

Kvartalsrapport

april - juni 2024

Mycket god lönsamhetsutveckling på försiktig marknad

13 %

Tillväxt

21 %

Justerad EBITA %

162 MSEK

Återkommande nettointäkter från programvara LTM

Ekonomisk sammanfattning

Sammanfattning april - juni

- Nettoomsättning 211 MSEK (186)
- Tillväxt 13 % (varav organisk tillväxt 5 %)
- Justerad EBITA 44 MSEK (34)
- Medelantalet anställda 542 (508)
- Resultat per aktie 1,96 (1,30)

Sammanfattning jan - juni

- Nettoomsättning 423 MSEK (387)
- Tillväxt 9 % (varav organisk tillväxt 2 %)
- Justerad EBITA 84 MSEK (77)
- Medelantalet anställda 550 (516)
- Resultat per aktie 3,74 (3,05)

Väsentliga händelser

Kommuniké från årsstämma i Exsitec Holding AB. Styrelsen i Exsitec Holding AB har beslutat om nya finansiella mål.

Inga väsentliga händelser har skett efter kvartalet.

Nyckeltal

Belopp i MSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	förändring	jan-jun 2024	jan-jun 2023	förändring	LTM	jan-dec 2023
Nettoomsättning	211	186	13%	423	387	9%	788	751
Återkommande nettointäkter från programvara	44	32	39%	85	63	35%	162	140
EBITA	42	30	40%	80	68	19%	132	119
Justerad EBITA*	44	34	30%	84	77	10%	141	133
EBITA %	20,1%	16,3%		19,0%	17,5%		16,7%	15,9%
Justerad EBITA %*	20,9%	18,2%		19,9%	19,8%		17,9%	17,8%
Rörelseresultat	37	26	44%	70	58	20%	113	101
Periodens resultat	26	17	51%	50	41	22%	80	71
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,96	1,35	45%	3,74	3,18	18%	6,04	5,48
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,96	1,30	51%	3,74	3,05	23%	5,97	5,28
Medelantalet anställda	542	508	7%	550	516	7%	556	522
Kassaflöde från den löpande verksamheten	42	29	44%	70	58	19%	117	106

* I justerad EBITA har förvävsrelaterade personalkostnader exkluderats.

Vd har ordet

Mycket god lönsamhetsutveckling på försiktig marknad

Exsitec arbetar med digitala lösningar som förbättrar våra kunders verksamhet, där vi kombinerar utvalda system och tjänster till en fungerande helhet för att hjälpa våra kunder digitalisera sin verksamhet. Att effektivisera med hjälp av digitala verktyg är ett prioriterat område för många företag även när man upplever en tuffare ekonomisk verklighet. Våra kunder finns i många olika branscher och ingen enskild kund är mer än enstaka procent av vår totala omsättning.

Att ha många kunder och ett brett erbjudande gör att vi blir mindre påverkade av enskilda situationer som kan uppstå utanför vår kontroll hos en kund. Vi får också möjligheten att över tid flytta vår personal mellan områden för att jämna ut arbetsbelastningen och möta förändringar i efterfrågan.

Det andra kvartalet har präglats av en viss normalisering av både verksamhet och efterfrågan där vi generellt känner mindre osäkerhet inför framtiden. Dock upplever vi fortfarande en kundmarknad som är generellt återhållsam där vissa kunder har genomfört besparingar och dragit ned på sådant som inte är nödvändigt på kort sikt. Det kan påverka oss när till exempel kunder som använder äldre versioner av programvaror väljer att avstå från uppgraderingar som inte är tvingande. Till sist brukar detta dock komma ifatt, eftersom uppgraderingar över tid blir nödvändiga med hänsyn till säkerhet eller lagstiftning.

Den återhållsamma marknaden som för med sig en låg underliggande tillväxt är inget nytt utan något vi kommit att vänja oss vid och anpassat oss till de senaste 5-6 kvartalerna, och vi har därför i stort haft en rimlig balans mellan kapacitet och efterfrågan. Vi har en väl intrimmad affärsmodell med en hög andel återkommande intäkter vilket ger oss starka marginaler och en stabilitet som gör att både kunder och personal kan känna långsiktig trygghet med oss som partner.

