



Delårsrapport januari-september 2022

Det här är Vitec

Vitec är ledande inom Vertical Software och har sitt ursprung och huvudkontor i Umeå. Vi utvecklar och levererar standardprogram för olika funktioner i samhället. De finns i hjärtat av en mängd verksamheter som apotek, banker, bilverkstäder, fastigheter, sjukvård och undervisning. Med våra produkter bidrar vi till ökad effektivitet för våra kunder och värdeskapande samhällsnytta. Våra medarbetares expertis, i kombination med vår gemensamma företagskultur och affärsmodell, möjliggör fortsatt förädling och innovation. Vitec är noterat på Nasdaq Stockholm.

TILLVÄXT - FÖRÄDLA OCH FÖRVÄRVA

Vitec är en industriell aktör med ett långsiktigt perspektiv. Vår tillväxt sker framför allt genom bolagsförvärv, men också organiskt. Genom ett starkt kassaflöde kan vi både återinvestera i produkter och göra förvärv. Att kontinuerligt förädla våra produkter är centralt för att vårt erbjudande ska vara relevant även i framtiden.

REPETITIVA INTÄKTER

Vår affärsmodell bygger på en hög andel repetitiva intäkter. Det ger oss stabila och förutsägbara kassaflöden som skapar förutsättningar att agera långsiktigt. Koncernen blir också mindre känslig för tillfälliga svackor inom enskilda affärsenheter.

VÄRDERINGSSTYRD VERKSAMHET

I vår decentraliserade organisation har företagskulturen en betydande roll i koncernens styrning och är viktig för vår långsiktiga framgång. Våra värderingar, vårt varumärkeslöfte och uppförandekod utgör de tre grundpelarna i företagskulturen. Genom en rad olika forum skapar vi förutsättningar för medarbetare och ledare att bli en del av vår företagskultur.

VITECS AFFÄRSIDÉ

Att bidra till våra kunders framgång genom att utveckla och tillhandahålla standardiserad och nischad verksamhetskritisk programvara.

VITECS VARUMÄRKESLÖFTE

To rely on – today and tomorrow

HÅLLBARHET

Hållbarhet är integrerat i vår affärsmodell och kultur. För att strukturera vårt arbete har vi definierat fyra fokusområden; Enabling products, Empowered people, Reduced footprint och Responsible growth. Dessa är preciserade utifrån var och hur vår verksamhet har störst påverkan på vår omvärld, samt områden där vi bedömer att vi kan göra störst skillnad. Läs mer i årsredovisningens hållbarhetsrapport på vår hemsida vitecsoftware.com.

22 800

kunder

2 076 Mkr

proforma nettoomsättning

80 %

proforma repetitiva intäkter, ARR

1 300

medarbetare

35

affärsenheter

8

länder

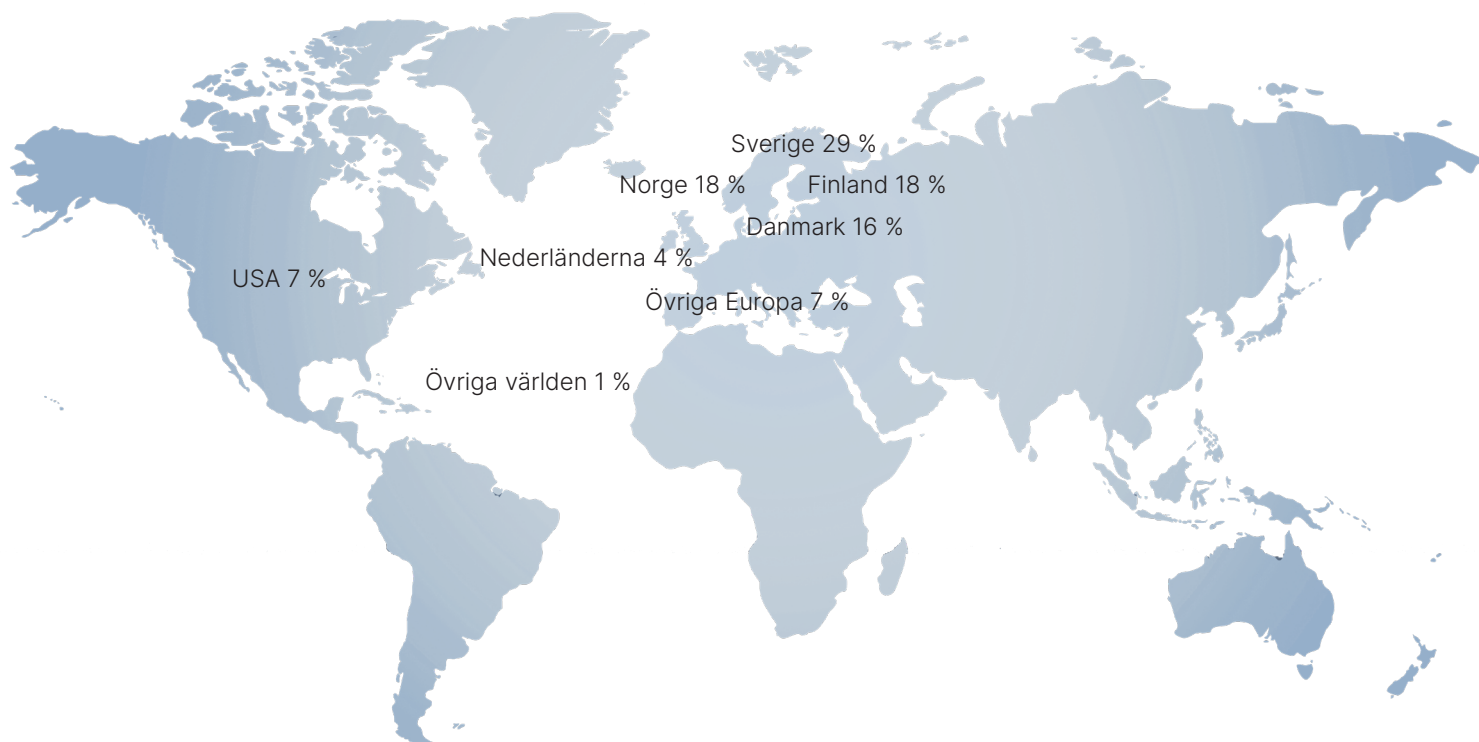
SAMMANFATTNING AV PERIODEN JANUARI - SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättning 1 400 Mkr (1 150) ökning 22 %
- Repetitiva intäkter 1 180 Mkr (975) ökning 21 % varav organiskt 10 %
- EBITA 411 Mkr (327) ökning 26 %
- EBITA marginal 29 % (28)
- Rörelseresultat 250 Mkr (213) ökning 17 %
- Rörelsemarginal 18 % (18)
- Vinst per aktie före utspädning 5,05 kr (4,55)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 489 Mkr (430)

SAMMANFATTNING AV PERIODEN JULI - SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättning 505 Mkr (380) ökning 33 %
- Repetitiva intäkter 417 Mkr (336) ökning 24 % varav organiskt 11 %
- EBITA 161 Mkr (109) ökning 47 %
- EBITA marginal 32 % (29)
- Rörelseresultat 92 Mkr (71) ökning 30 %
- Rörelsemarginal 18 % (19)
- Vinst per aktie före utspädning 1,76 kr (1,48)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 87 Mkr (89)
- Förvärv av ABS Laundry Business Solutions, förvärvet av Scanrate slutfört

PROFORMA OMSÄTTNING PER MARKNAD



Ansvarsfull och trygg tillväxt ger starka siffror

Omsättningen för det tredje kvartalet 2022 uppgick till 505 Mkr och vår proforma nettoomsättning har passerat 2 miljarder för första gången - en ny rekordnivå. Jämfört med samma kvartal förra året var omsättningsökningen 33 % och vårt EBITA resultat ökade med hela 47 %. Dessa starka siffror tillskrivs en fortsatt god organisk tillväxt om 10 % för årets första nio månader samt det löpande arbetet med integrationen av våra värdeskapande förvärv. Vår finansiella ställning är god och vårt kassaflöde starkt vilket gör oss trygga i vår fortsatta tillväxt.

Under kvartalet slutfördes två förvärv, nederländska ABS Laundry Business Solutions samt danska Scanrate, vilka båda bidragit positivt till periodens resultat. Direkt efter periodens slut genomfördes även årets femte förvärv genom att finska Raisoft, som levererar digitala bedömnings- och beslutssystem för bättre vård och omsorg, välkomnades till vår koncern. Kvartalets förvärv, vilka var större än tidigare, medför också att perioden belastades med högre förvärvsrelaterade engångskostnader. Vi fortsätter vårt förvärvsarbete och är

ständig i dialog med ett flertal intressanta kandidater som alla bedöms utifrån våra strikta kriterier.

Vitec levererar verksamhetskritiska programvaror som bidrar till våra nära 23 000 kunders värdeskapande samhällnytta. Trots den osäkerhet som finns runt om oss ser vi att våra lösningar hjälper kunderna med ökad digitalisering och automatisering av sina kärnprocesser. Vi märker också av en tätare dialog med våra kunder för att få ut än mer nytta av våra produkter. Vad gäller det allmänna konjunkturläget ser vi i dagsläget endast marginella direkta effekter men vi följer utvecklingen noggrant.

Med starka finanser i ryggen fortsätter Vitec växa på ett ansvarsfullt och tryggt sätt genom kontinuerlig utveckling och förädling av våra affärsenheter samt förvärv av väletablerade och lönsamma vertikala programvarubolag.

