är att visa EBITA exkl. poster som stör jämförelsen med andra perioder.

## Justerad EBITA %

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar, samt exkludering av förvärvsrelaterade personalkostnader och andra jämförelsestörande poster i procent av nettoomsättningen.

## Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

## Organisk tillväxt

Förändring av nettoomsättning exklusive förvärvade enheter under de senaste 12 månaderna.

## Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

## Avkastning på eget kapital (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

## Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

## Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

## Antal anställda

Medelantal anställda under räkenskapsåret.

# Kommande rapporter

2023-10-27	Delårsrapport Q3 2023
2023-02-09	Bokslutskommuniké 2023

# Certified Advisor

Exsitecs Certified Advisor är Erik Penser Bank.

Apelbergsgatan 27, Box 7405  
103 91 Stockholm, Sverige  
[www.penser.se](http://www.penser.se)



Digitala lösningar som gör skillnad

**Hampus Strandqvist**  
Investor Relation Manager

**Anna Gustafsson**  
Chief Financial Officer

Exsitec Holding AB  
Org.nr. 559116-6532  
010 - 333 33 00  
[www.exsitec.se](http://www.exsitec.se)  
[ir@exsitec.se](mailto:ir@exsitec.se)