Kvartalets nettoomsättning på 211 MSEK (186 MSEK) innebär en tillväxt på 13 % jämfört med samma period 2023. Den organiska tillväxten var ca 5%. Vårt justerade EBITA-resultat på 44 MSEK (34 MSEK) innebär att vår marginal är ca 3 procentenheter högre än förra året. Påsken inföll tidigt i år vilket gav kvartalet två extra arbetsdagar - för oss innebär det ca 2% positiv påverkan på intäkterna vilket leder till en ungefär lika stor positiv effekt på marginalen jämfört med samma kvartal förra året.

Störst tillväxt har vi haft i våra återkommande intäkter från programvara som ökade med nästan 40% i kvartalet. Drygt hälften av den tillväxten kommer från vårt förvärv av IntegrasjonsPartner i Norge som presterat mycket bra och stabilt hela året. Den organiska tillväxten i återkommande intäkter avser både programvara, support och infrastruktur som samtliga vuxit snabbare än konsultintäkterna. Detta är ett kvitto på att vi kunnat behålla och utveckla våra kunder även i en utmanande marknad för konsulttjänster.

I det första kvartalet 2024 hade vi projektkostnader av engångskaraktär i Norge kring bland annat kompetensuppbyggnad och i vissa fall felkalkyleringar kopplat till vårt nya erbjudande Business NXT från Visma. Under det andra kvartalet upplever jag att vi tagit oss igenom de svåraste hindren och i slutet av kvartalet är vi tillbaka med både bra försäljning och kvalitet i leveranserna. Vi har däremot verkställt en reduktion i personalstyrkan med syfte att minska vår overhead. Kostnader för slutlöner kopplat till personalminskning i Norge har uppgått till ca 3 MSEK, vilket i helhet tagits över resultatet i kvartalet. Även om lönsamheten i Norge ännu inte är tillfredsställande så upplever vi att vi kvartal för kvartal tar steg i rätt riktning.

Sedan en tid har vi initierat några nya initiativ för att stärka vårt erbjudande och ge förutsättningar för långsiktig organisk tillväxt samtidigt som vi ökat våra ansträngningar kring förvärv. Glädjande nog har vi gjort framsteg på flera områden.

Investeringar i automation, och speciellt sådant som är enkelt att räkna på, är en tydlig prioritering hos våra kunder. Ett tydligt exempel på detta är vårt helhetserbjudande kring Spend Management som är uppbyggt av komponenter från Medius, Logiq och Visma tillsammans med egenutvecklade integrationer till de ekonomisystem som är vanligast hos våra

kunder. Våra kunder sparar tid och ökar säkerheten genom att låta inköp och fakturaflöden hanteras automatiskt med få manuella steg. Vi har byggt en bas av nöjda och lojala kunder i området och har hittills i år en tillväxt på över 30% i ett erbjudande som till 50% består av återkommande intäkter.

Efter kvartalet har vi etablerat oss på den finländska marknaden genom förvärvet av M-Flow Finland Oy vilket innebär att vi blir ensam försäljnings- och leveranspartner till Medius på den finländska marknaden. M-Flow har på fyra år byggt upp en kundbas på drygt 30 kunder däribland flera av Finlands mest namnkunniga företag. M-flow har inte haft någon egen leveransorganisation utan enbart drivit programvaruförsäljning - deras intäkter är därför till ca 90% återkommande intäkter från programvara. Vi kommer komplettera M-Flow med vår befintliga leveransorganisation och övriga erbjudande och räknar med att kunna växa verksamheten väsentligt kommande år.

Vi har även gjort en liten investering i vårt CRM-erbjudande i Sverige genom förvärvet av en majoritetsandel av BizBeat. Vi arbetar parallellt med flera förvärvsprocesser, men med tålamod och noggrannhet. Generellt upplever vi förvärvsmarknaden som lite lugnare och att vi får tiden vi behöver för att ta genomtänkta beslut.

För att summera det första halvåret 2024 är jag nöjd med hur vi hanterat både interna och marknadsmässiga utmaningar och byggt vidare på grunden för fortsatt tillväxt, samtidigt som vi har stärkt våra goda marginaler. Vår låga skuldsättning och goda lönsamhet ger gott om utrymme för framtida satsningar.

Det finns mycket att finslipa både i fråga om försäljning och inre effektivitet men jag är överlag nöjd över vår prestation och ser positivt på återstoden av året.

*Johan
Kallblad*

Väsentliga händelser

7 maj 2024

Kommuniké från årsstämma i Exsitec Holding AB

Emil Hjalmarsson valdes till ny styrelseledamot.