Olle Backman, CEO, Vitec Software Group



”Med starka finanser i ryggen fortsätter Vitec växa på ett ansvarsfullt och tryggt sätt genom kontinuerlig utveckling och förädling av våra affärsenheter samt förvärv av väletablerade och lönsamma vertikala programvarubolag.”

Olle Backman, CEO, Vitec Software Group

Koncernens finansiella information

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Januari - september 2022

Intäkter

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 400,1 Mkr (1 149,9) och fördelades på repetitiva intäkter 1 180,1 Mkr (974,5), licensintäkter 29,5 Mkr (19,6), tjänsteintäkter 162,8 Mkr (135,7) och övriga intäkter 27,7 Mkr (20,0).

Kommentarer till intäkter

Totalt ökade nettoomsättningen för perioden med 22 % och de repetitiva intäkterna ökade med 21 % varav 10 % organiskt. Vi bedömer att cirka 1 procentenhet av tillväxten är positiva valutaeffekter. Övriga intäkter uppgick till 27,7 Mkr vilket är en ökning med 39 % jämfört med motsvarande period förra året. Licenserna ökade med 50 %. Tjänsteintäkterna ökade med 20 % jämfört med samma period 2021. Andelen repetitiva intäkter uppgick till 84 % av nettoomsättningen jämfört med 85 % motsvarande period 2021. Under året förvärvade bolag bidrog under perioden med en nettoomsättning på 96,0 Mkr. Den ökade andelen licens- och tjänsteintäkter avser främst nyligen förvärvade bolag.

Resultat

EBITA uppgick till 410,8 Mkr (326,9) med en EBITA marginal om 29 % (28). Rörelseresultatet uppgick till 249,8 Mkr (212,7) med en rörelsemarginal om 18 % (18). Resultatet efter skatt uppgick till 177,0 Mkr (151,3). Vinst per aktie före utspädning blev 5,05 kr (4,55).

Kommentarer till resultat

EBITA resultat ökade med 26 % jämfört med samma period 2021. Effekter av IFRS 16 avseende hyresavtal uppgår i rörelseresultatet till 37 Mkr (33), och i avskrivningar till -36 Mkr (-35). Nettot av aktiverat arbete för egen räkning och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar har påverkat rörelseresultatet med -17,5 Mkr jämfört med -6,7 Mkr motsvarande period förra året.

Periodens finansnetto uppgår till -26,9 Mkr (-16,3) vilket är en ökning till följd av ett högre ränteläge och ökad upplåning i samband med förvärv.

Juli - september 2022

Intäkter

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 504,8 Mkr (380,4) och fördelades på repetitiva intäkter 417,4 Mkr (335,8), licensintäkter 16,8 Mkr (4,3), tjänsteintäkter 60,7 Mkr (34,4) och övriga intäkter 10,0 Mkr (5,9).

Kommentarer till intäkter

Totalt ökade nettoomsättningen för perioden med 33 % och de repetitiva intäkterna ökade med 24 % varav 11 % organiskt. Övriga intäkter uppgick till 10,0 Mkr vilket är en ökning med 69 % jämfört med motsvarande period förra året. Licenserna ökade med 291 % och tjänsteintäkterna ökade med 77 % jämfört med samma period 2021. Andelen repetitiva intäkter uppgick till 83 % av nettoomsättningen jämfört med 88 % motsvarande period 2021. Under året förvärvade bolag bidrog under perioden med en nettoomsättning på 76,5 Mkr. Den ökade andelen licens- och tjänsteintäkter avser främst nyligen förvärvade bolag.

Resultat

EBITA uppgick till 160,8 Mkr (109,4) med en EBITA marginal om 32 % (29). Rörelseresultatet uppgick till 92,2 Mkr (70,8) med en rörelsemarginal om 18 % (19). Resultatet efter skatt uppgick till 61,9 Mkr (50,2). Vinst per aktie före utspädning blev 1,76 kr (1,48).

Kommentarer till resultat

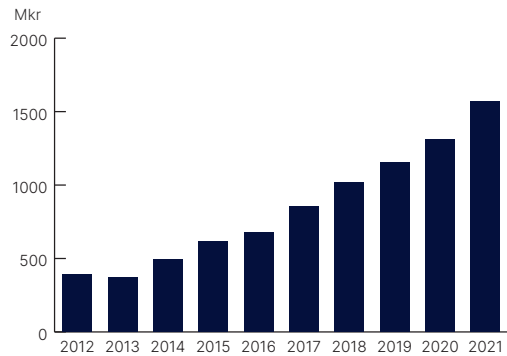
EBITA resultat ökade med 47 % jämfört med samma period 2021. Effekter av IFRS 16 avseende hyresavtal uppgår i rörelseresultatet till 13 Mkr (12), och i avskrivningar till -13 Mkr (-12). Nettot av aktiverat arbete för egen räkning och avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar har påverkat rörelseresultatet negativt med -11,4 Mkr jämfört med -10,5 Mkr motsvarande period förra året.

Periodens finansnetto uppgår till -17,1 Mkr (-5,7) vilket är en ökning till följd av ett högre ränteläge och ökad upplåning i samband med förvärv.

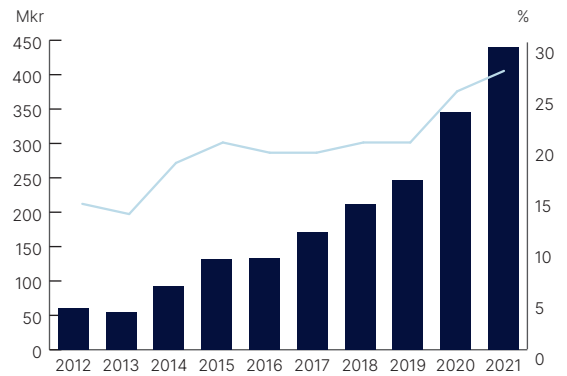
	2022 jul-sep	2021 jul-sep	Förändring	2022 jan-sep	2021 jan-sep	Förändring
Nettoomsättning, Mkr	505	380	33 %	1 400	1 150	22 %
Repetitiv andel, %	83 %	88 %		84 %	85 %	
EBITA, Mkr	161	109	47 %	411	327	26 %
EBITA marginal %	32 %	29 %		29 %	28 %	
Rörelseresultat, Mkr	92	71	30 %	250	213	17 %
Rörelsemarginal %	18 %	19 %		18 %	18 %	
Periodens resultat, Mkr	62	50	23 %	177	151	17 %
Vinst per aktie, kr	1,76	1,48		5,05	4,55	

Diagram över koncernens utveckling

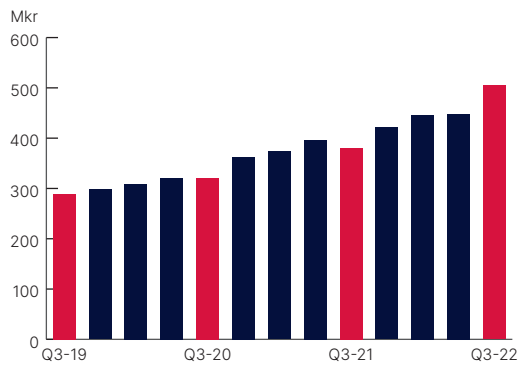
Omsättning



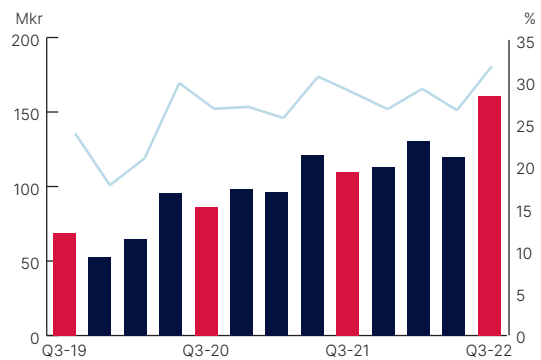
EBITA och EBITA marginal



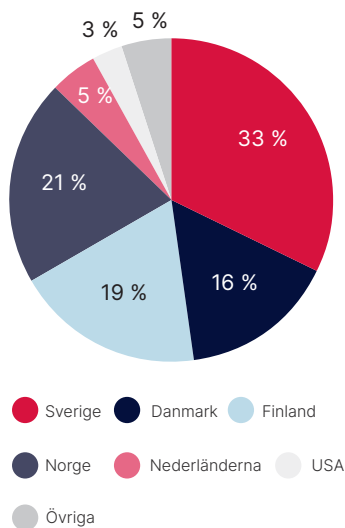
Omsättning per kvartal



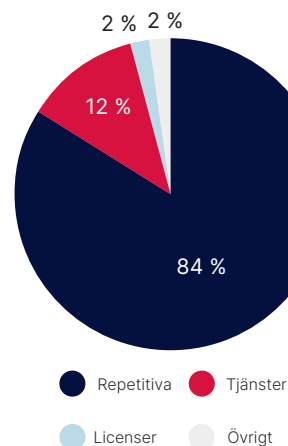
EBITA och EBITA marginal per kvartal



Omsättning per marknad januari-september 2022



Intäktsfördelning januari-september 2022



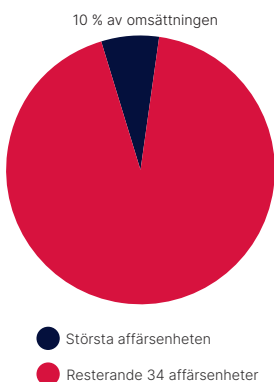
Omsättning fördelad på affärsenheter och kunder

Genom att vi verkar inom ett flertal nischer och länder har vi en god spridning av våra intäkter i både geografi och verksamhetsområden. Även om vi verkar inom flera nischer är den verksamhet vi bedriver i stort sett densamma. Vi utvecklar och levererar standardiserade programvaror för våra kunders olika behov. En del programvaror är heltäckande affärssystem och

andra är ett stöd för en specifik del av kundens verksamhet. Våra produkter servar ett stort antal kunder. Ingen enskild kund står för mer än 1,4 % av koncernens totala intäkter. I takt med att vi fortsätter att förvärva lönsamma vertikala programvarubolag, räknar vi med att riskfördelningen kommer att fortsätta i en positiv riktning.

