

## JULI-SEPTEMBER

Lönsam tillväxt och stark  
finansiell ställning



**15 %**  
TILLVÄXT



**13 % (6%)**  
EBITA %



**27 % (25%)**  
ANDEL ÅTERKOMMANDE  
PROGRAMVARUINTÄKTER

## EKONOMISK SAMMANFATTNING

### SAMMANFATTNING JULI - SEPTEMBER

- Nettoomsättning 58,2 Mkr (50,6)
- Tillväxt 15% (varav organisk tillväxt 12%)
- EBITA 7,8 Mkr (3,0)
- Medelantal anställda 208 (182)

### SAMMANFATTNING JANUARI - SEPTEMBER

- Nettoomsättning 208,3 Mkr (167,5)
- Tillväxt 24% (varav organisk tillväxt 17%)
- EBITA 33,8 Mkr (23,0)
- Medelantal anställda 201 (161)

### HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Traineeprogrammet startade som planerat - 31 nya kollegor i Sverige och 2 i Danmark
- Exsitec genomför en kraftigt övertecknad IPO om 70 Mkr på Nasdaq First North
- Exsitec och Planacy ingår partnerskap

### VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

## Nyckeltal

Belopp i MKR	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	förändring	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	förändring	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	58	51	15%	208	167	24%	242*
EBITA	8	3	159%	34	23	47%	34*
EBITA %	13%	6%	126%	16%	14%	18%	14%
Andel återkommande programvaruintäkter	27%	25%	8%	24%	21%	14%	25%
Antal anställda vid periodens utgång	232	210	10%	232	210	10%	212
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3	-5	neg.	37	15	147%	22

\* 2019 års omsättning och EBITA är justerad för omsättning samt EBITA som uppstått i Ark Systems under 2019 före förvärvet. Reviderad nettoomsättning och EBITA uppgår till 262 Mkr respektive 37 Mkr.

# VD HAR ORDET

## Lönsam tillväxt och stark finansiell ställning

Efter årets tredje kvartal kan vi konstatera att Exsitec har hanterat övergången väl från den osäkerhet som rådde före sommaren till en verksamhet som mer präglas av normala förutsättningar.

Det tredje kvartalet är normalt det svagaste i vår verksamhet eftersom både personal och kunder har semester. Därför är vi mycket nöjda med att rapportera ett starkt kvartal med god tillväxt och goda finansiella resultat.

Omsättningen för kvartalet uppgick till 58,2 Msek vilket innebär en tillväxt på ca 15% varav 12% organiskt. EBITA-resultatet landade på 7,8 Msek vilket innebär en EBITA-marginal på ca 13%. EBITA-resultatet för samma period 2019 var 3,0 Mkr.

Det finns fortfarande en negativ påverkan på vår omsättning från Corona-pandemin. Även om vissa av de kundprojekt som stoppades under våren har dragit igång igen finns det fortfarande kunder som har stora utmaningar och är avvaktande kring investeringar. Samtidigt får vi en positiv effekt av sparsamhet och lägre reskostnader vilket förbättrar marginalen.

Vi har lyckats bra med att kanalisera våra säljinsatser till områden där efterfrågan är god, och vi ser i nuläget ingen väsentlig prispress eller ökad konkurrens på våra huvudmarknader. Man skall komma ihåg att vi är specialister på specifika programvaror och inte är verksamma på den generella IT-konsultmarknaden.

Mot slutet av kvartalet upplevde vi att vår verksamhet i stort var i full gång med rimlig balans mellan efterfrågan och vår kapacitet.

Under kvartalet har fokus legat på att ta emot de 33 traineerna som började i mitten av augusti och utbilda dessa för att kunna axla rollen som framtida konsulter och säljare. Det har naturligtvis inte varit utan utmaningar att ta in ny personal efter en period av osäkerhet men vi ser som en helhet att det fungerat långt bättre än vi befarat.

Huvudprioritering utöver detta har varit att aktivera kunderna efter semestrarna för att kontinuerligt fortsätta hjälpa dem med digitalisering av deras arbetsvardag.

## Om Exsitec och vår marknad

Exsitec hjälper medelstora företag och organisationer med huvudkontor i Norden att få en enklare och effektivare arbetsvardag genom att de dem bästa möjliga IT-stöd för sin verksamhet.

Vi hjälper dem genom att välja ut bra programvaror, se till att de fungerar tillsammans i deras verksamhet och ta ansvar efter leveransen. Vår målsättning är att vara en trygg och långsiktig partner för att hjälpa våra kunder uppnå en enklare och effektivare arbetsvardag.

Idag har vi ett heltäckande erbjudande av de verksamhetsstödande programvaror och tjänster som företag i vår målgrupp har behov av - som affärssystem, beslutsstöd, CRM, fakturahantering och skräddarsydda verksamhetsapplikationer.

Exsitec har en rikstäckande organisation med 10 kontor i Sverige och ett dotterbolag i Århus, Danmark. Vi har totalt ca 240 anställda där knappt 200 jobbar inom leveransorganisationen, ca 30 arbetar inom marknad och försäljning samt ca 10 som tillhör stab och ledning.

Det har blivit än mer tydligt under 2020 att 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 attrahera nya kunder, samtidigt som det finns en stor potential för våra kunder att ta till sig en större del av vårt erbjudande.

# VD HAR ORDET forts.

## Notering på Nasdaq First North i Q3

Vi valde tidigare under året att förbereda bolaget för en börsnotering på Nasdaq First North och före sommaren gjorde vi bedömningen att marknaden var stabil nog för att vi skulle kunna fullfölja noteringsprocessen.

