

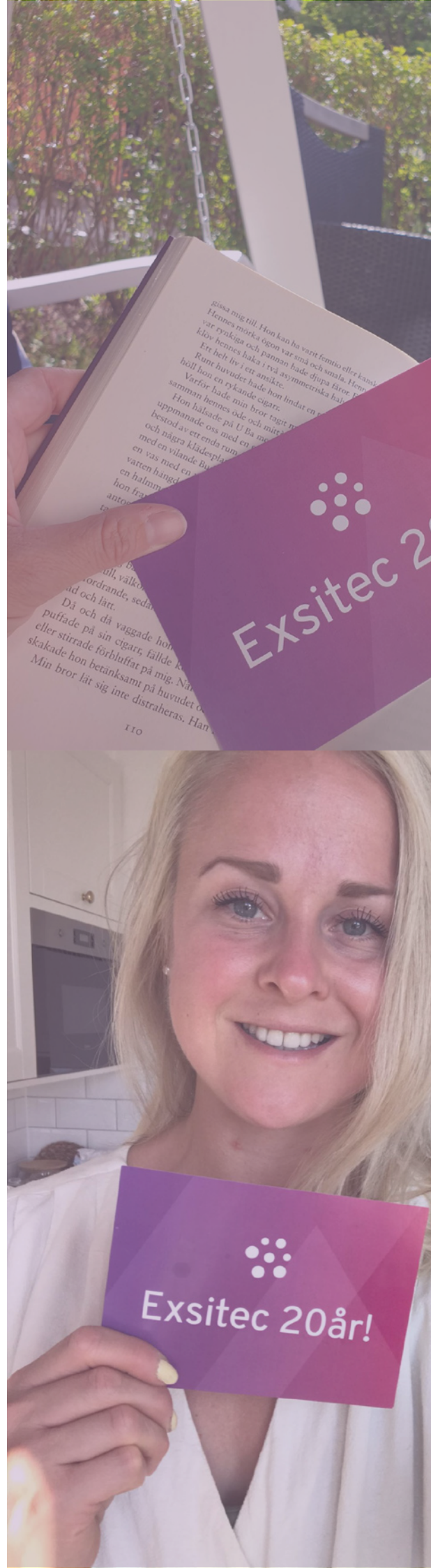
EXSITEC HOLDING AB

Årsredovisning 2020


exsitec
www.exsitec.se



4	VD HAR ORDET
6	EXSITEC 2020
7	RÖSTER FRÅN VÅRA KUNDER
8	RÖSTER FRÅN VÅRA MEDARBETARE
12	VÅR VERKSAMHET
14	LEDNING & STYRELSE
17	OM AKTIEN
18	FINANSIELLA RAPPORTER
19	FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
21	FLERÅRSÖVERSIKT
22	RAPPORTER KONCERNEN
25	RAPPORTER MODERBOLAGET
28	TILLÄGGSUPPLYSNINGAR
30	NOTER
39	REVISIONSBERÄTTELSE





VD HAR ORDET

Det är nog ingen som hade väntat sig det året vi fick 2020. Vi hade haft en enormt stark avslutning på 2019 och inledning på 2020 då de goda marknadsförutsättningarna som IT-branschen åtnjöt, och som vi varit en förmånstagare till under lång tid, plötsligt sattes på paus.

Vi drabbades av en minskad efterfrågan på nya projekt under andra kvartalet, men det visade sig ganska snabbt att vår bransch var mer förskonad än många andra. De som hade valt att investera i IT-stöd hade bättre förutsättningar att driva sin verksamhet än andra, och flera avstannade processer kom igång igen andra halvan av året.

Totalt är jag som VD oerhört glad över hur Exsitec tagit sig an årets utmaningar och jag kan med säkerhet säga att vi lämnar året starkare än vi gick in i det.

Vi har vuxit från 212 anställda till 227 anställda, genomfört en lyckad börsnotering i september, uppnått en omsättningstillväxt om 21 % och gjort en fantastisk digital omställning där vi kommit igång ordentligt med försäljning till nya kunder framför allt under årets sista kvartal.

Finansiell utveckling

Vår omsättning uppgick till 292 Mkr vilket motsvarar en tillväxt på 21 % och vårt EBITA-resultat uppgick till 52 Mkr, vilket motsvarar en EBITA-marginal på 18 %. Av tillväxten är 15 % organisk vilket - ett bevis både på att det erbjudande vi har är attraktivt för vår målgrupp och att det fortsätter vara prioriterat för dessa kunder att digitalisera sin verksamhet. Våra återkommande intäkter för programvara uppgick till 75 Mkr, en tillväxt motsvarande 36 % vilket är väldigt starkt då lejonparten av tillväxten är organisk.

Sammantaget har vi slagit vårt långsiktiga finansiella mål om 15 % tillväxt och 15 % EBITA-marginal samtidigt som vi stärkt kassaflödet till 49 Mkr. Under 2021 kommer vi fortsatt sikta på att överträffa de finansiella målen samt öka de återkommande intäkterna från programvara.

Vi har en balanserad affär med både en konkurrenskraftig nyförsäljning och ett behov från befintliga kunder att digitalisera och effektivisera fler affärsprocesser.

Organisationen

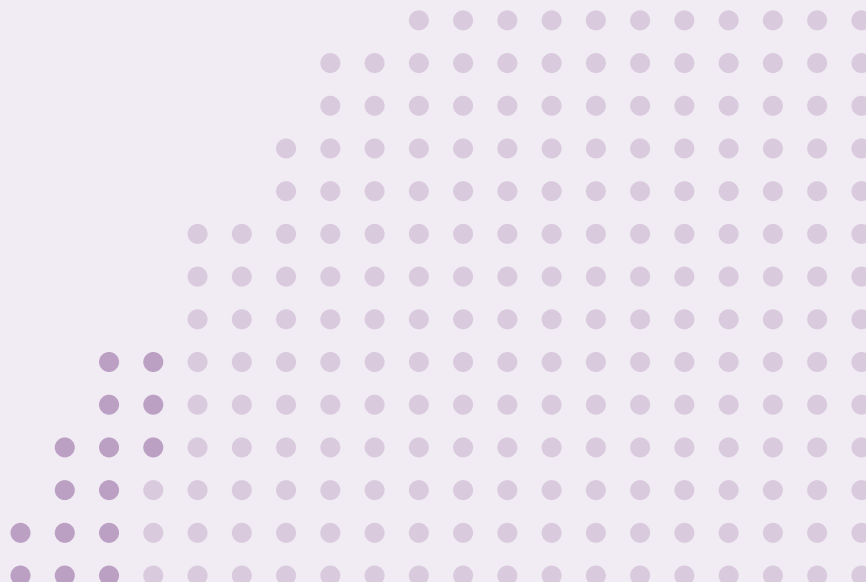
För åttonde året i rad startade vi ett traineeprogram i augusti; då tog vi emot fler än 30 nya kollegor från universitet och högskolor. Vårt traineeprogram är essentiellt för oss på Exsitec för att ta eget ansvar över vår kompetensförsörjning och för att vi skall ge oss bästa möjliga förutsättningar för framtida tillväxt.