För mer detaljerad information om innehållet i besluten hänvisas till kallelsen till årsstämman samt fullständiga förslag till beslut, som tidigare har publicerats och finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.exsitec.se.

14 maj 2024

Styrelsen i Exsitec Holding AB (publ) har beslutat om nya finansiella mål

De nya målen är inte tidsbegränsade och ersätter de tidigare mål som presenterades 2021.

Tillväxtmål - Exsitecs målsättning är att öka nettoomsättningen med minst 15 % per år över tid.

Resultatmål - Exsitecs målsättning är att öka justerad EBITA per aktie med minst 15 % per år över tid.

Stabilitetsmål - Exsitecs målsättning är att nettoskulden inte ska överstiga 2 gånger EBITDA.

Utdelningspolicy - Exsitecs målsättning är att dela ut 20-40 procent av resultatet efter skatt med hänsyn taget till Bolagets finansiella ställning, kapitalstruktur och framtida tillväxtpotentialer.

Kommentarer till rapportperioden

Jämförelsestörande poster

Det saknas jämförelsestörande poster för rapportperioden.

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 2024 uppgick koncernens likvida medel till 37 (30) MSEK, en outnyttjad checkkredit på 75 (50) MSEK, lån från kreditinstitut 118 (112) MSEK, en outnyttjade revolverande kreditfacilitet uppgående till 125 MSEK, samt en villkorad möjlighet till utökning av faciliteten uppgående till 200 MSEK (en s.k. accordion option). Beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företags- och tillångsförvärv uppgick till 24 (17) MSEK. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 444 (379) MSEK.

Options- och incitamentsprogram

Efter beslut av Exsitec Holdings årsstämma 2023 lanserades under Q3 2023 ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Incitamentsprogrammet löper till och med Q2 2026 och kan som mest ge 43 900 aktier vilket motsvarar en utspädning om ca 0,33 % av det totala antalet aktier i bolaget.

Vid årsstämman 2024 beslutades om ytterligare ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Incitamentsprogrammet förväntas lanseras under Q3 2024 och löper till och med Q2 2027 och

kan som mest ge 60 000 aktier vilket motsvarar en utspädning om ca 0,45 % av det totala antalet aktier i bolaget.

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 Carnegie Investment Bank AB (publ). Aktien handlas under kortnamn EXS och har ISIN-kod: SE0014035762.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Exsiteckoncernen utsätts i sin verksamhet för allmänna affärsmässiga och finansiella risker. Dessa risker har utförligt beskrivits i bolagets årsredovisning för 2023. Utöver vad som beskrivs i dessa dokument har några ytterligare väsentliga risker inte tillkommit.

Offentliggörande av rapport

Denna rapport offentliggjordes den 12 juli 2024 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. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla.

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, Danmark och Finland.

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.

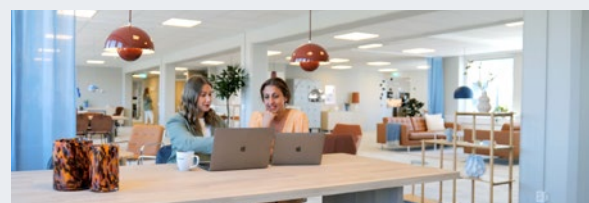
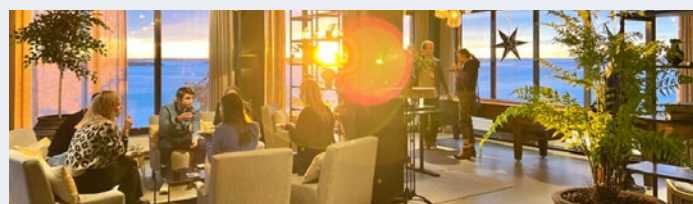
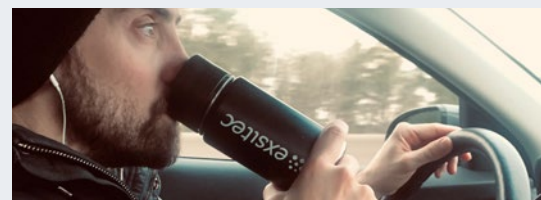
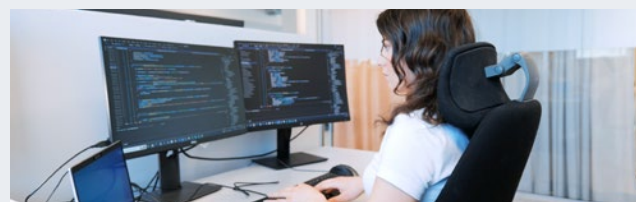
Med vårt erbjudande och arbetssätt har vi goda förutsättningar att fortsätta ta marknadsandelar och få möjlighet att hjälpa nya kunder, samtidigt som det finns en stor potential för redan existerande kunder att effektivisera fler delar av sin verksamhet genom vårt breda erbjudande.

