

Kvartalsrapport

juli - september 2023

Förbättrad marginal & framtidssatsningar

10 %

Tillväxt

7,8 %

Justerad EBITA %*

131 MSEK

Återkommande nettointäkter från programvara LTM

Ekonomisk sammanfattning

Sammanfattning juli - september

- Nettoomsättning 153 MSEK (140)
- Tillväxt 10 % (varav organisk tillväxt 8 %)
- Justerad EBITA 12 MSEK (5)
- Medelantalet anställda 522 (499)
- Resultat per aktie 0,13 (0,85)

Sammanfattning januari - september

- Nettoomsättning 540 MSEK (468)
- Tillväxt 15 % (varav organisk tillväxt 8 %)
- Justerad EBITA 89 MSEK (64)
- Medelantalet anställda 518 (461)
- Resultat per aktie 3,18 (3,30)

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser har skett under eller efter kvartalet

Nyckeltal

Belopp i MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	förändring	jan-sep 2023	jan-sep 2022	förändring	LTM	jan-dec 2022
Nettoomsättning	153	140	10%	540	468	15%	729	657
Återkommande nettointäkter från programvara	33	29	14%	96	77	25%	131	112
EBITA	9	22**	-58%	77**	75	2%	100**	98**
Justerad EBITA*	12	5	121%	89	64	39%	117	92
EBITA %	6,0%	15,7%**		14,2%**	16,0%		13,7%**	14,9%**
Justerad EBITA %*	7,8%	3,9%		16,4%	13,6%		16,0%	13,9%
Rörelseresultat	5	17**	-73%	63**	61	3%	81**	79**
Periodens resultat	2	11**	-85%	43**	44	-3%	55**	56**
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,13	0,89**	-85%	3,31**	3,43	-4%	4,24**	4,37**
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,13	0,85**	-85%	3,18**	3,30	-4%	4,08**	4,20**
Medelantalet anställda	522	499	5%	518	461	12%	521	478
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17	5	252%	75	58	30%	107	90

* I justerad EBITA har förvävsrelaterade personalkostnader exkluderats.

** I EBITA Q3 2022 ingår 21 MSEK som kommer från det danska dotterbolagets försäljning av verksamhet.

Vd har ordet

Förbättrad marginal och framtidssatsningar

Som alltid är det tredje kvartalet årets säsongsmässigt långsammaste för oss på Exsitec. Detta beror på vår egen semesterperiod i juli och början av augusti, men också på att många av våra kunder inte kommer igång efter sommaren lika snabbt som vi önskar oss. Vi har under åren lärt oss att använda den lugna perioden i augusti till att utveckla oss själva, och vi har i kvartalet tagit emot fler än 80 nyanställda och haft kickoff med fokus på kultur och kompetensutveckling för hela verksamheten.

När konjunkturen försämras tenderar kunderna att minska antalet användare och andra licensdrivande transaktionsvolym. Vi blir då mer beroende av nyförsäljning för att driva tillväxt. Det är glädjande att konstatera att den totala orderingen för nya åtaganden i perioden varit mycket god, mer om det nedan. Enskilda kunder och vissa segment har problem, men det är inget som är genomgående eftersom vi har en enorm bredd av kunder i många branscher.

Total omsättning i perioden är drygt 153 MSEK jämfört med knappt 140 MSEK samma period 2022, en total tillväxt på 10 % varav organisk tillväxt är ca 8 %. Justerad EBITA ökade till 12 MSEK jämfört med 5 MSEK förra året och justerad EBITA-marginal uppgick därmed till 7,8 % mot förra årets 3,9 %. Med hänsyn till att det tredje kvartalet är vår klart svagaste period på året är vi nöjda med prestationen och konstaterar att marginalen är på god nivå. Nettokostnaden för traineeprogrammet är ca 10 MSEK i perioden, vilket i huvudsak belastar verksamheten i Sverige.