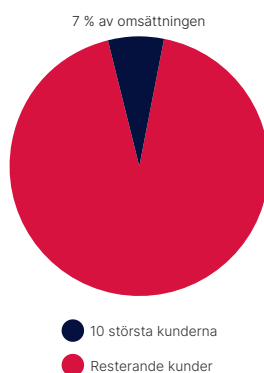
OMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

Vår omsättning är jämnt fördelad på våra 35 affärsenheter. Ingen affärsenhet står för mer än 10 % av koncernens omsättning.



KUNDER





















Vi har cirka 22 800 kunder. Koncernens tio största kunder representerar cirka 7 % av omsättningen. Den enskilt största kunden står för cirka 1,3 % av omsättningen.


















Våra affärsenheter

Vi bedriver vår verksamhet genom våra 35 självständiga affärsenheter. Vitec utvecklar och levererar programvaror för olika funktioner i samhället. De finns i hjärtat av en mängd verksamheter som apotek, banker, bilverkstäder, fastigheter,

sjukvård och undervisning. Med våra produkter bidrar vi till ökad effektivitet för våra kunder och värdeskapande samhällsnytta. Staden till höger illustrerar var våra affärsenheter finns och hur vi bidrar till utveckling i samhället.

Affärsenhet	Programvaror för:	Hemvist	Förvävs- år	Omsättning 2021, Mkr	Repetitiv andel 2021
ABS Laundry Business Solutions 	Den globala tvätt- och textiluthyrningsindustrin.	NL	2022	203	35 %
Vabi 	Hållbar energihantering för fastighetsbranschen i Nederländerna.	NL	2021	72	98 %
Vitec Actor Smartbook 	Kommuners kultur- och fritidsförvaltningar samt övriga besöksanläggningar i Norge och Sverige.	SE	2018	28	85 %
Vitec Acute 	Sjukvårdsföretag i Finland.	FI	2013	74	89 %
Vitec Agrando 	Administration inom kyrklig verksamhet i Norge.	NO	2018	35	85 %
Vitec ALMA 	Informationshantering inom processindustri och energibolag i Finland.	FI	2020	33	52 %
Vitec Aloc 	Bank- och finansbranschen i Norden och västra Europa.	DK	2014	114	86 %
Vitec Appva 	Vård- och omsorgssektorn i Sverige.	SE	2020	39	95 %
Vitec Autosystemer 	Fordons-, transport- och maskinbranschen i Norge.	NO	2015	49	94 %
Vitec Avoine 	Lokala föreningar och nationella organisationer i Finland.	FI	2019	33	81 %
Vitec Bygg & Fastighet 	Bygg- och fastighetsbranschen i Sverige.	SE	1985	199	74 %
Vitec Capitex Finanssystem 	Bank- och finansbranschen primärt i Sverige och med viss etablering i Norge och Finland.	SE	2010	26	91 %
Vitec Cito 	Apoteksmarknaden i Danmark.	DK	2018	44	67 %
Vitec Datamann 	Bilhandlare och bilverkstäder i Danmark.	DK	2015	46	83 %
Vitec DocuBizz 	Fordonsbranschen i norra Europa och USA.	DK	2022	27	95 %
Vitec Energy 	Elhandlare och nätägare av el- och fjärrvärmennät i cirka 25 olika länder.	SE	1998	32	85 %
Vitec Fixit 	Frisör- och skönhetsalonger i Norge.	NO	2019	66	93 %
Vitec Futursoft 	Fordons- och maskinbranschen i Finland och Sverige.	FI	2016	85	92 %
Vitec HK data 	Välfärds- och hälsosektorn i Norge.	NO	2019	16	89 %
Vitec Hotelinx 	Hotell och besöksnäring i Finland.	FI	2022	18	76 %



Affärsenhet	Programvaror för:	Hemvist	Förvärvs år	Omsättning 2021, Mkr	Repetitiv andel 2021
Vitec Katrina	 Administration inom kyrklig verksamhet i Finland.	FI	2019	22	82 %
Vitec Megler	 Fastighetsmäklare i Norge.	NO	2012	94	94 %
Vitec MV	 Utbildningssektorn i Danmark, Norge och Sverige.	DK	2017	46	97 %
Vitec Mäklarsystem	 Fastighetsmäklare i Sverige.	SE	2010	87	96 %
Vitec Nexgolf	 Golfklubbar i Finland.	FI	2020	12	98 %
Vitec Nice	 Skadeförsäkringsbolag i Norge och Sverige.	NO	2015	17	63 %
Vitec Nordman	 Dagligvaruhandel i Sverige.	SE	2021	21	93 %
Vitec Plania	 Fastighets- och anläggningsförvaltning i Norge.	NO	2016	34	72 %
Vitec Samfundssystem	 Administration inom kyrklig verksamhet och förskolor i Sverige.	SE	2018	47	74 %
Vitec Scanrate	 Obligationsmarknaden i Danmark.	DK	2022	56	89 %
Vitec Tietomitta	 Privat och kommunal avfalls- och resurshantering i Finland.	FI	2016	54	88 %
Vitec Travelize	 Researrangörer främst i Skandinavien.	SE	2021	19	78 %
Vitec Unikum	 Handel och tillverkningsindustri i Sverige.	SE	2021	105	80 %
Vitec Visiolink	 Mediebolag i Europa.	DK	2020	66	73 %
Vitec WIMS	 Försäkringsbolag i Norge.	NO	2019	31	69 %

Balansräkningar och kassaflöde

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 522,1 Mkr (465,2). Utöver dessa likvida medel finns en checkkredit på 125,0 Mkr samt 642 Mkr i outnyttjad del av kreditfaciliteten, vilken totalt uppgår till 2 500 Mkr. Bolagets kreditavtal innehåller villkor med restriktioner, så kallade covenant. Koncernen har för perioden uppfyllt villkoren i sin helhet.

Totala räntebärande skulder uppgick per den 30 september 2022 till 2 046,3 Mkr (1 060,4) fördelat på långfristiga räntebärande skulder 2 043,5 Mkr (1 057,6) samt kortfristiga räntebärande skulder 2,8 Mkr (2,8). Långfristiga räntebärande skulder består av banklån på 1 866,1 Mkr, samt konvertibla förlagslån 177,4 Mkr. Kortfristiga räntebärande skulder består av banklån på 2,8 Mkr. Räntebärande nettoskuld uppgår till 1 525,3 Mkr (595,3).

Konvertibellånen består dels av konvertibla förlagslån tecknade i samband med förvärv, dels av personalkonvertibler som beslutats på de senaste årsstämmorna.

Ett nytt konvertibellån för personal har tecknats i början av juni uppgående till 6,5 Mkr. Under perioden har konvertibellån 2006 och 2001 konverterats till B-aktier vilket har minskat finansiella skulder med 7,6 Mkr och 10,8 Mkr.

Skuld avseende nyttjanderättstillgångar i form av hyresavtal för lokaler ingår i övriga långfristiga skulder med 69,0 Mkr och i övriga kortfristiga skulder med 40,2 Mkr.

Den tidigare skuldförda tilläggsköpeskillingen för ALMA Consulting Oy har justerats ned med 3,4 Mkr. Korrigeringen har redovisats som övrig rörelseintäkt i enlighet med IFRS 3:58. Samtidigt har en nedskrivning av immateriella tillgångar skett. Justeringen ger ingen effekt på redovisat resultat.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Under perioden har vi tecknat nytt kreditfacilitetsavtal med Nordea och SEB uppgående till 2 500 Mkr. Avtalet ersätter vårt tidigare avtal om 1 500 Mkr. Villkor och covenantkrav är i nivå med tidigare avtal med bankerna.

Under perioden har finansiering skett genom att 1 172,6 Mkr använts ur kreditfaciliteten samt att tre konvertibellån upptagits till 125,2 Mkr. Amorteringar på banklån uppgick till 2,1 Mkr, amorteringar avseende nyttjanderättstillgångar uppgick till 37,3 Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten blev 489,2 Mkr (430,0). Investeringarna uppgick till 185,4 Mkr i aktiverat arbete, 1,5 Mkr i övriga immateriella anläggnings-

tillgångar och 7,8 Mkr i materiella anläggningstillgångar. Ej kassaflödespåverkande investeringar i nyttjanderättstillgångar uppgick till 26,7 Mkr. Genom förvärven av DocuBizz ApS, Hotellinx Systems Oy, Scanrate Financial Systems A/S och ABS Laundry Business Solutions investerades 1 357,1 Mkr i produkt rättigheter, varumärken, kundavtal och goodwill.

Under perioden har tilläggsköpeskillingarna för förvärven av Travelize International AB, Appva AB och Alma Consulting Oy slutreglerats. Totalt utbetalades 85,8 Mkr.