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.

Finansiella rapporter, koncernen

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	210 735	186 253	423 379	386 795
Övriga rörelseintäkter		2 499	1 541	3 504	4 000
Summa rörelsens intäkter		213 234	187 794	426 883	390 795
Rörelsens kostnader					
Kostnader för externa underkonsulter och direkta kostnader		-10 898	-10 343	-22 873	-21 565
Handelsvaror		-1 260	-1 636	-2 870	-3 260
Övriga externa kostnader		-18 832	-16 741	-36 655	-35 234
Personalkostnader		-129 418	-117 601	-263 723	-239 765
Förvävsrelaterade personalkostnader	5	-1 797	-3 654	-3 935	-8 935
Övriga rörelsekostnader		-389	-341	-627	-1 114
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar		-8 327	-7 173	-15 705	-13 205
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar		-5 228	-4 543	-10 463	-9 478
Summa rörelsens kostnader		-176 149	-162 032	-356 851	-332 555
Rörelseresultat		37 085	25 762	70 032	58 240
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		213	2	321	195
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 375	-2 664	-5 944	-4 329
Summa resultat från finansiella poster		-3 162	-2 662	-5 623	-4 134
Resultat före skatt		33 923	23 101	64 409	54 107
Inkomstskatt		-7 645	-5 668	-14 280	-13 174
Periodens resultat		26 278	17 433	50 129	40 933

Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023
Vägt genomsnittligt antal aktier- före utspädning	13 400 896	12 888 396	13 400 896	12 888 396
Vägt genomsnittligt antal aktier- efter utspädning	13 400 896	13 400 896	13 400 896	13 400 896
Resultat per aktie i SEK, före utspädning	1,96	1,35	3,74	3,18
Resultat per aktie i SEK, efter utspädning	1,96	1,30	3,74	3,05

Övrigt totalresultat	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023
Periodens resultat	26 278	17 433	50 129	40 933
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>				
Valutakursdifferenser	1 241	3 721	1 753	-3 079
Övrigt totalresultat för perioden	1 241	3 721	1 753	-3 079
Periodens totalresultat	27 519	21 154	51 882	37 854
Periodens resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare				

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	4	399 063	340 237	338 379
Övriga immateriella tillgångar		150 103	146 807	139 785
Materiella anläggningstillgångar		14 825	13 403	12 412
Nyttjanderätter		76 096	48 833	59 832
Andra långfristiga fordringar		1 759	1 986	1 513
Uppskjutna skattefordringar		757	875	763
Summa anläggningstillgångar		642 603	552 141	552 685
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		1 801	2 038	635
Kundfordringar		124 366	109 419	142 265
Övriga fordringar		4 804	8 738	10 628
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		44 672	47 522	47 677
Likvida medel		36 979	30 023	51 351
Summa omsättningstillgångar		212 622	197 740	252 556
SUMMA TILLGÅNGAR		855 225	749 881	805 241
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital		444 470	379 114	415 015
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		109 777	78 045	60 962
Leasingskulder		45 962	27 763	35 548
Övriga långfristiga skulder		20 709	12 685	11 068
Uppskjutna skatteskulder		29 309	28 812	26 810
Summa långfristiga skulder		205 757	147 305	134 388
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		8 659	34 167	34 167
Leasingskulder		24 529	16 471	19 958
Leverantörsskulder		32 127	29 621	54 209
Aktuella skatteskulder		11 960	19 333	24 328
Övriga kortfristiga skulder		44 234	45 278	52 227
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		83 489	78 592	70 949
Summa kortfristiga skulder		204 998	223 462	255 838
SUMMA SKULDER		410 755	370 767	390 226
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		855 225	749 881	805 241

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

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

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2024	670	352 759	-408	61 994	415 015
Periodens resultat	-	-	-	50 129	50 129
Övrigt totalresultat	-	-	1 753	-	1 753
Summa totalresultat	-	-	1 753	50 129	51 882
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Aktierelaterat incitamentsprogram	-	-	1 024	-	1 024
Utdelning	-	-	-	-23 452	-23 452
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	1 024	-23 452	-22 427
Utgående balans per 30 juni 2024	670	352 759	2 370	88 671	444 470