Stark nyförsäljning

När jag tittar isolerat på nyförsäljning så mäter jag löpande fyra centrala KPI:er - hur många kvalificerade leads som registreras i vårt CRM-system, hur många dagar det tar i snitt från kvalificerat lead till affär, hur många affärer vi gör och hur stort affärsvärdet är i genomsnitt. Nivån på leads har varit bra under hela året och de senaste kvartalen har vi sett både antalet affärer och genomsnittligt affärsvärde öka väsentligt jämfört med samma period förra året. Tiden det tar att göra affärer är dock fortfarande lång - 50 % längre än historiskt genomsnitt och 20 % längre än samma period förra året. Total ordergång i Q2 och Q3 är trots trögheten 50 % högre än samma period 2022.

Vår totala analys är att vi har ett erbjudande som är attraktivt även i en period av svagare ekonomisk tillväxt samtidigt som vi gradvis skaffar oss en förmåga att vara attraktiva för lite större kunder. Den löpande förvaltningen över tid är den mest lönsamma delen av vår verksamhet, men alla löpande åtaganden börjar med ett införandeprojekt och vi har en bra projektstock för hösten inom de flesta av våra områden. Vi behöver ha mer personal både för att driva de längre säljprocesserna och för att implementera våra projektåtaganden, vilket är anledningen att vi väljer att anställa trots en svagare tillväxt i den totala ekonomin i Norden.

Vi kan konstatera att vi har ett stort söktryck på våra öppna tjänster, mer än dubbla antalet ansökningar jämfört med samma period förra året, så konkurrensen på kompetensmarknaden verkar minska. Vi hoppas att detta skall kunna leda till en lägre personalomsättning vilket skulle förenkla i den dagliga verksamheten - samtidigt som vi tycker att en viss rotation både ett kvitto på kvaliteten på vår personal och bra för att nya kollegor ska kunna växa och ta ansvar.

Läget i våra affärsenheter

För Norge har prioriteringen även detta kvartalet varit noggrannhet i kärnaffären och en restaurering av lönsamheten. Det är därför mycket tillfredsställande att kunna rapportera en god organisk tillväxt och en väsentligt förbättrad lönsamhet från ett mycket svagt tredje kvartal 2022. Det återstår fortfarande mycket arbete för att hitta en stabil lönsamhet på den nivå som vi önskar oss, men vi tar steg för steg i rätt riktning och vi känner en ökad trygghet i den lokala ledningen.

I Danmark är det ett år sedan vi sålde vår verksamhet som höll på med kassasystem för retail-sektorn, vilket gav oss en reavinst på ca 20 MSEK i tredje kvartalet 2022. Vi upplevde att det erbjudandet inte var en bra match för vår primära målgrupp och ett år senare är vi stärkta i att detta var rätt beslut. Vi försöker ta igen den avyttrade omsättningen med tillväxt i vår relativt nya verksamhet i Köpenhamn och med en ökad satsning på vårt Business Intelligence-erbjudande. Från nästa kvartal kommer vår ekonomiska prestation i Danmark vara rättvisande utan jämförelsestörande poster.

Den svenska verksamheten har haft en relativt bra balans mellan kapacitet och efterfrågan och ett något förbättrat kapacitetsutnyttjande i vår e-handelsaffär som varit utmanande under inledningen av året. Det är i Sverige som vi sett högst nyförsäljning och vi har ett spännande erbjudande där vi nått framgång med ett par nya produkter som kompletterar vår portfölj. Det är därför i Sverige som vi tagit emot den stora majoriteten av våra nyanställda och vi försöker skapa förutsättningar för en bra organisk tillväxt framöver.

Den goda nyförsäljningen de senaste kvartalen bör leda till bra förutsättningar för oss under kommande period - våra intäkter kommer i huvudsak vid leverans och löpande drift av systemen och inte i samband med försäljningen och vi har relativt god visibilitet kring våra planerade projektleveranser kommande kvartal.

Vi räknar med att marknaden som helhet kommer fortsätta vara avvaktande med låg underliggande

tillväxt i ekonomin, så prioriteringen är även fortsatt att arbeta med noggrannhet i leveransen och att stärka våra marginaler. Vi fortsätter dock att investera i marknadsföring och försäljning så att vi organiskt kan öka våra marknadsandelar där möjligheterna finns.