I de osäkra tiderna var det ändå prioriterat för oss att genomföra ett traineeprogram som vanligt eftersom det är en så stor del av vårt DNA. En utmaning vi dock stod inför var hur omställningen till det digitala arbetssättet skulle påverka programmet. För oss innebar det en total förändring av vårt arbetssätt inom traineeprogrammet och jag är otroligt stolt över hur bra vi klarat av att genomföra en digital on-boarding av ny personal, något vi aldrig ens övervägt tidigare.

Vi är så pass nöjda med utfallen av traineeprogrammen att vi i januari 2021 startade ett nytt initiativ i vårt första konsultprogram där vi tagit in en blandning nyutexaminerade och erfarna människor, totalt 17 nya kollegor.

Efter att förvärvsverksamheten varit pausat under större delen av 2020 förvärvades beslutstödsspecialisten Millnet B I AB med 45 anställda och kontor i Stockholm i januari 2021. Förvärvet etablerade Exsitec som den största leverantören av Qlik och Planacy i Sverige. I samband med förvärvet slår vi samman Exsitec och Millnet B I:s organisationer till affärsområdet Insikt vilket blir det största affärsområdet på Exsitec.

Vi är en organisation som hela tiden strävar efter att bli bättre och vi vill vara marknadsledare inom vårt erbjudande mot vår målgrupp. Detta steg är helt i enlighet med vår långsiktiga strategi.



Försäljning och marknaden

Marknaden har, som inte undgått någon, varit osäker och orolig som ett resultat av pandemin som påverkat oss alla. Detta har gjort att många företag varit avvaktande när de kommit till investeringar som inte bedömts som nödvändiga. Allt eftersom att marknaden har anpassat sig till den nya omvärlden har investeringsviljan kommit tillbaka och många organisationer har IT-investeringar högt upp på sin agenda. Att bra IT-stöd är en nödvändighet har blivit än mer tydligt under 2020.

Totalt är jag nöjd med hur vi skött försäljningen på Exsitec. Vi gjorde fler affärer under 2020 än vi gjort under något tidigare år vilket är positivt och talar för att vårt erbjudande är relevant även i tider då det råder osäkerhet. Vad vi däremot kan se är att kunder, under första halvan av 2020, valde att pausa eller skjuta på investeringar. Flera av dessa investeringar återupptogs under andra halvan av 2020 och speciellt sista kvartalet var starkt där många kunder valde att köpa från oss. Uppsvinget i försäljningen har fortsatt in i 2021 där början av året haft en bra orderingång vilken gör att jag ser fram emot fortsättningen på 2021 med stor tillförsikt.

Prioriteringar framåt

Vi har i vår långsiktiga affärsplan formulerat några prioriteringar för kommande år som bygger på att vidareutveckla den plattform vi skapat och ta vara på de goda marknadsmöjligheterna vi upplever för vårt erbjudande.

En långsiktig ambition är att prioritera sådant som gör det enkelt för våra kunder att välja att växa tillsammans med oss och använda digitala stödsystem för en större del av sin verksamhet. Från vår sida handlar det om att göra insteget enkelt med tydliga erbjudanden, färdiga

integrationer och en integrerad supporttjänst, men också om kommunikation och att påvisa möjligheter och inspirera våra kunder.

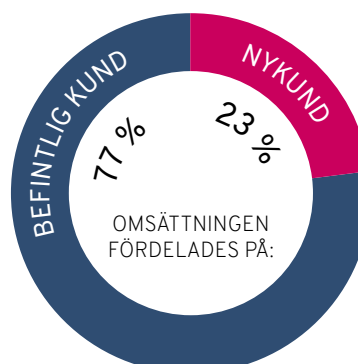
Specifikt kommer vi under året satsa på att växa vår kapacitet kring e-handel, framför allt hjälpa business-to-business verksamheter att växa via digital försäljning i flera kanaler. Vi kommer också starta en verksamhet i Norge där vi redan har ett 30-tal kunder och vi bedömer det finns en väsentlig marknad för oss. Vi gör detta initiativ tillsammans med våra partners Visma Software och Medius och det är ett långsiktigt initiativ som kommer ta flera år att etablera.

Slutligen har vi en ambition att fortsätta stötta vår tillväxt med selektiv M&A. Syftet med detta är både att stärka oss med kompetens inom prioriterade områden men framför allt för att få tillgång och tillträde till en större kundbas som vi kan hjälpa med ett bredare erbjudande. Vår affärsmodell bygger på att välja ut bra programvaror, se till att de fungerar tillsammans och ta ansvar efter leveransen. Med detta som grund skapar vi mycket långa relationer med våra kunder och vi har visat under 2020 att vi driver en robust affär som fungerar och efterfrågas även i osäkra tider.

Vi digitaliserar Norden!



EXSITEC 2020



OMSÄTTNING
292 MKR
(242¹ MKR)



TILLVÄXT
21 %



EBITA %
18 %
(14 %)



ANTAL ANSTÄLLDA
VID ÅRETS SLUT
227 ST
(212 ST)



ANDEL ÅTERKOMMANDE
PROGRAMVARUINTÄKTER
26 %
(23 %)



ANDEL KVINNOR
34 %
(33 %)

¹ 2019 års omsättning och EBITA är reducerad med differensen som uppstod vid fusion mellan Ark Systems och Exsitec, som väsentligen är hänförlig till tiden före Exsitecs förvärv av Ark. Redovisad nettoomsättning och EBITA uppgick till 262 Mkr respektive 37 Mkr, inklusive fusionsdifferens.

RÖSTER FRÅN VÅRA KUNDER

SVERIGES MASKINRINGAR

"Exsitec har varit vår digitaliserings- och verksamhetspartner sedan 2013. De har funnits med och stöttat oss i digitaliseringen av vår verksamhet för att vi skall kunna hjälpa våra medlemmar på bästa sätt!"



AFFÄRSSYSTEM



SERVICE & FÄLTARBETE



ELEKTRONISK
FAKTURAHANTERING



SCIENCE FICTION BOKHANDELN

"Vi valde Exsitec som partner då vårt nuvarande verksamhetsstöd inte tillfredställde våra behov. Implementationen har pågått under 2020 och visst har det inneburit både lätta och tuffa perioder men Exsitec har varit lyhörda och professionella och hela tiden fört projektet framåt. Vi ser fram emot vår fortsatta digitala resa med Exsitec!"



AFFÄRSSYSTEM



BESLUTSSTÖD



ELEKTRONISK
FAKTURAHANTERING

BIOTOTAL

Sedan 2020 har Exsitec hjälpt oss att digitalisera vår verksamhet. Vi ser att det finns framtida behov att fortsätta digitalisera och att ha Exsitec som en långsiktig partner har varit viktigt för oss.



AFFÄRSSYSTEM



BESLUTSSTÖD



ELEKTRONISK
FAKTURAHANTERING

RÖSTER FRÅN VÅRA MEDARBETARE



”

Det är oerhört inspirerande och utvecklande att få vara rådgivande hur vi kan effektivisera vardagen och utveckla våra kunder långsiktigt.