Det fjärde och sista utbetalningstillfället för utdelning avseende räkenskapsåret 2020 var den 30 mars 2022 där 14,4 Mkr betalades ut. Utbetalningar avseende räkenskapsår 2021 har skett den 30 juni och den 30 september med 17,5 Mkr respektive 17,6 Mkr.

EGET KAPITAL

Eget kapital hänförligt till Vitecs aktieägare uppgick till 2 253,8 Mkr (1921,4). Soliditeten uppgår till 39 % (48). Årsstämman den 26 april beslutade om utdelning 2,00 kr per aktie, totalt maximalt 75,3 Mkr. Utdelningen delas upp i fyra utbetalningstillfällen; den 30 juni, den 30 september, den 30 december samt 30 mars 2023.

Under perioden har konvertibellån 2006 som utfärdades i samband med förvärvet av Appva AB konverterats till B-aktier. Konverteringen innebär att antalet B-aktier i Vitec har ökat med 33 333 stycken och att aktiekapitalet ökat med 3 333 kr. Även konvertibellån 2001 som utfärdades i samband med förvärvet av Visiolink Management Aps har under perioden konverterats till B-aktier. Konverteringen innebär att antalet B-aktier i Vitec har ökat med 49 043 stycken och att aktiekapitalet ökat med 4 905 kr. Antalet aktier i Vitec uppgår efter konverteringarna till 35 128 539 stycken varav 2 950 000 utgör A-aktier.

I incitamentsprogram TO 2022 som tecknades i maj och juli har deltagarna subventionerats motsvarande netto 50 % av optionspremierna vilket belastat periodens resultat med 5,7 Mkr. Verkligt värde av optionspremierna uppgår till 6,2 Mkr och har bokförts över eget kapital.

SKATTER

Aktuell skatt för perioden uppgick till 45,1 Mkr (42,8). Uppskjuten skatt uppgick till 0,9 Mkr (2,2).

Utestående teckningsoptionsprogram:

Teckningsoptioner	Antal optioner	Tilldelningsdatum	Förfalldatum	Lösenpris, kr	Max ökning aktiekapital, Mkr	Utspädning kapital	Utspädning röster
TO 2020:1	251 000	2020-09-16	2023-09-01-- 2023-09-15	333	0,025	0,7 %	0,4 %
TO 2021:1	263 000	2021-06-15	2024-06-03-- 2024-06-14	463	0,026	0,8 %	0,4 %
TO 2022:1	129 800	2022-05-23	2025-06-03-- 2025-06-14	579	0,013	0,4 %	0,2 %
TO 2022:1	52 500	2022-07-20	2025-06-03-- 2025-06-14	579	0,005	0,1 %	0,1 %
Antal optioner	696 300				0,070	1,8 %	1,0 %

Konvertibla förlagslån:

Konvertibla förlagslån	Bokfört värde, Mkr	Löptid	Konverterings- tid	Konverte- rings- kurs, kr	Max ökning aktiekapital, Mkr	Utspädning kapital	Utspädning röster
Lån 2101 Förvärv Unikum datasystem AB	15,2	2021-01-04-- 2023-12-30	2023-01-01-- 2023-12-30	373	0,004	0,1 %	0,1 %
Lån 2102 Förvärv Travelize international AB	6,8	2021-02-03-- 2023-12-30	2023-01-01-- 2023-12-30	362	0,002	0,1 %	0,0 %
Lån 2104 Förvärv Nordman & Co AB	2,3	2021-04-26-- 2024-06-30	2024-01-01-- 2024-06-30	468	0,001	0,0 %	0,0 %
Lån 2201 Förvärv DocuBizz Aps	4,8	2022-01-21-- 2025-01-31	2024-08-01-- 2025-01-31	565	0,001	0,0 %	0,0 %
Lån 2201 Förvärv ABS	102,9	2022-07-06-- 2025-06-30	2024-07-01-- 2025-06-30	549	0,019	0,6 %	0,3 %
Lån 2201 Förvärv Scanrate	17,9	2022-09-07-- 2025-06-30	2024-07-01-- 2025-06-30	481	0,004	0,1 %	0,1 %
Lån 2009 Konvertibelprogram personal	12,6	2020-09-01-- 2023-09-30	2023-09-01-- 2023-09-30	333	0,004	0,1 %	0,1 %
Lån 2021:1 Konvertibelprogram personal	8,3	2021-06-01-- 2024-06-30	2024-06-01-- 2024-06-30	463	0,002	0,1 %	0,0 %
Lån 2022:1 Konvertibelprogram personal	6,5	2022-06-01-- 2025-06-30	2025-06-01-- 2025-06-30	579	0,001	0,0 %	0,0 %
Total skuld	177,4				0,038	1,1 %	0,6 %

Förvärv under perioden

FÖRVÄRV

Under perioden skedde fyra förvärv; DocuBizz ApS, Hotellinx System Oy, Scanrate Financial Systems A/S och ABS Laundry Business Solutions. Från förvärvsdatum och till och med 30 september har de förvärvade bolagen bidragit med 96,0 Mkr i omsättning och 37,8 Mkr i resultat före skatt. Om konsolidering skett från årets början hade bolagen tillfört koncernen ytterligare ca 178,0 Mkr i omsättning och 73,6 Mkr i resultat före skatt. De förvärvsrelaterade utgifterna redovisas i rörelseresultatet och uppgår till 26,1 Mkr. I rörelseresultatet finns även 2,6 Mkr i förvärvsrelaterade utgifter avseende förvärv från tidigare år.

Förvärv DocuBizz ApS

Den 21 januari förvärvades samtliga aktier i det danska programvarubolaget DocuBizz ApS. Bolaget omsatte 27 Mkr med ett EBITDA-resultat om 6 Mkr för räkenskapsåret 2021.

DocuBizz utvecklar och tillhandahåller en SaaS-lösning som digitaliserar och automatiserar företags hantering av alla typer av leverantörfakturer. Programvaran matchar faktura med inköpsorder, presenterar historik med mera, och via systemet skickas fakturan till rätt person för godkännande. Programvaran stödjer även automatisk bokföring i kundens affärssystem. De cirka 350 kunderna finns främst inom fordonsbranschen i Skandinavien, Tyskland och USA. Med förvärvet välkomnas 12 nya medarbetare.

Betalning skedde kontant och med en konvertibel med avvikelse från aktieägares företrädesrätt i enlighet med bemyndigande från årsstämma 2021-04-28. Konvertibelns löptid är 36 månader som vid full konvertering ger en utspädning av kapitalet på 0,02 %. Förvärvet bedöms direkt resultera i en ökning av vinst per aktie för Vitec. Konsolidering sker från förvärvsdatum.

Goodwillposten är ej skattemässigt avdragsgill och bedöms vara hänförlig till förväntad lönsamhet, komplettering av kompetensbehov samt förväntade synergieffekter i form av gemensam utveckling av våra produkter.

Genom förvärvet av DocuBizz tillfördes 11,2 Mkr i produkt-rättigheter, 2,1 Mkr i varumärken, 13,5 Mkr i kundavtal och 48,9 Mkr i goodwill. Skuldförd konvertibel uppgår till 4,8 Mkr. Skuldförd del av villkorad köpeskilling uppgår till 17,8 Mkr och är beroende av EBITDA-förbättringar per 31 december 2022. Tilläggsköpeskillingen är värderad till maximalt utfall.

Förvärv Hotellinx Systems Oy

Den 4 maj förvärvades samtliga aktier i det finska programvarubolaget Hotellinx Systems Oy. Hotellinx Systems omsatte 18 Mkr med ett EBIT-resultat om 8 Mkr för räkenskapsåret 2020/2021.

Hotellinx Systems utvecklar och levererar programvaror för hotell, restauranger samt spa- och konferensanläggningar.

Programvarorna hanterar bokningar, rums- och restaurangnotor samt stödjer de dagliga arbetsrutinerna för reception, försäljning, städ och serviceverksamhet. De cirka 250 kunderna med omkring 400 anläggningar finns huvudsakligen i Finland.

Betalning skedde kontant. Förvärvet bedöms direkt resultera i en ökning av vinst per aktie för Vitec. Konsolidering sker från förvärvsdatum.

Goodwillposten är ej skattemässigt avdragsgill och bedöms vara hänförlig till förväntad lönsamhet, komplettering av kompetensbehov samt förväntade synergieffekter i form av gemensam utveckling av våra produkter.

Genom förvärvet av Hotellinx tillfördes 6,2 Mkr i produkt-rättigheter, 1,0 Mkr i varumärken, 14,4 Mkr i kundavtal och 22,2 Mkr i goodwill.

Förvärv ABS Laundry Business Solutions

Den 6 juli förvärvades samtliga aktier i programvarukoncernen ABS Laundry Business Solutions. Bolaget har sitt huvudkontor i Boxel, Nederländerna samt dotterbolag i ett flertal länder. Bolaget omsatte 203 Mkr med ett EBIT-resultat om 82 Mkr för räkenskapsåret 2021. Om konsolidering skett från årets början hade bolaget tillfört koncernen ytterligare ca 133,4 Mkr i omsättning och 60,4 Mkr i resultat före skatt. De förvärvsrelaterade utgifterna redovisas i rörelseresultatet och uppgår till 16,5 Mkr.