Vi tittar hela tiden på möjligheterna att öka vår tillväxt genom förvärv och arbetar med flera intressanta affärsmöjligheter, men vi känner också att tiderna tillåter oss att vara eftertänksamma och inte stressa igenom något som kan medföra onödiga risker. De förvärv vi väljer att fullfölja kommer troligen i huvudsak vara sådana som stärker vår marknadsposition på erbjudanden och marknader vi känner väl.

Totalt efter omständigheterna ett stabilt Q3 med bra orderingång, bra marginalförbättring i Norge och investeringar i fortsatt långsiktig lönsam tillväxt. Med goda marginaler och ett starkt kassaflöde står vi väl rustade även om förutsättningarna skulle bli tuffare.

*Johan
Kallblad*



Om Exsitec & vår marknad

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

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

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

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

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

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

Kunderna

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

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

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



Våra intäktskällor

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

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

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

Kommentarer till rapportperioden

Jämförelsestörande poster

Det saknas jämförelsestörande poster för rapportperioden.

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 september 2023 uppgick koncernens likvida medel till 32 (45) MSEK, en outnyttjad checkkredit på 50 (20) MSEK, samt lån från kreditinstitut 104 (156) MSEK. Beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgick till 23 (21) MSEK. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 382 (350) MSEK.

Options- och incitamentsprogram

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

Efter beslut av Exsitec Holdings årsstämma 2023 lanserades under Q3 ett långsiktigt incitamentsprogram för nyckelpersoner i koncernen. Incitamentsprogrammet löper till och med Q2 2026 och kan som mest ge 43 900 aktier.

Aktien

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

Offentliggörande av rapport

Denna rapport offentliggjordes den 19 oktober 2023 kl 8:00. Rapporten publicerades samtidigt på bolagets hemsida.

Denna kvartalsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Denna rapport har upprättats i både en svensk och en engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla.

Finansiella rapporter, koncernen

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2	153 414	139 603	540 209	468 268
Övriga rörelseintäkter		619	23 066	4 619	24 706
Summa rörelsens intäkter		154 034	162 669	544 828	492 974
Rörelsens kostnader					
Kostnader för externa underkonsulter och direkta kostnader		-12 599	-11 285	-34 164	-37 158
Handelsvaror		-1 059	-2 157	-4 319	-5 164
Övriga externa kostnader		-17 591	-17 307	-52 824	-48 029
Personalkostnader		-103 192	-98 867	-342 957	-299 252
Förvävsrelaterade personalkostnader	4	-2 849	-4 525	-11 784	-9 721
Övriga rörelsekostnader		-354	-556	-1 468	-1 398
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-7 243	-6 057	-20 447	-17 108
Av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar		-4 577	-4 971	-14 055	-13 986
Summa rörelsens kostnader		-149 464	-145 725	-482 018	-431 816
Rörelseresultat		4 570	16 944	62 810	61 158
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	64	195	145
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 917	-1 159	-6 246	-3 298
Summa resultat från finansiella poster		-1 917	-1 095	-6 051	-3 153
Resultat efter finansiella poster		2 652	15 849	56 758	58 005
Inkomstskatt		-966	-4 442	-14 139	-13 947
Periodens resultat		1 686	11 407	42 619	44 058

Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Vägt genomsnittligt antal aktier- före utspädning	12 888 396	12 888 396	12 888 396	12 826 335
Vägt genomsnittligt antal aktier- efter utspädning	13 400 896	13 400 896	13 400 896	13 338 835
Resultat per aktie i SEK, före utspädning	0,13	0,89	3,31	3,43
Resultat per aktie i SEK, efter utspädning	0,13	0,85	3,18	3,30

Övrigt totalresultat	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>				
Valutakursdifferenser	1 227	-582	-1 852	4 367
Övrigt totalresultat för perioden	1 227	-582	-1 852	4 367
Periodens totalresultat	2 913	10 825	40 767	48 425