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		33 923	23 101	64 409	54 107
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		15 475	15 223	31 314	31 617
Betalda inkomstskatter		-5 711	-2 483	-30 061	-12 669
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		43 687	35 841	65 663	73 055
Förändring av rörelsekapital		-1 444	-6 479	4 045	-14 622
Kassaflöde från den löpande verksamheten		42 243	29 362	69 707	58 433
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag, netto efter likvida medel	3, 4	-	-1 565	-63 032	-6 337
Förändring av långfristiga fordringar		206	-4	-209	-105
Investeringar i immateriella tillgångar		-	-	-2 677	-4 000
Investeringar i materiella tillgångar		-1 733	-1 422	-3 124	-2 910
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 527	-2 990	-69 042	-13 351
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna lån		-	-	34 605	-
Amortering av lån		-2 795	-13 575	-11 462	-27 150
Amortering av leasingskulder		-7 326	-6 160	-15 343	-11 495
Utdelning till aktieägare		-23 452	-22 555	-23 452	-22 555
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-33 572	-42 290	-15 651	-61 200
Periodens kassaflöde		7 145	-15 918	-14 986	-16 118
Likvida medel vid periodens början		29 579	44 686	51 351	46 259
Kursdifferenser i likvida medel		255	1 255	614	-118
Likvida medel vid periodens slut		36 979	30 023	36 979	30 023
<i>Upplysningar till kassaflödet</i>					
Betald ränta		-2 117	-2 352	-4 070	-4 017

Finansiella rapporter, moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	5 840	5 550	11 856	11 400
Övriga rörelseintäkter	13	–	13	–
Summa rörelsens intäkter	5 853	5 550	11 869	11 400
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	–1 418	–1 476	–2 543	–3 157
Personalkostnader	–4 527	–3 887	–8 893	–7 296
Summa rörelsens kostnader	–5 946	–5 363	–11 437	–10 453
Rörelseresultat	–92	187	433	948
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 438	900	3 254	1 835
Räntekostnader och liknande resultatposter	–236	0	–299	0
Summa resultat från finansiella poster	1 201	900	2 954	1 835
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–
Resultat före skatt	1 109	1 088	3 387	2 783
Inkomstskatt	–226	–231	–701	–584
Periodens resultat	883	857	2 686	2 199

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	111 331	111 331	111 331
Fordringar hos koncernföretag	90 000	90 000	90 000
Summa anläggningstillgångar	201 331	201 331	201 331
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	-	10 488	-
Övriga fordringar	63	4	292
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 602	341	263
Kassa och bank	27 515	1 633	26 775
Summa omsättningstillgångar	29 180	12 466	27 330
SUMMA TILLGÅNGAR	230 511	213 797	228 661
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	2 389	644	1 385
Fritt eget kapital	196 463	207 838	217 209
Summa eget kapital	198 852	208 482	218 594
SKULDER			
Summa långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	27 670	-	4 925
Leverantörsskulder	344	660	505
Aktuella skatteskulder	549	953	1 160
Övriga kortfristiga skulder	1 181	1 161	1 199
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 915	2 541	2 278
Summa kortfristiga skulder	31 659	5 315	10 067
SUMMA SKULDER	31 659	5 315	10 067
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	230 511	213 797	228 661

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 2023.

Not 2. Segmentsinformation samt upplysning om nettoomsättning

Koncernens högste verkställande beslutsfattare utgörs av vd, som använder justerad 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.

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.