Programvarubolaget ABS Laundry Business Solutions som grundades 1987 utvecklar, levererar och underhåller en ERP-applikation för den globala tvätt- och textiluthyrningsindustrin. Produkten ABS Solute möjliggör orderhantering, lagerhantering, produktions- och leveransstöd, fakturering samt mobila lösningar för att stödja logistiska processer. De cirka 600 kunderna är baserade över hela världen i välutvecklade ekonomier och bildar en mogen marknad i Europa och Nordamerika. Med förvärvet välkomnas 140 nya medarbetare.

Betalning skedde kontant och med en konvertibel med avvikelse från aktieägares företrädesrätt i enlighet med bemyndigande från årsstämma 2022-04-26. Konvertibelns löptid är 36 månader som vid full konvertering ger en utspädning av kapitalet på 0,6 %. Förvärvet bedöms direkt resultera i en ökning av vinst per aktie för Vitec. Konsolidering sker från förvärvsdatum.

Goodwillposten är ej skattemässigt avdragsgill och bedöms vara hänförlig till förväntad lönsamhet, komplettering av kompetensbehov samt förväntade synergieffekter i form av gemensam utveckling av våra produkter.

Genom förvärvet av ABS Laundry Business Solutions tillfördes 93,0 Mkr i produkt-rättigheter, 40,9 Mkr i varumärken, 138,9 Mkr i kundavtal och 656,8 Mkr i goodwill. Skuldförd konvertibel uppgår till 102,9 Mkr. Skuldförd del av villkorad köpeskilling uppgår till 215,3 Mkr och är beroende av EBITDA-förbättringar

per 31 december 2022 och per 31 december 2023. Tilläggsköpeskillingen är värderad till maximalt utfall.

Förvärv Scanrate Financial Systems A/S

Den 17 juni skrevs avtal om att förvärva samtliga aktier i det danska programvarubolaget Scanrate Financial Systems A/S och den 7 september slutfördes förvärvet. Bolaget omsatte 57 Mkr med ett EBIT-resultat om 25 Mkr för räkenskapsåret 2021.

Programvarubolaget Scanrate Financial Systems A/S utvecklar och levererar programvaror för analys, värdering och riskhantering med inriktning på den danska obligationsmarknaden. Produkterna RIO och Lima möjliggör omfattande beräkningar och analys av alla typer av danska obligationer samt ger en överblick över tillgångar och skulder. De cirka 50 kunderna finns främst i Danmark, Storbritannien och Schweiz och utgörs av banker, kapitalförvaltare, leverantörer av finansiella data och fastighetsinvestorare.

Betalning kommer att ske kontant och med en konvertibel med avvikelse från aktieägares företrädesrätt i enlighet med be- myndigande från årsstämman 2022-04-26. Konvertibelns löptid är 36 månader som vid full konvertering ger en utspädning av kapitalet under 0,1 %. Förvärvet bedöms direkt resultera i en ökning av vinst per aktie för Vitec.

Goodwillposten är ej skattemässigt avdragsgill och bedöms vara hänförlig till förväntad lönsamhet, komplettering av kompetensbehov samt förväntade synergieffekter i form av gemensam utveckling av våra produkter.

Genom förvärvet av Scanrate tillfördes 23,9 Mkr i produkt- rättigheter, 10,7 Mkr i varumärken, 59,7 Mkr i kundavtal och 213,7 Mkr i goodwill. Skuldförd konvertibel uppgår till 17,9 Mkr.

Skuldförd del av villkorad köpeskillning uppgår till 100,7 Mkr och är beroende av EBITDA-förbättringar per 31 december 2022 och per 31 december 2023. Tilläggsköpeskillingen är värderad till maximalt utfall.

INVESTERINGAR I ANDELAR I FÖRETAG

Vårt dotterbolag Malmkroppen AB har som syfte att investera i nordiska programvarubolag som är i ett tidigare skede än de programvarubolag som vanligtvis förvärvas.

Investering i Pinpoint Estimates AB

Den 7 april skedde en investering i de svenska programvaru- bolaget Pinpoint Estimates AB. Pinpoint Estimates erbjuder en öppen, oberoende och gratis plattform som sammanställer uppskattningar före boksluts- och delårsrapporter från ett stort antal investorer och erbjuder breda marknadsförvänt- ningar för börsnoterade bolag. Vitecs ägarandel efter investe- ringen uppgår till 9,1 %.

Investering i Voxo AB

Den 26 april tecknades en Promissory Note avseende en konvertibel om 3 Mkr i Voxo AB. Voxo är ett svenskt röst- teknikbolag som specialiserar sig på konversationsbaserade AI-lösningar där Malmkroppen AB sedan tidigare äger 7,5 % av kapitalet.

Investering i Precisely AB

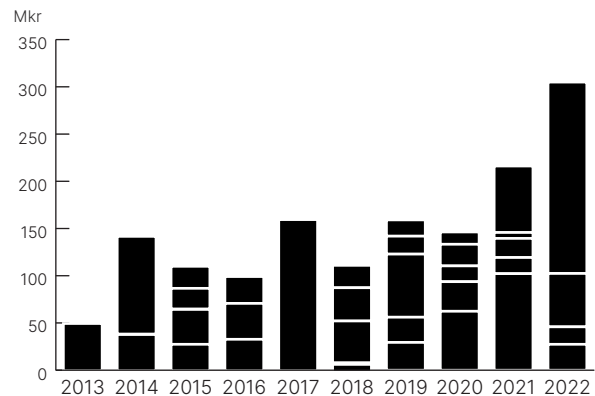
Den 25 juli investerade Malmkroppen i det svenska program- varubolaget Precisely AB. Precisely levererar programvara för att effektivisera företag och organisationers kontraktshante- ring. Vitecs ägarandel efter investeringen uppgår till 4,0 %.

Tillväxt - förädla och förvärva

Vitec är en industriell aktör med ett långsiktigt perspektiv. Vår tillväxt sker framför allt genom bolagsförvärv, men också organiskt. Vår affärsmodell bygger på att skapa en hög andel repetitiva intäkter. Det ger oss stabila och förutsägbara kassaflöden som skapar förutsättningar att agera långsiktigt där vi både kan återinvestera i produkter och göra förvärv. Att kontinuerligt förädla våra produkter är centralt för att vårt erbjudande ska vara relevant även i framtiden.

Förvärvad omsättning

Varje del i staplarna illustrerar årsomsättningen för ett förvärvat bolag.



Förvärvade enheters effekt på omsättningen

Mkr	Rullande 12, okt 21-sep 22	Rullande 12, okt 20-sep 21	Tillväxt	2022 jan-sep	2021 jan-sep	Tillväxt
Rapporterad nettoomsättning	1 822	1 512	20 %	1 400	1 150	22 %
varav repetitiva intäkter	1 530	1 259	21 %	1 180	975	21 %
Effekt av förvärvade enheter	254	417		178	292	
varav repetitiva intäkter	126	263		86	180	
Proforma nettoomsättning	2 076	1 929	8 %	1 578	1 442	9 %
Proforma repetitiva intäkter (ARR)	1 656	1 522	9 %	1 266	1 155	10 %

Väsentliga händelser efter perioden

VITEC FÖRVÄRVAR DET FINSKA PROGRAMVARUBOLAGET OY RAISOFT LTD

Vitec Software Group AB (publ) förstärker sin position inom Vertical Market Software, genom att den 5:e oktober förvärva samtliga aktier i det finska programvarubolaget Oy Raisoft Ltd. Bolaget omsatte 50,2 Mkr med ett EBIT-resultat om 6,5 Mkr för räkenskapsåret 2021.

Raisoft levererar digitala bedömnings- och beslutssystem för bättre vård och omsorg i framför allt Finland och Schweiz. RAISOFT.net erbjuder omfattande funktioner för datainsamling och rapportering. Det är helt modulbaserat med alternativ för EHR-integrationer (electronic health record), vilket tar dokumentation och analyser till en helt ny nivå. Kliniker och chefer får tillgång till information i realtid för bedömningsbaserad vårdplanering och effektivt beslutsfattande.

Betalning sker kontant och med en konvertibel med avvikelser från aktieägares företrädesrätt i enlighet med bemyndigande från årsstämma 2022-04-26. Konvertibelns löptid är 36 månader som vid full konvertering ger en utspädning av kapitalet på 0,1 %. Förvärvet bedöms direkt resultera i en ökning av vinst per aktie för Vitec. Konsolidering sker från förvärvsdatum.

Vid tidpunkten för denna rapportens offentliggörande finns inte några bokslut som kan ligga till grund för en mer detaljerad beskrivning av förvärvet. Av denna anledning lämnas ingen information om förvärvade tillgångars verkliga värde samt förvärvade tillgångar och skulder. Tillkommande poster i en detaljerad förvärvsanalys bedöms vi vara produkt rättigheter, kundavtal, varumärken och goodwill. Goodwill bedöms vara hänförlig till förväntad lönsamhet, komplettering av kompetensbehov samt förväntade synergieffekter i form av gemensam utveckling av våra produkter.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2021 under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidorna 64-69, i not 1 under avsnittet "Bedömningar och uppskattningar" på sidan 98, samt i not 11 "Finansiella risker och hanteringen av dessa" på sidorna 133-134.

Den 24 februari 2022 inledde Ryssland sin invasion av Ukraina. Kriget medför stort lidande för de miljontals människor som drabbas och påverkar det geopolitiska läget. Det är svårt att bedöma konsekvenserna för världsekonomin på grund av det osäkra läget. Verksamhetsmässigt påverkas Vitec i mycket liten grad i det korta perspektivet, men vi följer givetvis utvecklingen noga och initiativ tas för att stötta de drabbade.