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

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	6	341 325	328 112	341 621
Övriga immateriella tillgångar		142 653	149 502	148 063
Materiella anläggningstillgångar		12 878	13 056	12 491
Nyttjanderätter		54 591	35 922	27 518
Andra långfristiga fordringar		1 568	1 866	1 782
Uppskjutna skattefordringar		856	1 010	970
Summa anläggningstillgångar		553 871	529 468	532 445
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		1 103	1 565	1 240
Kundfordringar		92 892	83 165	119 300
Övriga fordringar		7 945	28 248	14 638
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		47 212	43 452	34 913
Likvida medel		32 421	44 709	46 259
Summa omsättningstillgångar		181 573	201 139	216 350
SUMMA TILLGÅNGAR		735 444	730 607	748 795
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital		382 207	350 399	363 816
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		69 503	100 887	85 062
Leasingskulder		32 479	15 465	9 179
Övriga långfristiga skulder		12 685	9 608	17 247
Uppskjutna skatteskulder		27 997	31 324	31 083
Summa långfristiga skulder		142 664	157 284	142 571
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		34 167	54 299	54 299
Leasingskulder		16 990	17 319	15 198
Leverantörsskulder		35 781	24 691	38 176
Aktuella skatteskulder		18 801	18 288	16 810
Övriga kortfristiga skulder		44 505	41 917	46 539
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		60 329	66 410	71 386
Summa kortfristiga skulder		210 573	222 924	242 408
SUMMA SKULDER		353 237	380 208	384 979
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		735 444	730 607	748 795

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	638	318 684	110	-25 439	293 994
Periodens resultat	-	-	-	44 058	44 058
Övrigt totalresultat	-	-	4 367	-	4 367
Summa totalresultat	-	-	4 367	44 058	48 425
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Nyemission	6	24 991	-	-	24 997
Emissionkostnader	-	-65	-	-	-65
Koncernmässig justering	-	-	-	2 183	2 183
Utdelning	-	-	-	-19 135	-19 135
Summa transaktioner med aktieägare	6	24 926	-	-16 952	7 980
Utgående balans per 30 september 2022	644	343 610	4 477	1 667	350 399

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat vinst inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	644	343 610	5 834	13 727	363 816
Periodens resultat	-	-	-	42 619	42 619
Övrigt totalresultat	-	-	-1 852	-	-1 852
Summa totalresultat	-	-	-1 852	42 619	40 767
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Aktierelaterat insitamentsprogram	-	-	-	180	180
Utdelning	-	-	-	-22 555	-22 555
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-22 375	-22 375
Utgående balans per 30 september 2023	644	343 610	3 982	33 971	382 207

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		2 652	15 849	56 758	58 005
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		15 084	15 507	46 701	40 830
Betalda inkomstskatter		-2 263	-3 641	-14 932	-10 794
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		15 472	27 715	88 527	88 041
Förändring av rörelsekapital		1 497	-22 901	-13 125	-29 879
Kassaflöde från den löpande verksamheten		16 969	4 814	75 403	58 162
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag, netto efter likvida medel	5, 6	-	-6 203	-6 337	-65 771
Förändring av långfristiga fordringar		385	-271	281	-771
Investeringar i immateriella tillgångar		-	-401	-4 000	-2 981
Investeringar i materiella tillgångar		-435	-1 376	-3 345	-2 287
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-50	-8 251	-13 401	-71 810
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna lån		-	-	-	50 000
Amortering av lån		-8 542	-20 235	-35 691	-41 135
Amortering av leasingkulder		-6 279	-5 254	-17 774	-14 813
Utdelning till aktieägare		-	-	-22 555	-19 135
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-14 821	-25 489	-76 021	-25 083
Periodens kassaflöde		2 098	-28 926	-14 020	-38 731
Likvida medel vid periodens början		30 023	73 662	46 259	82 782
Kursdifferenser i likvida medel		300	-27	182	658
Likvida medel vid periodens slut		32 421	44 709	32 421	44 709
<i>Upplysningar till kassaflödet</i>					
Betald ränta		-1 544	-1 216	-5 561	-3 152