KATHARINA SVERKERSTEN

**Affärsutvecklare, Exsitecare sedan 2019
– Helsingborg**

Min resa på Exsitec startade för ett år sedan, då jag kom via ett förvärv från Office Management. I mitt dagliga arbete jobbar jag med affärsutveckling hos våra befintliga kunder med ambitionen evigt utvecklande kundrelationer.

Det är svårt att inte bli attraherad av Exsitecs företagskultur som präglas av värme, framåtanda, glädje, prestigelöshet och skarpa sinnen. Mina kollegor är en blandning av seniora och unga talanger som skapar en dynamisk arbetsmiljö av kunskap och erfarenhet i en skön mix med ett härligt leksinne som jag älskar. Här tillåts man släppa fram sin kreativa ådra och testa nya idéer.

Vi har lagt ett spännande år 2020 bakom oss och jag ser verkligen fram emot den fortsatta tillväxtresan vi påbörjat.



TOR DANIEL NIELSEN

ERP-konsult, Exsitecare sedan 2018
– Århus, DK

Jeg påbegyndte min karriere i virksomheden iAdvice tilbage i januar 2018, efter et 6 måneders praktikforløb fra sommeren 2017. Dengang var vi i hele virksomheden 10 personer og i ERP-afdelingen var vi 3 personer.

Siden da er det gået stærkt, iAdvice blev en del af Exsitec hvilket satte godt skub i tingene. Jeg har fået en masse nye spændende kollegaer i både Danmark og Sverige, har deltaget i fantastiske Kickoffs og jeg sidder i dag i en ERP-afdeling der udgør 13 ud af nu 30 medarbejdere på Aarhus kontoret.

Til hverdag arbejder jeg med Visma Business og omkringliggende systemer, jeg er projektleder på nogle af vores større projekter og har arbejdet tæt med blandt andet Medius afdelingen i Sverige for at udbrede Medius til vores Danske kunder. Jeg har desuden været med til at facilitere Danmarks første Trainee Programmer hvor vi i stående stund er i gang med nummer to. Jeg har ageret som både Mentor og Underviser – hvilket har bragt et helt nyt element ind i min hverdag hvor jeg også føler at jeg selv har lært mange ting ved videregive viden.

Det bedste ved Exsitec og iAdvice er den familiære følelse af at man er en del af noget større, det at have verdens bedste kollegaer og altid at kunne stå op om morgenen og se frem til en varieret, udfordrende og ny dag.

”

Jeg er stolt over at være en del af Exsitec – og ser frem til nye udfordringer i 2021!

”

Något som jag uppskattar enormt på Exsitec är företagskulturen och hur stor roll den har på företaget, för det utmärktes från starten, på resande fot, oavsett ort så kände jag av exakt samma ”Exsitec-anda” överallt.

ROZBEH KAZEMI

ERP-konsult, Exsitecare sedan 2020
– Helsingborg

Min resa på Exsitec började i Linköping sommaren 2020. Fast egentligen startade allt tidigare än så, dagen när jag satt på min arbetsintervju under våren 2020. Den här är arbetsgivaren jag vill ha, var min första känsla. Några månader senare var jag tillbaka på samma plats, tillsammans med 30 andra traineer för att påbörja en resa mot en färdigutbildad konsult. Men blir man någonsin färdigutbildad? Nej, varje dag står vi inför nya utmaningar tillsammans vilket gör jobbet ännu roligare och väldigt lärorikt.

Idag arbetar jag i Helsingborg som affärssystemskonsult inom Visma.net. Arbetet innebär att ständigt förbättra och effektivisera kundens vardag. Detta gör jag tillsammans med mina kollegor i hela landet. Att få vara med på den här resan och på ett ansvarsfullt sätt växa tillsammans, på ett nystartat kontor, det känns otroligt spännande. 2021 kommer bli ett bra år!

”

Det bästa med Exsitec är alla engagerade medarbetare, viljan att göra saker tillsammans och att medarbetarnas välmående prioriteras.

PERNILLA CHIS

Lead Generation Manager, Exsitecare sedan 2019
– Linköping

Jag älskar att verka i organisationer där taket är högt och vägen från idé till handling aldrig är särskilt lång.

Jag kom in i min roll på Exsitec just ur ett ”från-idé-till-handling”-initiativ, där man ville prova att jobba mer dedikerat med innesälj och egen leadsgenerering. Två år senare har vi nu byggt avancerade flöden och processer för effektiv leadsgenerering som går hela vägen från tidigt i köpresa hos marknad ut till hela vår säljorganisation.

Min roll har därmed formats till en roll som ligger mitt emellan marknad och sälj med fokus på allt från målgruppssegmentering och leadskvalificering till säljstöttning och arbete med våra nya säljare i det årliga säljtraineeprogrammet. Så kul!

TILDA HJERTBERG

Teamleader, Exsitecare sedan 2017
– Göteborg

Jag började på Exsitec som konsult inom affärssystem och har sedan dess fått utvecklas genom att ta mig an olika roller i form lösningsansvarig, projektledare och teamleader.

Jag gillar att jag hela tiden jobbar med olika personer på olika orter med olika kompetenser både internt och externt, det gör att alla dagar ser olika ut.

Jag gillar väldigt mycket att få vara med under hela kundens resa, från att vi diskuterar en möjlig systemlösning och olika effektiviseringsmöjligheter till att genomföra ett projekt. Att sedan få se resultatet och i takt med att kunderna utvecklas fortsätta hjälpa till att hitta nya möjligheter att förbättra och förädla deras processer är väldigt roligt.

”

Det bästa med Exsitec är utvecklingsmöjligheterna och de snabba beslutsvägarna. Det är sällan något som står i vägen mellan idé och genomförande.

VÅR VERKSAMHET

Vår vision är att göra våra kunders vardag effektivare, enklare och roligare genom att ge dem bästa möjliga IT-stöd för sin verksamhet. Vi väljer ut ledande mjukvaror och molntjänster, ser till att de fungerar tillsammans i kundens verksamhet och tar ansvar efter projektet genom att erbjuda support, förvaltning och vidareutveckling av kundens IT-system.

Vi levererar IT-stöd för att minska våra kunders administration, hjälpa våra kunder skapa insikter ur sin data, och göra stödsystemen tillgängliga för så många användare som möjligt i kundens verksamhet för att kunden skall kunna fokusera på det viktigaste, deras verksamhet och kunder.