Moderbolaget

Nettoomsättningen uppgick till 97,4 Mkr (97,2) och utgjordes i allt väsentligt av fakturering till dotterföretag för utförda tjänster. Resultat efter skatt uppgick till -3,4 Mkr (-9,8). Resultatet i moderbolaget har belastats med orealiserade valutakursdiffer-

enser uppgående till -23,1 Mkr (-13,1). Moderbolaget exponeras för samma risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen i allmänhet, se ovan under avsnittet risker och osäkerhetsfaktorer.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga närståendetransaktioner har skett i koncernen och moderbolaget under perioden.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards, IFRS, såsom de har antagits av EU, och den svenska årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 redovisning för juridiska personer. Inga nya eller ändrade standarder träder i kraft från och med 2021 som förväntas påverka koncernens redovisning.

RÖRELSESEGMENT

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren. I Vitec-koncernen har Vd och koncernchef identifierats som den högsta verkställande beslutsfattaren som utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar beslut om resursallokering. Rörelsesegment utgör den operativa strukturen för intern styrning, uppföljning och rapportering. Koncernchefen analyserar och följer upp verksamhetens omsättning och resultat utifrån den totala konsoliderade verksamheten. Bedömningen är således att koncernens verksamhet består av ett segment.

INCITAMENTSPROGRAM

Det finns pågående konvertibelprogram riktad till all personal i form av konvertibla förlagslån. Emissionerna har genomförts på marknadsmässiga villkor varför det inte föreligger någon förmån som ska redovisas som aktierelaterad ersättning.

Det finns även tre pågående delägarprogram i form av teckningsoptioner som riktar sig till cirka 45 personer. Emissioner-

na har genomförts på marknadsmässiga villkor. Verkligt värde på tilldelade optioner beräknas med hjälp av en anpassad version av Black-Scholes värderingsmodell. Värdet av optionspremierna redovisas som aktierelaterad ersättning enligt IFRS2.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen bland annat utifrån vilket syfte instrumentet förvärvades. Vitec har finansiella instrument i kategorierna låne- och kundfordringar, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, finansiella skulder värderade till verkligt värde, samt finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde

Enligt IFRS 7 ska upplysningar lämnas om det verkliga värdet för varje finansiell tillgång och finansiell skuld oavsett om de redovisas i balansräkningen eller inte. Vitec bedömer att de finansiella tillgångarnas/skuldernas verkliga värde ligger nära det redovisade bokförda värdet.

De av bolagets finansiella instrument som är föremål för värdering till verkligt värde klassificeras till nivå 3 och avser långfristiga värdepappersinnehav samt villkorade tilläggsköpeskillningar.

Återkommande värderingar till verkligt värde, per 30 september 2022, tkr

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Bokfört värde
Långfristiga värdepappersinnehav			31 705	31 705
Summa tillgångar			31 705	31 705
Tilläggsköpeskillning DocuBizz ApS			18 792	18 792
Tilläggsköpeskillning Scanrate Financial System A/S			100 754	102 767
Tilläggsköpeskillning ABS Laundry Business Solutions			214 077	218 354
Summa skulder			333 623	339 913

Underskrift

Umeå den 20 oktober

Olle Backman
Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Vitec Software Group AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i

övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 20 oktober

PricewaterhouseCoopers AB

Aleksander Lyckow
Auktoriserad revisor

Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen

TKR	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
RÖRELSENS INTÄKTER					
Repetitiva intäkter	417 390	335 824	1 180 119	974 543	1 324 214
Licensintäkter	16 797	4 299	29 457	19 645	27 295
Tjänsteintäkter	60 681	34 370	162 800	135 683	194 368
Övriga intäkter	9 952	5 874	27 693	19 993	25 432
NETTOOMSÄTTNING	504 820	380 367	1 400 069	1 149 864	1 571 309
Aktiverat arbete för egen räkning	62 504	43 692	185 374	152 494	209 115
Återförd tilläggsköpeskilling	-	-	3 402	1 095	1 095
SUMMA	567 324	424 059	1 588 845	1 303 453	1 781 519
RÖRELSENS KOSTNADER					
Handelsvaror	-12 180	-8 275	-27 500	-19 837	-24 911
Främmande arbeten och abonnemang	-44 453	-43 039	-144 368	-133 137	-175 544
Övriga externa kostnader	-59 580	-36 909	-171 080	-116 928	-168 704
Personalkostnader	-247 436	-191 366	-711 812	-599 699	-828 528
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-17 153	-15 662	-48 589	-46 244	-62 323
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-24 976	-19 224	-70 726	-59 217	-79 981
Nedskrivning immateriella tillgångar	-	-	-3 402	-1 095	-1 095
Orealiserade valutakursdifferenser (netto)	-783	-190	-604	-378	-610
SUMMA KOSTNADER	-406 561	-314 666	-1 178 081	-976 536	-1 341 696
EBITA	160 763	109 393	410 764	326 917	439 823
Förvärvsrelaterade kostnader	-19 649	-3 612	-28 720	-14 317	-14 574
Förvärvsrelaterade avskrivningar	-48 916	-34 995	-132 194	-99 939	-142 199
RÖRELSERESULTAT	92 198	70 785	249 850	212 660	283 050
Finansiella intäkter	31	39	80	231	290
Finansiella kostnader	-17 165	-5 726	-26 953	-16 569	-21 235
SUMMA FINANSIELLA POSTER	-17 134	-5 686	-26 873	-16 337	-20 945
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	75 064	65 099	222 977	196 323	262 105
Skatt	-13 155	-14 882	-45 952	-45 058	-55 164
PERIODENS RESULTAT	61 909	50 217	177 025	151 265	206 941
ÖVRIGT TOTALRESULTAT, POSTER SOM KAN KOMMA ATT OMKLASSIFICERAS TILL RESULTATRÄKNINGEN					
Omräkning av nettoinvestering i utlandsverksamheter och säkringsredovisning av densamma	63 879	11 093	132 862	33 220	49 871
PERIODENS ÖVRIGT TOTALRESULTAT	63 879	11 093	132 862	33 220	49 871
PERIODENS SUMMA TOTALRESULTAT	125 788	61 310	309 887	184 485	256 812
PERIODENS RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL					
-Moderbolagets aktieägare	61 908	50 217	177 025	151 265	206 941
PERIODENS SUMMA TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL					
-Moderbolagets aktieägare	125 787	61 310	309 887	184 485	256 812

Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen

TKR	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	2 693 051	1 744 117	1 689 392
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 030 588	1 340 448	1 429 168
Materiella anläggningstillgångar	157 787	168 623	163 746
Finansiella anläggningstillgångar	37 183	24 887	25 481
Uppskjuten skattefordran	9 226	5 092	8 061
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	4 927 835	3 283 166	3 315 848
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	3 103	2 737	2 788
Kortfristiga fordringar	312 287	201 647	313 287
Likvida medel	522 147	465 158	119 854
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	837 537	669 542	435 929
SUMMA TILLGÅNGAR	5 765 372	3 952 709	3 751 777
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	2 253 804	1 914 493	1 989 104
Långfristiga räntebärande skulder	2 044 623	1 057 647	754 633
Uppskjuten skatteskuld	383 532	270 116	289 291
Övriga långfristiga skulder	249 875	163 123	161 056
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	2 678 030	1 490 887	1 204 981
Leverantörsskulder	54 556	34 663	46 784
Kortfristig del av räntebärande skulder	2 778	2 765	2 767
Övriga kortfristiga skulder	393 809	206 420	189 918
Upplupna kostnader	171 949	132 023	118 774
Förutbetalda repetitiva intäkter	210 446	171 457	199 449
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	833 538	547 329	557 693
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 765 372	3 952 709	3 751 777

Rapport över förändring i eget kapital sammmandrag, koncernen

TKR	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE					
Vid periodens början	2 110 877	947 844	1 989 104	843 350	843 350
Optionselement konvertibelt skuldebrev	5 014	-	5 508	1 624	1 624
Konvertering skuldebrev	10 760	-	18 425	31 468	34 019
Nyemission och emissionskostnader*	-	905 105	-	905 105	904 378
Inbetalda optionspremier	1 365	-	5 483	5 104	5 104
Optionspremier beräknade till verkligt värde	-	-	685	682	682
Lämnad utdelning	-	235	-75 288	-57 325	-56 866
Summa totalresultat	125 788	61 310	309 887	184 485	256 812
VID PERIODENS SLUT	2 253 804	1 914 493	2 253 804	1 914 493	1 989 104

* Emissionskostnaderna uppgår till 15,6 Mkr.