Finansiella rapporter, moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	5 250	3 511	16 650	10 534
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	12
Summa rörelsens intäkter	5 250	3 511	16 650	10 546
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 033	-1 180	-4 190	-3 831
Personalkostnader	-3 306	-2 551	-10 602	-6 622
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-5 580	-	-16 741
Summa rörelsens kostnader	-4 339	-9 311	-14 792	-27 194
Rörelseresultat	911	-5 800	1 858	-16 648
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 035	767	2 870	2 027
Räntekostnader och liknande resultatposter	-224	0	-224	0
Summa resultat från finansiella poster	811	767	2 646	2 027
Resultat efter finansiella poster	1 722	-5 033	4 504	-14 621
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Inkomstskatt	-355	0	-939	0
Periodens resultat	1 366	-5 033	3 565	-14 621

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	–	5 580	–
Andelar i koncernföretag	111 331	111 331	111 331
Fordringar hos koncernföretag	90 000	–	90 000
Summa anläggningstillgångar	201 331	116 911	201 331
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	976	117 717	27 823
Övriga fordringar	4	0	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	294	199	405
Kassa och bank	13 089	1 202	1 908
Summa omsättningstillgångar	14 363	119 117	30 140
SUMMA TILLGÅNGAR	215 694	236 028	231 471
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	644	644	644
Fritt eget kapital	209 385	232 591	228 194
Summa eget kapital	210 029	233 235	228 838
SKULDER			
Summa långfristiga skulder	–	–	–
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	393	328	447
Aktuella skatteskulder	1 378	113	291
Övriga kortfristiga skulder	1 330	788	952
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 563	1 564	943
Summa kortfristiga skulder	5 664	2 793	2 633
SUMMA SKULDER	5 664	2 793	2 633
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	215 694	236 028	231 471

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

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

Not 2. Segmentsinformation samt upplysning om nettoomsättning

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

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

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

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Danmark		Övrigt/ Elimineringar		Summa koncern	
	jul-sep		jul-sep		jul-sep		jul-sep		jul-sep	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, externa	105 955	94 365	35 661	31 526	11 798	13 712	-	-	153 414	139 603
Nettoomsättning, interna	649	1 587	242	290	184	26	-1 075	-1 903	0	0
Summa nettoomsättning	106 604	95 952	35 903	31 816	11 982	13 738	-1 075	-1 903	153 414	139 603
Övriga intäkter	584	1 701	35	39	0	21 326	0	0	619	23 066
Summa intäkter	107 188	97 653	35 937	31 855	11 982	35 064	-1 075	-1 903	154 034	162 669
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	-90 554	-85 503	-32 021	-32 879	-10 555	-12 606	-4 513	-3 709	-137 643	-134 697
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	-5 739	-3 483	-516	-1 511	-227	-119	6 481	5 113	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-5 175	-4 067	-1 115	-1 073	-952	-899	-	-18	-7 242	-6 057
Summa kostnader	-101 467	-93 053	-33 652	-35 463	-11 734	-13 624	1 968	1 386	-144 885	-140 754
EBITA	5 721	4 600	2 286	-3 608	248	21 440	893	-517	9 147	21 915
Förvärvsrelaterade personalkostnader	2 254	3 985	-	-	595	540	-	-	2 849	4 525
Övriga jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-21 000	-	-	-	-21 000
Justerad EBITA	7 975	8 585	2 286	-3 608	843	980	893	-517	11 997	5 440

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

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

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

Belopp i KSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022
Intäkter från avtal med kunder	153 414	139 603
Övriga intäkter	619	23 066
Summa intäkter	154 033	162 669

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

Belopp i KSEK	Sverige jul-sep		Norge jul-sep		Danmark jul-sep		Summa koncern jul-sep	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Konsulttjänster	68 995	65 087	17 972	14 480	8 817	7 208	95 784	86 775
Intäkter från programvara	20 045	15 242	11 765	11 153	1 650	2 324	33 461	28 719
Support och infrastrukturtjänster	13 696	11 888	5 449	4 963	-	-	19 145	16 851
Övrigt	3 219	2 146	474	931	1 331	4 181	5 023	7 258
Summa intäkter	105 955	94 363	35 661	31 527	11 798	13 713	153 414	139 603