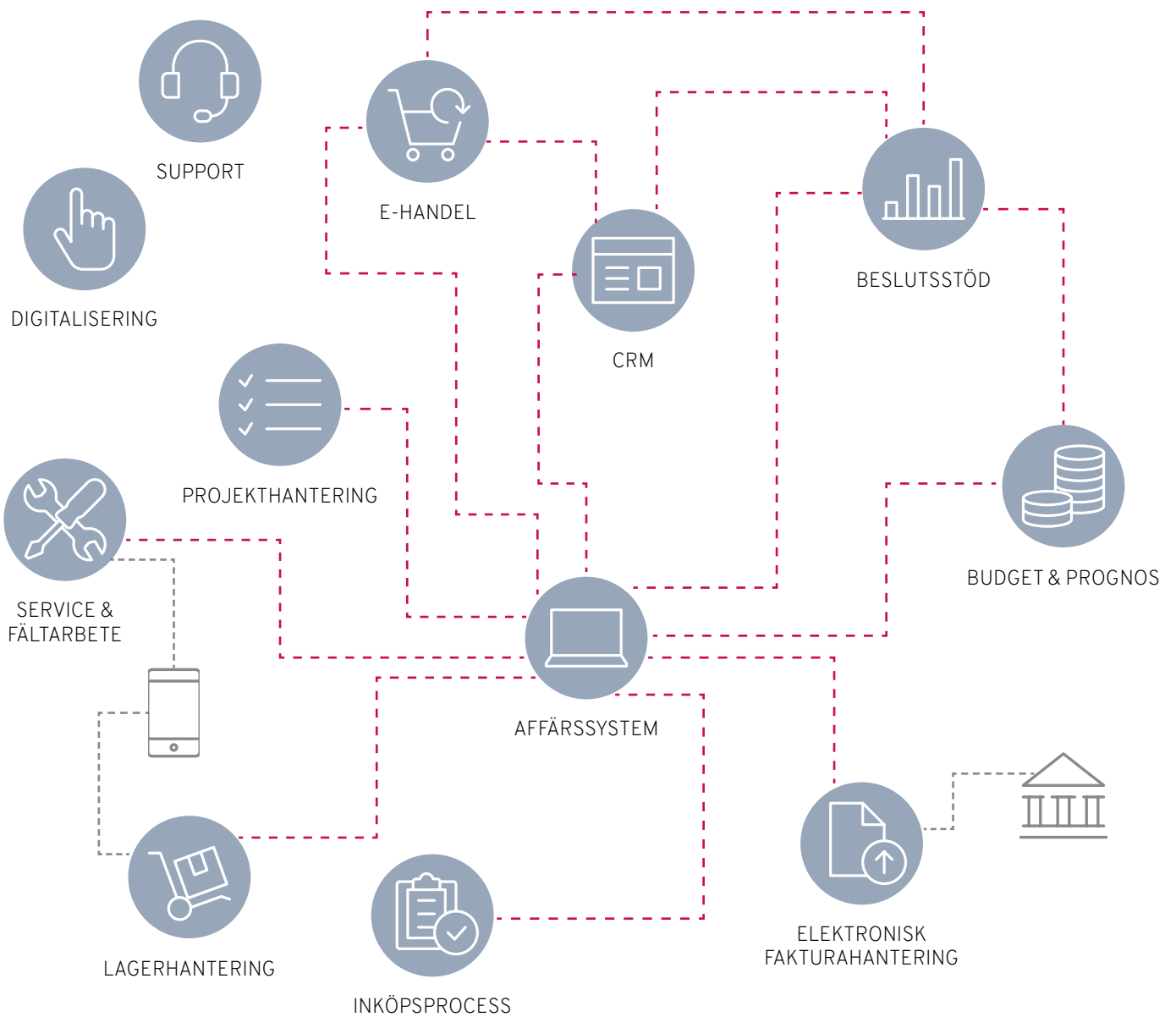
Vårt erbjudande

Vi har valt ut ledande mjukvaror och ser till att dessa fungerar i kundens verksamhet genom integrationer mellan kundens befintliga verksamhetssystem och de system som vi tillhandahåller. Exsitec tar ett helhetsansvar genom att vi implementerar, förvaltar och erbjuder support till de mjukvaror som vi är återförsäljare av. Tanken med vårt erbjudande är inte att en kund skall nyttja alla delar som vi erbjuder utan kunden skall välja de system som löser de viktigaste affärsproblem som kunden har i den takten som de uppstår och prioriteras.

Vårt erbjudande innefattar mjukvaror som hjälper till att minska administrativa kostnader, effektiviserar och reducerar onödiga arbetsuppgifter inom områden som affärssystem, lagerhantering, elektronisk fakturahantering, planering och branschspecifika verksamhetssystem. Vidare erbjuder vi även stödsystem som hjälper bolag fatta datadrivna beslut, sprida information till rätt personer i rätt tid samt ha kontroll på sin kundkommunikation genom mjukvaror inom beslutsstöd, CRM och e-handel och skräddarsydda applikationer.

Efter leveransen tar vi ansvar mot våra kunder genom att erbjuda en integrerad supporttjänst där våra kunder får snabb experthjälp från specialister på de mjukvaror vi erbjuder.

Vår målsättning är att våra kunder inte skall behöva vända sig till flera parter för att få tillgång till den hjälp de behöver kring sina IT-system, utan vi tar ansvar för helheten.



LEDNINGSGRUPP



JOHAN KALLBLAD

**Verkställande
Direktör (CEO)**
sedan 2010

Född: 1972

Utbildning: Civilingenjör
Industriell Ekonomi vid
Tekniska Högskolan vid
Linköpings Universitet.
Executive Management
Program vid Stockholm
School of Economics.

**Andra pågående
uppdrag:** Styrelseledamot
i Southstreet Invest
AB och Östsvenska
Handelskammaren.

Innehav: 1 300 000 aktier
och 4000 köpoptioner
(genom bolag)



ANNA GUSTAFSSON

Ekonomichef (CFO)
sedan 2010

Född: 1977

Utbildning: Ekonomie
Magister i företagsekonomi
vid Internationella
Handelshögskolan
Jönköping.

Innehav: 26 200 aktier och
625 teckningsoptioner



EMMA BILLENIUS

HR-chef (Head of HR)
sedan 2013

Född: 1981

Utbildning:
Ämneslärarutbildning i
svenska med inriktning
mot gymnasieskolan vid
Linköpings Universitet.

Innehav: 50 973 aktier och
1250 teckningsoptioner

**JONAS BOQUIST**

Operativ chef (COO)
sedan 2019 (anställd 2016)

Född: 1973

Utbildning: Civilingenjör
Teknisk Fysik vid Kungliga
Tekniska Högskolan.

Andra pågående uppdrag:
Styrelsesuppleant i Boquist
Psykiateri AB.

Innehav: 25 000 aktier och
625 teckningsoptioner

**FREDRIK LUNDELL**

Säljchef (Head of sales)
sedan 2013 (anställd 2010)

Född: 1972

Utbildning: Civilingenjör
Industriell Ekonomi vid
Tekniska Högskolan vid
Linköpings Universitet.

Innehav: 50 000 aktier och
1250 teckningsoptioner

**MAGNUS SEWERIN**

**Säljchef (Head of cross
sales)**
sedan 2018 (anställd 2012)

Född: 1966

Utbildning: Gymnasial
musiklinje

Innehav: 30 000 aktier och
750 teckningsoptioner

**ADAM ÖSTERLUND**

**Leveransområdeschef
(Division Manager)**
sedan 2018 (anställd 2012)

Född: 1989

Utbildning:
Systemvetenskap vid
Linköpings Universitet

Innehav: 25 832 aktier och
625 teckningsoptioner

STYRELSE



PETER VIBERG

Född 1963.
Styrelseordförande sedan 2017.