Rapport över kassaflöde i sammandrag, koncernen

TKR	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	92 197	70 785	249 850	212 660	283 050
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Övriga rörelseintäkter	-	-	-3 402	-1 095	-1 095
Av- och nedskrivningar	91 045	69 884	254 911	206 496	285 598
Orealiserade valutakursdifferenser	783	190	604	378	610
Optionspremier	-	-	685	682	682
	184 025	140 859	502 648	419 121	568 845
Erhållen ränta	31	40	80	232	290
Erlagd ränta	-16 215	-4 909	-24 543	-14 163	-18 080
Betald inkomstskatt	-11 615	-14 663	-51 892	-45 839	-54 703
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	156 226	121 327	426 293	359 351	496 352
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	508	-133	-304	238	186
Ökning/minskning av kundfordringar	18 151	19 243	136 899	135 620	-16 331
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-5 241	4 427	-49 382	-20 018	15 898
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-3 750	3 926	-2 945	-2 151	9 368
Ökning/minskning av rörelseskulder	-78 849	-58 897	-21 323	-43 081	-17 454
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	87 046	89 893	489 237	429 958	488 019
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av dotterföretag netto*	-838 757	-658 503	-1 008 890	-1 247 943	-1 260 159
Förvärv av aktier och andelar	-5 000	-9 012	-10 000	-21 429	-21 705
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar och aktiverat arbete	-62 823	-43 749	-186 849	-152 721	-209 614
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 907	-2 516	-7 754	-11 998	-18 572
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-908 486	-713 780	-1 213 493	-1 434 091	-1 510 050
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Utdelning betald till moderbolagets aktieägare	-17 564	-14 364	-49 473	-38 809	-53 178
Upptagna lån	1 172 370	-	1 179 120	508 650	508 650
Amortering av lån	-14 074	-12 969	-39 350	-34 751	-347 119
Nyemission	-	905 105	-	905 105	904 378
Inbetalda optionspremier	1 365	-	5 483	5 104	5 104
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	1 142 098	877 772	1 095 780	1 345 298	1 017 835
PERIODENS KASSAFLÖDE	320 658	253 885	371 524	341 166	-4 196
LIKVIDA MEDEL INKLUSIVE KORTFRISTIGA PLACERINGAR VID PERIODENS BÖRJAN					
	184 299	210 713	119 858	134 695	134 695
Valutakursförändring likvida medel	17 192	561	30 767	-10 703	-10 642
LIKVIDA MEDEL INKLUSIVE KORTFRISTIGA PLACERINGAR VID PERIODENS SLUT**	522 147	465 159	522 147	465 159	119 858

*Utbetalning avseende förvärv av dotterföretag under perioden utgjordes av likvid för DocuBizz ApS, Hotellinx Systems Oy, Scanrate Financial System A/S och ABS Laundry Business Solutions. Netto kassaflöde uppgick till 923,1 Mkr. Förvärven avsåg hela den utestående aktiestocken och innebar att bestämmande inflytande erhöles. Dessutom utbetalades tilläggsköpeskillningar för förvärven av Travelize International AB, Appva AB och ALMA Consulting Oy 85,8 Mkr. Utbetalningarna innebar inte någon förändring i bestämmande inflytande eller aktiestock.

*Utbetalning avseende förvärv av dotterföretag under 2021 utgjordes av likvid för Unikum datasystem AB, Travelize International AB, Nordman & Co

AB, Ecclesia Systemer AS och Vabi holdng B.V.. Netto kassaflöde uppgick till 1 189 Mkr. Förvärven avsåg hela den utestående aktiestocken och innebar att bestämmande inflytande erhöles. Dessutom utbetalades tilläggsköpeskillningar för förvärven av WIMS AS, M&V Software Oy, ALMA Consulting Oy, Appva AB och NexGolf Oy 58,9 Mkr. Utbetalningarna innebar inte någon förändring i bestämmande inflytande eller aktiestock.

**Likvida medel definieras som medel för vilka det förekommer obetydlig risk för värdefluktuationer och som lätt kan omvandlas till kassamedel till ett känt belopp. Kortfristiga placeringar utgörs av medel som kan omvandlas till kassamedel till ett känt belopp inom en bankdag.

Resultaträkning i sammandrag, moderbolaget

TKR	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Rörelsens intäkter	32 592	32 230	97 424	97 160	130 048
Rörelsens kostnader	-37 366	-25 668	-96 859	-81 946	-115 576
Orealiserade valutakursdifferenser (netto)	-13 712	-2 746	-23 097	-13 081	-16 623
RÖRELSERESULTAT	-18 486	3 816	-22 532	2 133	-2 151
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	33 539	-	152 551
Ränteintäkter	81	117	250	355	471
Räntekostnader	-15 754	-5 055	-24 132	-14 669	-18 625
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-34 159	-1 122	-12 875	-12 181	132 247
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	56 899
RESULTAT FÖRE SKATT	-34 159	-1 122	-12 875	-12 181	189 146
Skatt	6 997	183	9 457	2 368	-5 198
PERIODENS RESULTAT	-27 162	-939	-3 418	-9 813	183 948

Periodens resultat överensstämmer med summa totalresultat.

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

TKR	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	1 441	827	973
Materiella anläggningstillgångar	11 339	11 268	12 314
Finansiella anläggningstillgångar	4 887 294	3 200 797	3 200 942
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	4 900 074	3 212 892	3 214 229
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar	61 567	38 606	257 280
Likvida medel	152 387	420 263	82 236
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	213 954	458 869	339 517
SUMMA TILLGÅNGAR	5 114 028	3 671 761	3 553 745
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 915 013	1 774 429	1 973 077
Obeskattade reserver	1 772	1 677	1 772
Långfristiga skulder	2 220 383	1 133 147	830 133
Kortfristiga skulder	976 860	762 507	748 763
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 114 028	3 671 761	3 553 745

Förvärvade tillgångar och skulder 2022

PRELIMINÄR FÖRVÄRVSKALKYL ABS LAUNDRY BUSINESS SOLUTIONS

Den 6 juli förvärvades 100 % av aktierna i programvarukoncernen ABS laundry Business Solutions. Det finns poster i förvärvsanalysen som kan komma att omvärderas eftersom

bolaget varit i vår ägo kort tid. Det gäller alla tillgångar och skulder i förvärvsbalanserna, men främst kundfordringar, varumärken, produkträttigheter, kundavtal och goodwill. Av denna anledning är förvärvsanalyserna preliminär fram tills tolv månader efter förvärvsdatum.

Förvärvade tillgångar och skulder, Tkr	Bokfört värde	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Goodwill	-	656 756	656 756
Immateriella anläggningstillgångar	128 636	272 776	401 413
Materiella anläggningstillgångar	3 248	-	3 248
Finansiella anläggningstillgångar	24	-	24
Kortfristiga fordringar	74 572	-	74 572
Likvida medel	255 143	-	255 143
Uppskjutna skatteskulder	-	-54 555	-54 555
Leverantörsskulder	-9 517	-	-9 517
Övriga kortfristiga skulder	-68 031	-	-68 031
Totalt	384 075	874 977	1 259 052

Förvärvens effekt på kassaflödet, Tkr

Koncernens anskaffningsvärde	-1 259 052
Skuldförd del av köpeskillingar	215 280
Konvertibla skuldebrev	106 821
Förvärvade likvida medel	255 143
Netto kassaflöde	-681 809

ÖVRIGA PRELIMINÄRA FÖRVÄRVSKALKYLER

Under perioden skedde ytterligare tre förvärv; DocuBizz Aps, Hotellinx Systems Oy och Scanrate Financial Systems A/S. Det finns poster i förvärvsanalyserna som kan komma att omvärderas eftersom bolagen varit i vår ägo kort tid. Detta gäller

alla tillgångar och skulder i förvärvsbalanserna, men främst varumärken, produkt rättigheter, kundavtal och goodwill. Av denna anledning är förvärvsanalyserna preliminär fram tills två månader efter förvärvsdatum.

Förvärvade tillgångar och skulder, Tkr	Bokfört värde	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Goodwill	-	266 205	266 205
Immateriella anläggningstillgångar	-	142 764	142 764
Materiella anläggningstillgångar	2 577	-	2 577
Finansiella anläggningstillgångar	7 759	-	7 759
Kortfristiga fordringar	12 567	-	12 567
Likvida medel	22 351	-	22 351
Uppskjutna skatteskulder	-	-30 977	-30 977
Leverantörsskulder	-3 802	-	-3 802
Övriga kortfristiga skulder	-24 472	-	-24 472
Totalt	16 980	377 993	394 973

Förvärvens effekt på kassaflödet, Tkr

Koncernens anskaffningsvärde	-394 973
Skuldförd del av köpeskillingar	118 588
Konvertibla skuldebrev	23 614
Förvärvade likvida medel	22 351
Netto kassautflöde	-230 420

Intäkternas fördelning och tidpunkt för intäktsredovisning

Intäkternas fördelning och tidpunkt för intäktsredovisning, Mkr	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
Repetitiva intäkter	417,4	335,8	1 180,1	974,5	1 324,2
Övriga intäkter	87,4	44,5	220,0	175,3	247,1
Nettoomsättning	504,8	380,4	1 400,1	1 149,9	1 571,3
Tidpunkt för intäktsredovisning					
Tjänster överförda till kund över tid, jämn fördelning	377,3	293,5	1 049,4	845,1	1 158,8
Tjänster överförda till kund över tid, i takt med förbrukning	100,8	76,7	293,5	265,1	359,8
Tjänster överförda till kund vid en given tidpunkt	26,8	10,1	57,2	39,6	52,7
	504,8	380,4	1 400,1	1 149,9	1 571,3

Aktieägarinformation

OFFENTLIGGÖRANDE

Denna information är sådan information som Vitec Software Group AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 oktober 2022 klockan 08:00 (CET).

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké januari-december	2023-02-01 kl 08.00
Delårsrapport januari-mars	2023-04-21 kl 08.00
Årsstämma	2023-04-25 kl 17:30
Delårsrapport januari-juni	2023-07-14 kl 08.00
Delårsrapport januari-september	2023-10-19 kl 08.00
Bokslutskommuniké januari-december	2024-02-01 kl 08.00

FINANSIELL INFORMATION

Vår hemsida vitecsoftware.com är den främsta kanalen för IR-information. Där publicerar vi finansiell information omedelbart efter offentliggörandet.