Belopp i KSEK	Sverige jan-sep		Norge jan-sep		Danmark jan-sep		Övrigt/ Elimineringar jan-sep		Summa koncern jan-sep	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning, externa	383 818	327 892	116 413	103 975	39 977	36 401	-	-	540 209	468 268
Nettoomsättning, interna	2 251	4 557	203	441	598	68	-3 052	-5 066	0	0
Summa nettoomsättning	386 069	332 449	116 616	104 416	40 576	36 469	-3 052	-5 066	540 209	468 268
Övriga intäkter	4 410	2 903	209	465	0	21 326	0	12	4 619	24 706
Summa intäkter	390 479	335 352	116 825	104 881	40 576	57 795	-3 052	-5 054	544 828	492 974
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, externa	-298 249	-259 636	-100 249	-98 221	-34 053	-32 476	-14 966	-10 389	-447 516	-400 722
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar och nedskrivningar, interna	-16 421	-9 822	-2 815	-4 732	-639	-430	19 876	14 984	0	0
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-14 587	-11 460	-3 212	-3 220	-2 649	-2 374	-	-53	-20 447	-17 107
Summa kostnader	-329 257	-280 918	-106 276	-106 173	-37 340	-35 280	4 910	4 542	-467 963	-417 829
EBITA	61 222	54 434	10 549	-1 292	3 236	22 515	1 858	-512	76 865	75 145
Förvävsrelaterade personalkostnader	10 041	8 953	-	-	1 743	768	-	-	11 784	9 721
Övriga jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-21 000	-	-	-	-21 000
Justerad EBITA	71 264	63 387	10 549	-1 292	4 979	2 283	1 858	-512	88 649	63 866

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

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

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

Belopp i KSEK	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Intäkter från avtal med kunder	540 209	468 268
Övriga intäkter	4 619	24 706
Summa intäkter	544 828	492 974

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

Belopp i KSEK	Sverige		Norge		Danmark		Summa koncern	
	jan-sep		jan-sep		jan-sep		jan-sep	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Konsulttjänster	278 678	242 568	62 960	52 751	28 611	20 760	370 249	316 079
Intäkter från programvara	56 169	37 879	33 902	32 517	6 278	7 048	96 349	77 444
Support och infrastrukturtjänster	39 717	33 642	16 460	14 897	-	-	56 177	48 539
Övrigt	9 255	13 803	3 091	3 810	5 088	8 593	17 433	26 206
Summa intäkter	383 818	327 892	116 413	103 975	39 977	36 401	540 209	468 268

Not 3. Finansiella instrument

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

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

Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2022-07-01	22 477
Förvärv	–
Utbetalning	–1 027
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	–373
Utgående balans 2022-09-30	21 077

Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2023-07-01	17 369
Förvärv	–
Utbetalning	–
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	–
Utgående balans 2023-09-30	17 369

Belopp i KSEK	Villkorad tilläggsköpeskillning i samband med rörelseförvärv
Ingående balans 2022-01-01	17 353
Förvärv	10 950
Utbetalning	–6 816
Förändring i verkligt värde redovisat i rapport över totalresultat	–410
Utgående balans 2022-09-30	21 077

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 2023-09-30	17 369

Not 4. Förvärvsrelaterade personalkostnader

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

	jan-mar	apr-jun	jul-sep	okt-dec
2022	1 848	3 349	4 525	5 333
2023	5 281	3 654	2 849	2 299

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

Not 5. Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

Not 6. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Definitioner

Återkommande nettointäkter från programvaror

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

LTM

Senaste tolv månaderna.

EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

EBITA %

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

Justerad EBITA

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

Justerad EBITA %

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

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Organisk tillväxt

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

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Avkastning på eget kapital (%)

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

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

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

Kommande rapporter

2024-02-09

Bokslutskommuniké 2023

Certified Advisor

Exsitecs Certified Advisor är Erik Penser Bank.

Apelbergsgatan 27, Box 7405

103 91 Stockholm, Sverige

www.penser.se



Digitala lösningar som gör skillnad

Hampus Strandqvist
Investor Relation Manager

Anna Gustafsson
Chief Financial Officer

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