Utbildning: Civilingenjör Teknisk Fysik och Elektroteknik vid Linköpings Universitet.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Attentec AB och Shapeline AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i Syntrans AB. Styrelseledamot i Wematter AB.

Beroende till större ägare.

Innehav: 3 200 000 aktier (genom bolag)



KLAS HILLSTRÖM

Född 1966. Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning: Civilekonom och MBA vid Handelshögskolan i Stockholm.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot i Standout Capital I AB, Papirfly AS och Neptune Software AS.

Andra uppdrag senaste 5 åren: Visbook AS.

Beroende till större ägare.

Innehav: 3 000 000 aktier (genom bolag)



ÅSA HOLMSTRÖM

Född 1965. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning: Matematik och datateknik vid Stockholms Universitet.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i E-Gogo E-Sports AB. Styrelseledamot i Exalt AB (publ) och The Incredible Journey AB.

Oberoende till större ägare.

Innehav: 4 000 aktier (genom bolag)



ANDERS ENGLUND

Född 1960. Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning: Civilingenjör datateknik vid Linköpings Universitet.

Pågående uppdrag: VD på Attentec AB.

Andra uppdrag senaste 5 åren: Styrelseledamot IT & Telekomföretagen. Styrelseledamot Mjärdevi Science Park. Styrelseledamot Rise SICS East.

Oberoende till större ägare.

Innehav: 4 000 aktier

OM AKTIEN

Exsitec Holding är noterat på Nasdaq OMX First North Growth market.

Noteringen och aktiekursen

Exsitec Holding noterades den 16:e september 2020 och erbjudandet omfattade 1 500 000 nya aktier samt 500 000 befintliga aktier med teckningskurs 35 kronor per aktie. Erbjudande övertecknades 13 gånger och handeln på första dagen stängde på 59 kronor per aktie. Per den 31 december hade aktiekursen stigit med ytterligare 12,7 % till 66,5 kronor per aktie. Högsta betalkurs under året var 72 kronor medan lägsta betalkurs var 50 kronor per aktie.

Styrelsens förslag är att utdelningen för 2020 skall uppgå till 1,40 kronor per aktie.

Aktiekapital och struktur

Aktiekapitalet i Exsitec Holding AB uppgick till 585 000 kronor och antal aktier är 11 705 000 vilket ger ett kvotvärde på 0,05 kronor per aktie. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet ägda och företrädde aktier. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat.

Incitamentsprogram

Vid bolagsstämma den 11 december 2017 beslutades att införa ett incitamentsprogram genom en riktad nyemission av 5 125 teckningsoptioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Exsitec Holding AB. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av 100 aktier till en teckningskurs om 18 kronor per aktie under perioden 15 november 2023 till och med 15 december 2023. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer antalet aktier i Exsitec Holding AB att öka med 512 500 och aktiekapitalet med 25 625 kronor, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande 4 % av rösterna och kapitalet i Exsitec Holding AB.

Ägarförhållanden

De största aktieägarna per den 2020-12-31 och därefter kända förändringar.

Aktieägare	Antal aktier	Andel (i %)
Syntrans AB (Styrelseordförande)	3 200 000	27,3
Standout Capital I AB	3 000 000	25,6
South Street Invest AB (VD)	1 300 000	11,1
Creades AB	715 000	6,1
Cliens Kapitalförvaltning AB	645 000	5,5
Swedbank Robur Fonder AB	400 000	3,4
Handelsbanken Fonder Aktiebolag	205 000	1,8
FE Fonder	185 000	1,6
Grenspecialisten Förvaltning AB	185 000	1,6
Lancelot Asset Management Aktiebolag	180 000	1,5
Övriga aktieägare (ca 1 300 st)	1 690 000	14,5
Summa	11 705 000	100 %

Finansiella rapporter

Org.nr. 559116-6532



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören i Exsitec Holding AB, organisationsnummer 559116-6532 och med säte i Östergötlands län, Linköpings kommun, får avge årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2020. Alla belopp redovisas i Tkr, kronor, om inget annat anges.

Allmänt om verksamheten

Exsitec levererar IT-stöd för att minska våra kunders administration, hjälpa våra kunder skapa insikter ur sin data, och göra stödsystemen tillgängliga för så många användare som möjligt i kundens verksamhet.

Vår vision är att göra våra kunders vardag effektivare, enklare och roligare genom att ge dem bästa möjliga IT-stöd för sin verksamhet. Vi väljer ut bra mjukvaror och molntjänster, ser till att de fungerar tillsammans i kundens verksamhet och tar ansvar efter projektet genom att erbjuda support, förvaltning och vidareutveckling av kundens IT-system.

Omsättning och resultat

Återigen har vi gjort ett starkt år i fråga om tillväxt och når drygt 290 Mkr i omsättning vilket innebär en ökning på 21 % från helåret 2019. Av omsättningsökningen var 6 % resultat av förvärv och 15 % var organisk tillväxt. Totalt uppnås ett EBITA-resultat på 52,5 Mkr vilket är en ökning från 34 Mkr ett år tidigare.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Som många andra bolag nyttjade vi möjligheten till stöd för korttidsarbete när marknaden var som mest osäker och minskade vårt arbetstidsmått under framför allt maj och juni till 80 % av normal arbetstid. För detta erhöll vi cirka 3,3 Mkr i stöd från tillväxtverket men valde sedan att avstå en förlängning då vi ansåg att den marknaden vi agerar på hade kommit över den största osäkerheten vid tidpunkten för förlängningen.

Den 16:e september genomförde vi en börsnotering av Exsitec Holding på Nasdaq First North för att få tillgång till kapitalmarknaden och för att erbjuda flera att bli delägare i Exsitec. Nyemissionen uppgick till 52,5 Mkr fördelat på 1 500 000 aktier vilket tillförde bolaget 47,5 Mkr efter emissionskostnader. Hela erbjudandet blev fulltecknat 13 gånger om, till en kurs om 35 kr per aktie.

Vi har fortsatt satsa på vårt traineeprogram och vi har tagit emot fler än 30 ny kollegor direkt från universitetsutbildningar i augusti. Antalet medarbetare har vuxit med 7 % från 212 anställda vid utgången av 2019 till 227 anställda vid utgången 2020.

Exsitec har blivit utsedd till årets partner av Visma, tagit emot utmärkelsen Karriärföretag 2021 och blivit partner med Planacy som levererar ledande mjukvara inom budget och prognos och med Litium som levererar en programvara för e-handel väl anpassad för vår målgrupp.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret

Den 7:e januari tecknades avtal om förvärv av 100 % av aktierna i Millnet B I AB. Millnet B I är specialister på programvarorna Qlik Sense, QlikView och Planacy vilka Exsitec redan arbetar med. Millnet B I har kontor i Stockholm med ca 45 anställda. Omsättningen för senaste räkenskapsåret 2019-07 - 2020-06 uppgick till 82 Mkr med ett EBITA-resultat på 16,5 Mkr, varav återkommande programvaruintäkter uppgick till drygt 24 Mkr.