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Danmark		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning, externa	143 720	136 034	53 244	36 339	13 771	13 880	-	-	210 735	186 253
Nettoomsättning, interna	1 458	509	765	-64	-13	82	-2 211	-527	0	0
Summa nettoomsättning	145 178	136 543	54 009	36 275	13 758	13 962	-2 211	-527	210 735	186 253
Övriga intäkter	2 382	1 368	104	173	0	0	13	-	2 499	1 541
Summa intäkter	147 560	137 911	54 114	36 448	13 758	13 962	-2 198	-527	213 234	187 794
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	-97 308	-101 115	-47 064	-31 835	-12 277	-12 004	-5 946	-5 363	-162 594	-150 316
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	-5 654	-5 372	-2 079	-512	-377	-168	8 109	6 052	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	-5 187	-5 320	-2 196	-1 023	-943	-847	-	18	-8 327	-7 173
Summa kostnader	-108 149	-111 807	-51 338	-33 369	-13 597	-13 019	2 163	707	-170 921	-157 489
EBITA	39 411	26 104	2 776	3 079	161	943	-35	180	42 313	30 305
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar									-5 228	-4 543
Rörelseresultat									37 085	25 762
Övriga ränteintäkter och liknade resultatposter									213	2
Räntekostnader och liknande resultatposter									-3 375	-2 664
Summa resultat från finansiella poster									-3 162	-2 662
Resultat före skatt									33 923	23 101
Inkomstskatt									-7 645	-5 668
Årets resultat									26 278	17 433

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Danmark		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun		apr-jun	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
EBITA	39 411	26 104	2 776	3 079	161	943	-35	180	42 313	30 305
Förvärvsrelaterade personalkostnader	1 212	3 074	-	-	585	580	-	-	1 797	3 654
Övriga jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITA	40 623	29 178	2 776	3 079	746	1 523	-35	180	44 110	33 959

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Danmark		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	jan-jun		jan-jun		jan-jun		jan-jun		jan-jun	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning, externa	288 014	277 863	107 379	80 752	27 986	28 180	-	-	423 379	386 795
Nettoomsättning, interna	2 188	1 602	1 034	-39	10	414	-3 233	-1 977	0	0
Summa nettoomsättning	290 202	279 465	108 413	80 713	27 996	28 594	-3 233	-1 977	423 379	386 795
Övriga intäkter	3 344	3 826	147	174	0	0	13	-	3 504	4 000
Summa intäkter	293 546	283 291	108 561	80 887	27 996	28 594	-3 220	-1 977	426 883	390 795
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	-200 934	-207 695	-93 272	-68 227	-25 041	-23 498	-11 437	-10 453	-330 683	-309 873
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	-10 763	-10 683	-3 564	-2 300	-758	-412	15 084	13 395	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar	-10 292	-9 412	-3 613	-2 097	-1 799	-1 696	-	-	-15 705	-13 205
Summa kostnader	-221 989	-227 790	-100 448	-72 624	-27 598	-25 606	3 647	2 942	-346 388	-323 078
EBITA	71 557	55 501	8 113	8 263	398	2 988	427	965	80 495	67 717
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar									-10 463	-9 478
Rörelseresultat									70 032	58 240
Övriga ränteintäkter och liknade resultatposter									321	195
Räntekostnader och liknade resultatposter									-5 944	-4 329
Summa resultat från finansiella poster									-5 623	-4 134
Resultat före skatt									64 409	54 107
Inkomstskatt									-14 280	-13 174
Årets resultat									50 129	40 933

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Danmark		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	jan-jun		jan-jun		jan-jun		jan-jun		jan-jun	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
EBITA	71 557	55 501	8 113	8 263	398	2 988	427	965	80 495	67 717
Förvärvsrelaterade personalkostnader	2 780	7 787	-	-	1 155	1 148	-	-	3 935	8 935
Övriga jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITA	74 337	63 288	8 113	8 263	1 553	4 136	427	965	84 430	76 652

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

Belopp i KSEK	apr-jun 2024	apr-jun 2023
Intäkter från avtal med kunder	210 735	186 253
Övriga intäkter	2 499	1 541
Summa intäkter	213 234	187 974

Belopp i KSEK	jan-jun 2024	jan-jun 2023
Intäkter från avtal med kunder	423 379	386 795
Övriga intäkter	3 504	4 000
Summa intäkter	426 883	390 795

Nedan återfinns koncernens 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	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Konsulttjänster	103 634	101 668	27 359	19 475	10 277	9 868	141 270	131 011
Intäkter från programvara	22 388	18 460	19 917	11 239	1 960	2 108	44 265	31 806
Support och infrastrukturtjänster	15 040	13 123	5 671	5 308	–	–	20 711	18 431
Övrigt	2 658	2 783	297	317	1 534	1 905	4 489	5 005
Summa intäkter	143 720	136 034	53 244	36 339	13 771	13 881	210 735	186 253