Det går också att kontakta oss via följande kanaler:
Brev: Vitec, Investor Relations, Tvistevägen 47 A, 907 29 Umeå
Telefon: 090-15 49 00

Vitecs årsredovisning för 2021 finns tillgänglig på vitecsoftware.com

ORGANISATIONSNUMMER

Vitec Software Group AB (publ), org.nr. 556258-4804



Olle Backman
CEO
+46 70 632 89 93
olle.backman@vitecsoftware.com



Sara Nilsson
CFO
+46 70 966 00 71
sara.nilsson@vitecsoftware.com



Patrik Fransson
Investor Relations
+46 76 942 85 97
patrik.fransson@vitecsoftware.com

Nyckeltalsdefinitioner

I denna delårsrapport hänvisas till ett antal finansiella mått som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal enligt ESMA:s riktlinjer. Dessa mått förser ledningen och investerare med betydelsefull information för att analysera trender i bolagets affärsverksamhet. De alternativa nyckeltalen är inte

alltid jämförbara med mått som används av andra företag. De är tänkta att komplettera, inte ersätta, finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS. Nyckeltal som presenteras på sista sidan i denna rapport definieras enligt följande:

Icke IFRS nyckeltal	Definition	Beskrivning av användande
Repetitiva intäkter	Återkommande, avtalsbaserade intäkter där det inte existerar någon direkt koppling mellan vår arbetsinsats och avtalat pris. Avtalat belopp faktureras vanligtvis i förskott och intäkten avräknas under avtalsperioden.	Nyckeltal för styrning av den operativa verksamheten.
Andel repetitiva intäkter	Repetitiva intäkter i förhållande till nettoomsättning.	Nyckeltal för styrning av den operativa verksamheten.
Tillväxt	Utveckling av företagets nettoomsättning i förhållande till samma period föregående år.	Används till att följa företagets omsättningsutveckling.
Tillväxt i repetitiva intäkter	Utveckling av repetitiva intäkter i förhållande till samma period föregående år.	Används till att följa företagets omsättningsutveckling.
Organisk tillväxt i repetitiva intäkter	Utveckling av företagets repetitiva intäkter, inklusive årsuppgifter för under perioden förvärvade bolag, i förhållande till samma period föregående år.	Används till att följa företagets omsättningsutveckling.
Proforma nettoomsättning rullande 12	Nettoomsättning senaste fyra kvartalen med tillägg för omsättning från förvärvade enheter för tid före förvärvsdatum.	Används till att följa företagets omsättningsutveckling.
ARR, Proforma repetitiva intäkter rullande 12	ARR, Annual Recurring Revenues. Repetitiva intäkter de senaste fyra kvartalen med tillägg för repetitiva intäkter från förvärvade enheter för tid före förvärvsdatum.	Används till att följa företagets omsättningsutveckling.
Bruttoresultat	Företagets omsättning med avdrag för kostnader för handelsvaror och främmande arbeten och abonnemang.	Används till att följa företagets beroende av externa direkta kostnader.
Bruttomarginal	Bruttoresultat i förhållande till nettoomsättning.	Används till att följa företagets beroende av externa direkta kostnader.
EBITA	Periodens resultat före förvärvsrelaterade kostnader, förvärvsrelaterade avskrivningar, finansnetto och skatt.	Visar företagets rörelseresultat före förvärvsrelaterade kostnader förvärvsrelaterade avskrivningar.
EBITDA	Periodens resultat före finansnetto, skatt och avskrivningar.	Visar företagets rörelseresultat före avskrivningar.
Förvärvsrelaterade kostnader	Kostnader såsom mäklararvoden, advokatkostnader och stämpelskatt.	Används för att särredovisa jämförelsestörande poster.
Förvärvsrelaterade avskrivningar	Avskrivningar på produkt rättigheter och kundavtal.	Används för att särredovisa jämförelsestörande poster.
EBITA marginal	Rörelseresultat före förvärvsrelaterade kostnader i förhållande till nettoomsättning	Används till att följa företagets vinstutveckling.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.	Används till att följa företagets vinstutveckling.

Vinstmarginal	Periodens resultat efter skatt i förhållande till nettoomsättning.	Används till att följa företagets vinstutveckling.
Soliditet	Eget kapital, inklusive eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande, i förhållande till balansomslutningen.	Måttet visar företagets finansiella stabilitet.
Soliditet efter full konvertering	Eget kapital samt konvertibla förlagslån i förhållande till balansomslutningen.	Måttet visar företagets finansiella stabilitet.
Räntebärande nettoskuld	Långfristiga räntebärande skulder samt kortfristig del av räntebärande skulder med avdrag för likvida medel.	Måttet visar företagets finansiella stabilitet.
Skuldsättningsgrad	Genomsnittliga skulder i förhållande till genomsnittligt eget kapital och innehav utan bestämmande inflytande.	Måttet visar företagets finansiella stabilitet.
Genomsnittligt eget kapital	Genomsnitt av periodens eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare och föregående periods eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare.	Underliggande mått som används för beräkning av andra nyckeltal.
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster med tillägg för räntekostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital definieras som balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder och uppskjuten skatt.	Måttet visar företagets lönsamhet. Anger företagets lönsamhet i förhållande till externt finansierat kapital och eget kapital.
Avkastning på eget kapital	Redovisat resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.	Måttet visar företagets lönsamhet och är ett mått på det egna kapitalets förräntning.
Omsättning per anställd	Nettoomsättning i förhållande till medelantal anställda.	Används för att bedöma företagets effektivitet.
Förädlingsvärde per anställd	Rörelseresultat med tillägg för avskrivningar och personalkostnader i förhållande till medelantalet anställda.	Används för att bedöma företagets effektivitet.
Personalkostnad per anställd	Personalkostnader i förhållande till medelantalet anställda.	Nyckeltal för att mäta effektiviteten i den operativa verksamheten.
Medelantal anställda	Genomsnittligt antal anställda i koncernen under perioden.	Underliggande mått som används för beräkning av andra nyckeltal.
JEK (Justerat eget kapital per aktie)	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antalet emitterade aktier på bokslutsdagen.	Måttet visar eget kapital per aktie på balansdagen.
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital i förhållande till genomsnittligt antal aktier.	Används till att följa företagets utveckling av kassaflöde mätt per aktie.
Antal aktier efter utspädning	Genomsnittligt antal aktier under perioden med tillägg för antal aktier som tillkommer efter full konvertering av konvertibler och optioner.	Underliggande mått som används för beräkning av andra nyckeltal.
IFRS nyckeltal	Definition	Beskrivning av användande
Vinst per aktie	Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier under perioden.	IFRS-nyckeltal
Vinst per aktie efter utspädning	Resultat efter skatt hänförligt till moderbolagets aktieägare med tillägg för räntekostnader avseende konvertibla förlagslån, i förhållande till genomsnittligt antal aktier efter utspädning.	IFRS-nyckeltal

Nyckeltal

		2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan - dec
Nettoomsättning	(tkr)	1 400 069	1 149 864	1 571 309
Repetitiva intäkter	(tkr)	1 180 119	974 543	1 324 214
Repetitiv andel av nettoomsättning	(%)	84	85	84
Tillväxt nettoomsättning	(%)	22	21	20
EBITA	(tkr)	410 764	326 917	439 823
EBITA marginal	(%)	29	28	28
Tillväxt EBITA	(%)	26	32	28
Rörelseresultat (EBIT)	(tkr)	249 850	212 660	283 050
Rörelsemarginal	(%)	18	18	18
Resultat efter finansiella poster	(tkr)	222 977	196 323	262 105
Resultat efter skatt	(tkr)	177 025	151 265	206 941
Vinstmarginal	(%)	13	13	13
Balansomslutning	(tkr)	5 765 372	3 952 709	3 751 777
Soliditet	(%)	39	48	53
Soliditet efter full konvertering	(%)	42	50	55
Räntebärande nettoskuld	(tkr)	1 525 254	595 255	637 546
Skuldsättningsgrad	(ggr)	1,33	1,23	1,10
Avkastning på sysselsatt kapital	(%)	13	13	14
Avkastning på eget kapital	(%)	17	14	15
Omsättning per anställd	(tkr)	1 261	1 173	1 603
Förädlingsvärde per anställd	(tkr)	1 119	1 053	1 439
Personalkostnad per anställd	(tkr)	641	612	845
Medelantal anställda	(pers)	1 110	980	980
JEK per aktie	(kr)	64,16	54,65	56,76
Vinst per aktie	(kr)	5,05	4,55	6,14
Vinst per aktie efter utspädning	(kr)	4,98	4,49	6,05
Beslutad aktieutdelning per aktie	(kr)	2,00	1,64	1,64
Kassaflöde per aktie	(kr)	12,16	10,80	14,72
Beräkningsgrunder:				
Resultat vid beräkning av resultat per aktie	(tkr)	177 025	151 265	206 941
Kassaflöde vid ber av kassaflöde per aktie	(tkr)	426 293	359 351	496 352
Genomsnittligt antal aktier (vägt genomsnitt)	(tusen st)	35 063	33 280	33 724
Antal aktier efter utspädning	(tusen st)	35 834	33 839	34 315
Antalet emitterade aktier på bokslutsdagen	(tusen st)	35 129	35 034	35 046
Börskurs vid respektive periods slut	(kr)	329,60	478,00	557,00



VITEC

vertical software