Köpeskillingen uppgår till maximalt 118,75 Mkr där 96 Mkr erläggs kontant vid tillträdet, 10 Mkr erläggs med fördröjd betalning och upp till 12,75 Mkr är villkorad tilläggsköpeskillning kopplat till försäljningsmål. Förvärvet gjordes med ett locked-box datum som var Millnet B I:s räkenskapsår som avslutades 2020-06-30. Innan tillträdet delade Millnet B I ut ett aktieinnehav i programvaruföretaget Planacy, samt den överskottslikviditet som fanns vid locked-box datumet. Tack vare ett gott kassaflöde efter locked-box datumet hade Millnet B I en kassa om ca 18,5 Mkr vid tillträdet.

Förvärvet finansierades med ett lån i SEB om 60 Mkr och befintliga medel. Vår likviditet är fortsatt god efter förvärvet och vi bedömer oss ha goda förutsättningar att fortsätta växa utan kapitaltillskott.

Förvärvet väntas tillföra Exsitec ca 14 Mkr i EBITA-resultat 2021 efter förvärvs- och integrationskostnader.

Framtida utveckling

Det är centralt för oss på Exsitec att ständigt utveckla vårt erbjudande och lägga till partnerskap som skapar värde för befintliga och nya kunder. Vårt mål är att stötta och hjälpa våra kunder under väldigt lång tid att transformera sina verksamhetssystem genom ett heltäckande erbjudande och erbjuda support kring dessa system. Vi lovar kunderna att välja ut bra mjukvaror och tjänster, ser till att de fungerar tillsammans i kundens verksamhet samt att vi tar ansvar efter leveransen.

Vi bedömer att vi kommer kunna fortsätta skapa god tillväxt och fortsatt god lönsamhet då vårt erbjudande, även i tider av pandemi, är eftertraktat bland vår målgrupp. Vi prioriterar som tidigare att Exsitec skall vara en trygg och långsiktig partner för våra kunder och en bra arbetsgivare för vår personal och vi fortsätter att investera stort i att utveckla vår kompetens och vårt erbjudande.

Flerårsöversikt koncernen

	2020	2019	2018
Nettoomsättning	292 352	261 884	177 657
EBITA	52 482	36 803	29 865
EBITA %	18,0%	14,1%	16,8%
Resultat efter finansnetto	13 611	874	-3 621
Rörelsemarginal (%)	5,0%	0,8%	neg.
Avkastning på eget kapital (%)	9,2%	0,9%	neg.
Balansomslutning	216 888	196 263	200 164
Soliditet (%)	68,1%	50,2%	54,1%
Antal anställda	207	170	129

Flerårsöversikt moderbolaget

	2020	2019	2018	2017 (7 mån)
Nettoomsättning	2 400	0	0	0
EBITA	406	-2	-72	-2 397
Resultat efter finansnetto	-8 741	-23 441	-10 048	-3 038
Balansomslutning	130 627	126 954	161 310	180 538
Soliditet (%)	99,5%	71,5%	70,1%	64,8%
Antal anställda	0	0	0	0

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kr)

Överkursfond	169 852 898
Balanserad vinst	-32 036 780
Årets resultat	-8 367 283
	129 448 835

disponeras så att

till aktieägare utdelas (1,40 kronor per aktie)	16 387 000
i ny räkning överföres	113 061 835
	129 448 835

FINANSIELLA RAPPORTER KONCERNEN

Koncernens resultaträkning

	not	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Nettoomsättning	12	292 352	261 884
Övriga rörelseintäkter	22	4 297	229
		296 649	262 113
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Kostnader för externa underkonsulter, licenser och direkta kostnader		-56 663	-55 430
Handelsvaror		-8 114	-5 526
Övriga externa kostnader	1, 2	-29 872	-31 090
Personalkostnader	3	-147 306	-131 683
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring) av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-39 181	-35 861
Övriga rörelsekostnader		-792	-298
		-281 928	-259 888
Rörelseresultat	4	14 721	2 225
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	50	66
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-1 160	-1 417
		-1 110	-1 351
Resultat efter finansiella poster		13 611	874
Skatt på årets resultat	8	-11 007	-8 295
Minoritetens andel av årets resultat		138	458
Årets resultat		2 742	-6 963

Koncernens balansräkning

	not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	9	80 248	117 643
		80 248	117 643
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	10	3 669	4 217
		3 669	4 217
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	13	1 348	328
		1 348	328
Summa anläggningstillgångar		85 265	122 188
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		692	239
		692	239
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		47 003	46 219
Övriga fordringar		1 777	1 950
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	22 973	20 643
		71 753	68 812
Kassa och bank	19	59 178	5 024
Summa omsättningstillgångar		131 623	74 075
SUMMA TILLGÅNGAR		216 888	196 263
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		585	102
Fria reserver		138 302	98 444
Årets resultat		2 742	-6 963
	15	141 629	91 583
Minoritetsintresse		6 053	7 007
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		1 765	26 295
Övriga skulder		2 400	4 600
	18	4 165	30 895
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		663	12 910
Leverantörsskulder		20 288	17 169
Aktuella skatteskulder		6 400	3 891
Övriga skulder		16 799	13 081
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	20 891	19 727
		65 041	66 778
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		216 888	196 263

Koncernens kassaflödesanalys

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>		
Resultat efter finansiella poster	13 611	874
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar och nedskrivningar	39 181	35 861
Kursvinster/-förluster	-83	0
Minoritetsintressen	138	458
	52 847	37 193
Betald skatt	-8 579	-6 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	44 268	30 798
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		
Förändring av varulager	-453	-4
Förändring av fordringar	-3 094	-19 336
Förändring av rörelseskulder	8 275	11 368
Kassaflöde från den löpande verksamheten	48 996	22 826
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-371	-18 679
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-790	-467
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0
Omräkningsdifferens utländsk valuta	0	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 161	-19 146
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission	47 570	0
Upptagna lån	0	4 600
Amortering av lån	-38 200	-13 397
Amortering av leasingskuld	-866	-819
Förändring av långfristiga fordringar	-1 019	-32
Omräkningsdifferens utländsk valuta	-157	-44
Minoritetsintressen	-138	-458
Återköp av aktier	-834	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 356	-10 150
Årets kassaflöde	54 191	-6 470
Likvida medel vid årets början	5 024	11 485
Kursdifferens i likvida medel	-37	9
Likvida medel vid årets slut	59 178	5 024