Belopp i KSEK	Sverige jan-jun		Norge jan-jun		Danmark jan-jun		Summa koncern jan-jun	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Konsulttjänster	212 209	209 683	55 372	44 987	19 935	19 795	287 516	274 465
Intäkter från programvara	40 702	36 123	39 600	22 137	4 642	4 628	84 944	62 888
Support och infrastrukturtjänster	29 449	26 021	11 183	11 011	–	–	40 632	37 032
Övrigt	5 654	6 036	1 224	2 617	3 409	3 757	10 287	12 410
Summa intäkter	288 014	277 863	107 379	80 752	27 986	28 180	423 379	386 795

Not 3. Finansiella instrument

Tabellen nedan visar koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde. För definition av verkligt värde hierarkier se årsredovisningen 2023 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
Ingående balans 2023-04-01	18 934
Förvärv	-
Utbetalning	-1 565
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	-
Utgående balans 2023-06-30	17 369

Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2024-04-01	25 779
Förvärv	-
Utbetalning	-
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	-1 798
Valutakursförändring	174
Utgående balans 2024-06-30	24 155

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

Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2024-01-01	15 752
Förvärv	14 891
Utbetalning	-4 315
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	-2 233
Valutakursförändring	60
Utgående balans 2024-06-30	24 155

Not 4. Rörelseförvärv

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2024

Bolag	Ingår i rörelse-segment	Förvärvad andel	Köpeskillning	Goodwill
Integrations-Partner BITS AS	Norge	100 %	78 909	59 635

Förvärv IntegrationsPartner BITS AS

Den 20:e december 2023 förvärvade och den 8:e januari 2024 tillträdde Exsitec AS 100 % av aktierna i IntegrationsPartner BITS AS, ett bolag med verksamhet inom programvara. Identifierade övervärden är kopplade till kundrelationer och varumärken. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för IntegrationsPartner BITS AS samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på tillträdesdagen.

Belopp i KSEK	
KÖPESKILLING	
Likvida medel	64 018
Villkorad tilläggsköpeskillning	14 891
Summa erlagd köpeskillning	78 909
VERKLIGT VÄRDE PÅ IDENTIFIERBARA FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER	
Likvida medel	5 384
Immateriella tillgångar (kundrelationer och varumärken)	20 293
Materiella anläggningstillgångar	877
Övriga omsättningstillgångar	5 639
Långfristiga skulder	0
Uppskjutna skatteskulder	-4 464
Leverantörsskulder och andra skulder	-8 454
Summa identifierbara nettotillgångar	19 274
Goodwill	59 635

Goodwill

Goodwill är hänförlig till bland annat synergier och personalstyrka. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Förvärvet av IntegrasjonsPartner BITS AS bidrog under perioden april till juni 2024 med intäkter på 14 692 KSEK och ett resultat efter skatt på 2 633 KSEK till koncernen. För perioden januari till juni uppgick intäkterna till 29 241 KSEK och resultat efter skatt till 6 256 KSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader om 610 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen

Villkorad köpeskilling

Den villkorade köpeskillingen är lönsamhetsdriven och faller ut baserat på IntegrasjonsPartners BITS AS EBITDA under 2024. Den villkorade köpeskillingen kan max uppgå till 14 891 KSEK och betalas senast 2025-12-31.

Belopp i KSEK	
Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskilling	64 018
Avgår: Förvärvade likvida medel	-5 384
Valutakursförändring	83
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	58 717

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2023

Under 2023 genomfördes inga rörelseförvärv.

Not 5. 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 köpeskilling utan som en separat transaktion, varför en personalkostnad uppkommer och upplupen kostnad uppkommer i efterföljande perioder. Tabellen ned visar på hur dessa poster från genomförda förvärv påverkat/förväntas påverka personalkostnader i resultaträkningen.

	jan-mar	apr-jun	jul-sep	okt-dec
2023	5 281	3 654	2 849	2 300
2024	2 138	1 797	939	670
2025	417	139	-	-

Not 6. Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

Not 7. 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 står 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.

Kommande rapporter

2024-10-16 Kvartalsrapport Q3
2025-02-04 Bokslutskommuniké 2024

Certified Advisor

Exsitecs Certified Advisor är Carnegie Investment Bank AB (publ).

Apelbergsgatan 27, Box 7405
103 91 Stockholm, Sverige
www.carnegie.se



Digitala lösningar som gör skillnad

Hampus Strandqvist
Investor Relations Manager

Anna Gustafsson
Chief Financial Officer

Exsitec Holding AB
Org.nr. 559116-6532
010 - 333 33 00
www.exsitec.se
ir@exsitec.se