FINANSIELLA RAPPORTER FÖR MODERFÖRETAGET

Moderbolagets resultaträkning

	not	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
Nettoomsättning		2 400	0
<i>Rörelsens kostnader</i>		2 400	0
Övriga externa kostnader	1, 2	-935	-2
Personalkostnader		-1 059	0
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-22 322	-22 322
		-24 316	-22 324
Rörelseresultat	4	-21 916	-22 324
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag		13 971	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	75	63
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-871	-1 180
		13 175	-1 117
Resultat efter finansiella poster		-8 741	-23 441
Bokslutsdispositioner	7	374	1 117
Resultat före skatt		-8 367	-22 324
Skatt på årets resultat	8	0	2
Årets resultat		-8 367	-22 322

Moderbolagets balansräkning

	not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	9	44 643	66 965
		44 643	66 965
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	11, 12	54 522	54 522
		54 522	54 522
Summa anläggningstillgångar		99 165	121 487
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		1 374	5 371
Övriga fordringar		182	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	110	0
		1 666	5 371
Kassa och bank		29 796	96
Summa omsättningstillgångar		31 462	5 467
SUMMA TILLGÅNGAR		130 627	126 954
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		585	102
		585	102
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		169 853	122 358
Balanserat resultat		-32 037	-9 306
Årets resultat		-8 367	-22 323
		129 449	90 729
	15, 16, 17	130 034	90 831
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	18	0	24 000
		0	24 000
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		0	12 000
Leverantörsskulder		178	0
Aktuella skatteskulder		44	0
Övriga skulder		157	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	214	123
		593	12 123
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		130 627	126 954

Moderbolagets kassaflödesanalys

	2020-01-01 - 2020-12-31	2019-01-01 - 2019-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>		
Resultat efter finansiella poster	-8 741	-23 441
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar och nedskrivningar	22 322	22 321
Koncernbidrag	374	1 117
	13 955	-3
Betald inkomstskatt	43	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	13 998	-3
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>		
Förändring av fordringar	2 589	8 670
Förändring av rörelseskulder	427	-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17 014	8 636
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Omklassificering vid fusion	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission	47 570	0
Amortering av lån	-36 000	-12 000
Fusion	0	0
Erhållet koncernbidrag	1 117	2 950
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 687	-9 050
Årets kassaflöde	29 701	-414
Likvida medel vid årets början	95	509
Likvida medel vid årets slut	29 796	95

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Omräkning av utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningstider tillämpas:

Goodwill	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	5-7 år

Leasing

Tillgångar som leasas genom ett finansiellt leasingavtal redovisas som en materiell anläggningstillgång samtidigt som framtida leasingavgifter redovisas som skuld. Vid det första redovisningstillfället redovisas tillgången och skulden till nuvärdet av framtida minimileasingavgifter och eventuellt restvärde. Vid beräkningen av nuvärdet av minimileaseavgifterna används avtalets implicita ränta.

Koncernen är leasetagare genom så kallade operationella leasingavtal då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med tillgången inte har övergått till koncernen. Leasingavgifterna, inklusive en eventuell första förhöjd hyra, redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärdet avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att eventuell inkurans i varulagret har beaktats.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån beslutad skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadgats. Uppskjutna skattefordringar reduceras till den del det inte är sannolikt att den underliggande skattefordran kommer att kunna realiseras inom en överskådlig framtid. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiella anläggningstillgångar och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Uppskattningar och bedömningar

När det föreligger en indikation om ett potentiellt nedskrivningsbehov så gör företagsledningen en bedömning om det föreligger nedskrivningsbehov av redovisat värde av goodwill. Återvinningsbart belopp fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden och huvudsakligen i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00. Koncernredovisningen omfattar moder-företaget

samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag i vilka moderföretaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande. Dotterföretagens redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper i övrigt.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

EBITA

Resultat före räntor, skatt, och nedskrivning av goodwill

EBITA (%)

Resultat före räntor, skatt, och nedskrivning av goodwill i procent av nettoomsättningen

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Avkastning på eget kapital (%)

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

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

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

Antal anställda

Medelantal anställda under räkenskapsåret.

NOTER

NOT 1:

Leasingavtal

Operationell leasing

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Kostnadsförda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal	8 565	8 118	0	0
Skall betalas inom 1 år	9 972	7 836	0	0
Skall betalas senare än ett år men inom fem år	22 054	20 046	0	0
Skall betalas senare än fem år	481	0	0	0
	32 507	27 882	0	0

Koncernen och moderföretaget har ingått följande väsentliga leasingavtal vilka redovisas som operationella leasingavtal:

Leasing av kontorslokaler

Finansiella leasingavtal

Tillgångar från finansiella leasingavtal ingår i balansräkningen enligt nedan:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Inventarier, verktyg och installationer	2 428	3 206	0	0

NOT 2:

Arvode till revisorer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdraget	491	119	315	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
	491	119	0	0
Risskov Revision				
Revisionsuppdraget	48	36	0	0
Övriga tjänster	19	0	0	0
	66	36	0	0



NOT 3:

Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2020		2019	
	Antal anställda	Varav kvinnor	Antal anställda	Varav kvinnor
Moderföretaget				
Sverige	0	0%	0	0%
	0	0%	0	0%
Dotterföretag				
Sverige	183	36%	152	34%
Danmark	24	21%	18	18%
	207	34%	170	33%
Koncernen totalt	207	34%	170	33%

Löner och andra ersättningar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Styrelse	366	331	296	0
VD	1 542	1 306	561	0
Övriga anställda	101 736	86 672	0	0
	103 644	88 310	858	0
<i>Sociala kostnader</i>				
Pensionskostnader för styrelse	0	0	0	0
Pensionskostnader för VD	503	653		
Pensionskostnader övriga anställda	8 493	7 556	0	0
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	30 459	28 075	295	0
	39 455	36 285	295	0
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	143 098	124 594	1 152	0

¹ Från juni får styrelseledamöter sin ersättning från Exsitec Holding och från september är VD anställd av Exsitec Holding.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Andel kvinnor i styrelsen	25%	25%	25%	25%
Andel män i styrelsen	75%	75%	75%	75%
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	30%	30%	0%	0%
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	70%	70%	100%	0%

Uppgifterna avser förhållandet på balansdagen.

NOT 4:

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

	Moderföretaget	
	2020	2019
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag inom koncernen	0%	0%
Andel av årets totala försäljning som skett till andra företag inom koncernen	100%	0%

NOT 5:

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Ränteintäkter från koncernföretag	0	0	75	63
Övriga ränteintäkter	50	66	0	0
	50	66	75	63

NOT 6:

Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Räntekostnader finansiell leasing	-94	-98	0	0
Övriga räntekostnader	-1 052	-1 318	-871	-1 180
Övriga finansiella kostnader	-14	-1	0	0
	-1 160	-1 417	-871	-1 180

NOT 7:

Bokslutsdispositioner

	Moderföretaget	
	2020	2019
Erhållet koncernbidrag	374	1 117
	374	1 117

NOT 8:**Skatt på årets resultat**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Aktuell skatt	-10 718	-7 657	0	0
Uppskjuten skatt	-246	11	0	0
Justering av tidigare års skatt	-42	-649	0	2
	-11 007	-8 295	0	2

Avstämning av effektiv skatt koncernen

	2020-01-01 – 2020-12-31		2019-01-01 – 2019-12-31	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		13 611		874
Skatt enligt gällande skattesats	21,4	-2 913	21,4	-187
Ej avdragsgilla kostnader		-8 036		-7 530
Ej skattepliktiga intäkter		0		77
Avdragsgillt underskott från tidigare år		0		11
Skillnad mellan skattesatser		-16		-18
Justering från förgående år		-42		-648
Redovisad effektiv skatt	-80,9	-11 007	-948,9	-8 295

Avstämning av effektiv skatt moderbolaget

	2020-01-01 – 2020-12-31		2019-01-01 – 2019-12-31	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-8 367		-22 324
Skatt enligt gällande skattesats	21,4	1 791	21,4	4 777
Ej avdragsgilla kostnader		-4 780		-4 777
Ej skattepliktiga intäkter		2 989		0
Avdragsgillt underskott från tidigare år		0		0
Justering från förgående år		0		1
Redovisad effektiv skatt	0,0	0	0,0	2

NOT 9:

Goodwill

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	203 630	186 321	111 608	111 608
Årets anskaffningar	387	1 480	0	0
Goodwill vid fusion	0	15 826	0	0
Valutakursdifferens	-24	3	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	203 993	203 630	111 608	111 608
Ingående avskrivningar	-82 735	-48 157	-44 643	-22 322
Valutakursdifferens	3	0	0	0
Årets avskrivningar	-37 761	-34 578	-22 322	-22 321
Återförda avskrivningar vid försäljningar resp. utrangeringar	0	0	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-120 493	-82 735	-66 965	-44 643
Ingående nedskrivningar	-3 252	-3 252	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-3 252	-3 252	0	0
Utgående redovisat värde	80 248	117 643	44 643	66 965

NOT 10:

Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	7 792	7 173	0	0
Årets anskaffningar	1 331	2 308	0	0
Försäljningar/utrangeringar	-1 090	-1 708	0	0
Valutakursdifferens	-51	19	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 982	7 792	0	0
Ingående avskrivningar	-3 575	-3 111	0	0
Försäljningar/utrangeringar	635	845	0	0
Valutakursdifferens	47	-10	0	0
Årets avskrivningar	-1 420	-1 299	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4 313	-3 575	0	0
Utgående redovisat värde	3 669	4 217	0	0

**NOT 11:****Andelar i koncernföretag**

	Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	54 522	54 522
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	54 522	54 522
Utgående redovisat värde	54 522	54 522

NOT 12:**Specifikation av andelar i koncernföretag**

Namn	Kapitalandel	Moderföretaget		
		Rösträttsandel	Antal andelar	Bokfört värde
Exsitec AB	100%	100%	245 101	54 522
				54 522
Exsitec AB äger i sin tur:				
iAdvice ApS	57,75%	57,75%	68 750	9 124
Exsitec Helsingborg AB	100%	100%	50 000	50

			Eget kapital	Årets resultat
Exsitec AB	556592-7455	Linköping	56 464	32 383

Eget kapital samt Årets resultat har angetts i sin helhet oavsett ägarandel.
Med årets resultat avses resultat efter finansiella poster.

NOT 13:**Andra långfristiga fordringar**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	328	297	0	0
Tiillkommande fordringar	1 044	27	0	0
Amorteringar, avgående fordringar	-15	0	0	0
Valutakursdifferens	-9	4	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 348	328	0	0
Utgående redovisat värde	1 348	328	0	0

NOT 14:

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna intäkter	13 383	11 651	0	0
Förutbetalda hyreskostnader	2 218	1 840	0	0
Förutbetalda leasingavgifter	13	29	0	0
Övriga förutbetalda kostnader	7 359	7 123	110	0
	22 973	20 643	110	0

NOT 15:

Förändring av eget kapital

Koncernen	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat	Minoritets-intresse
Belopp vid årets ingång	102	0	98 443	-6 963	7 007
Disposition enligt beslut på årsstämma	0	0	-6 963	6 963	0
Fondemission	408	0	-408	0	0
Nyemission	75	0	52 425	0	0
Emissionsutgifter	0	0	-4 930	0	0
Förändring av koncernens sammansättning	0	0	-163	0	-752
Valutakursdifferens	0	0	-102	0	-63
Årets resultat	0	0	0	2 742	-139
Belopp vid årets utgång	585	0	138 302	2 742	6 053

Moderföretaget	Aktiekapital	Överkursfond	Fria reserver	Årets resultat	Minoritets-intresse
Belopp vid årets ingång	102	122 358	-9 306	-22 323	0
Disposition enligt beslut på årsstämma	0	0	-22 323	22 323	0
Fondemission	408	0	-408	0	0
Nyemission	75	52 425	0	0	0
Emissionsutgifter	0	-4 930	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	-8 367	0
Belopp vid årets utgång	585	169 853	-32 037	-8 367	0

NOT 16:**Antal aktier och kvotvärde**

Namn	2020-12-31	2019-12-31
Antal aktier före full utspädning	11 705 000	102 050
Kvotvärde	0,05	1,00
Antal aktier efter full utspädning	12 217 500	107 175
Resultat per aktie före full utspädning	0,2	-68,2

NOT 17:**Disposition av vinst eller förlust**

Förslag till vinstdisposition	2020-12-31	2019-12-31
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel		
Balanserad vinst	137 816	113 052
Årets vinst	-8 367	-22 323
	129 449	90 729
disponeras så att		
till aktieägare utdelas (1,40 kronor per aktie)	16 387	0
i ny räkning överföres	113 062	90 729
	129 449	90 729

NOT 18:**Långfristiga skulder**

Koncernen har inga skulder som förfaller senare än 5 år efter balansdagen.

NOT 19:**Checkräkningskredit**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Beviljad kredit	20 000	12 000	0	0
Utnyttjad kredit	0	0	0	0

NOT 20:

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna löner	1 036	2 412	0	0
Upplupna semesterlöner	4 688	4 268	14	0
Upplupna sociala avgifter	1 303	1 691	5	0
Upplupna räntekostnader	46	123	0	123
Övriga upplupna kostnader	4 079	9 148	195	0
Förutbetalda intäkter	9 739	2 085	0	0
	20 891	19 727	214	123

NOT 21:

Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<i>Säkerheter ställda för egna skulder till kreditinstitut</i>				
Företagsinteckningar	17 000	17 000	0	0
Inventarier med äganderättsförbehåll	2 428	3 206	0	0
	19 428	20 206	0	0

NOT 22:

Karaktär och omfattning av offentliga bidrag

	Koncernen		Moderföretaget	
	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31	2019-12-31
<i>Statliga bidrag</i>				
Korttidspermittering	3 289	0	0	0
	4 297	0	0	0



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Exsitec Holding AB, org.nr 559116-6532

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Exsitec Holding AB för år 2020. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 18–42 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–17. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka

förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.



- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Exsitec Holding AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlopande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Linköping den 4 mars 2021

Ernst & Young AB

Glas Tegidius
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: 16GXL-20YKE-5EOAO-S1WVUC-BA30L-DAZVU