Intresset för vår notering var mycket stort och erbjudandet övertecknades ca 12 gånger. Vår IPO fullföljdes därför och första dagen för handel var 16:e september.

Bolaget har med detta tillförts ca 47,5 Mkr efter emissionskostnader och vår finansiella ställning är mycket stark.

Mycket glädjande är att vår aktie har fått ett gott mottagande på marknaden vilket har inneburit ett mycket bra utfall för de som tilldelades aktier i samband med noteringen.

## Kunderna

Våra drygt 850 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 alltså 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 till fast pris mellan de programvaror vi säljer, samt en supporttjänst som hjälper kunden med användningen av programvarorna.

## Våra intäktskällor

Två tredjedelar av våra intäkter är för konsulttjänster som till ungefär 25% är kopplade till införande av system hos nya kunder och 75% är relaterade till att vidareutveckla och förvalta system hos våra befintliga kunder.

En tredjedel av våra intäkter är för återförsåld programvara, support och egenutvecklade integrationer mellan programvarorna. Dessa intäkter är till över 90% återkommande avtalsintäkter (SaaS-prismodell) där det enda undantaget är i vissa fall när en kund gör en tilläggslicensiering på en befintlig installation.

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

# VD HAR ORDET forts.

## Påverkan av Covid-19

Under slutet av Q1 såg vi en kraftigt minskad ordergång jämfört med samma period 2019 och en stor osäkerhet från många av våra kunder. Några kunder fick ekonomiska problem, men eftersom vi har så många kunder i många olika branscher visade det sig att vi totalt sett inte blev speciellt hårt drabbade även då enskilda kunder tvingades ställa in eller skjuta upp sina initiativ.

Den stora osäkerheten innebar att vi valde att införa korttidsarbete med 20% under delar av Q2. Korttidsarbetet avslutades helt i samband med semesterperioden och vi har varit tillbaka i full arbetsstyrka från mitten av augusti.

Vi ställde om till en mer digital sälj- och leveransmodell och ökade våra insatser för marknadsföring och såg glädjande nog att nyförsäljningen tog fart igen redan i Q2. Under Q3 har vi inte upplevt någon väsentligt negativ effekt kopplat till Covid-19 även om reserestriktioner påverkar hur vi skapar relationer med nya kunder.

## Affärsläget inför Q4

Osäkerheten kopplat till externa faktorer som Corona-pandemin upplevs fortfarande som större än vanligt och vi kan inte utesluta att eventuella nya nedstängningar av samhället skulle kunna påverka oss negativt.

Vi bedömer dock att det generella marknadsläget för närvarande är bra med god ordergång och ett gott leadsflöde i slutet av kvartalet. Att investera i digitala lösningar upplevs som ett fortsatt prioriterat område för företag och organisationer i vår målgrupp.

Vår bedömning är därför att vi har goda förutsättningar att avsluta räkenskapsåret starkt.

*Johan  
Kallblad*

”

*Vår bedömning är därför att vi har goda förutsättningar att avsluta räkenskapsåret starkt.*



# KOMMENTARER TILL RAPPORTPERIODEN

## Jämförelsestörande poster

Under tredje kvartalet har IPO-relaterade kostnader på 592 Tkr som under första kvartalet redovisades som övriga externa kostnader omklassificerats till eget kapital.

Någon intäkt för korttidsarbete har inte intäktsförts i väntan på beslut från Tillväxtverket. Vid positivt beslut kommer omsättning och resultat öka med runt 3 Mkr under fjärde kvartalet, av dessa hör ungefär 2,5 Mkr till andra kvartalet och 0,5 Mkr till tredje kvartalet.

---

## Koncernen

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

## Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2020 till 83,1 (4,1) Mkr. Det egna kapitalet, inklusive minoritetsintresse, uppgick vid periodens utgång till 142,9 (100,0) Mkr. Under oktober har moderbolaget löst sitt lån hos SEB på totalt 33 Mkr.

## Optionsprogram

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

## Aktien

Exsitec Holdings aktie är listad 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.

## Allmänna redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

## Offentliggörande av rapport

Denna rapport har offentliggjorts den 2 november kl 8:30. Rapporten publicerades samtidigt på bolagets hemsida.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

# FINANSIELLA RAPPORTER, KONCERNEN

## Koncernens resultaträkning

Belopp i TKR	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	58 164	50 628	208 297	167 479	261 884
Övriga rörelseintäkter	266	27	746	95	229
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>58 430</b>	<b>50 655</b>	<b>209 043</b>	<b>167 574</b>	<b>262 113</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Kostnader för externa underkonsulter, licenser och direkta kostnader	-10 921	-9 091	-38 670	-30 123	-55 430
Handelsvaror	-2 678	-1 635	-6 473	-3 885	-5 526
Övriga externa kostnader	-5 261	-7 222	-21 743	-21 366	-31 090
Personalkostnader	-31 106	-29 397	-106 596	-88 230	-131 683
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring) av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9 800	-9 655	-29 379	-27 513	-35 861
Övriga rörelsekostnader	-330	-16	-665	-52	-298
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-60 096</b>	<b>-57 016</b>	<b>-203 526</b>	<b>-171 169</b>	<b>-259 888</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-1 666</b>	<b>-6 361</b>	<b>5 517</b>	<b>-3 595</b>	<b>2 225</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4	4	49	62	66
Räntekostnader och liknande resultatposter	-284	-379	-878	-1 090	-1 417
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-280</b>	<b>-375</b>	<b>-829</b>	<b>-1 028</b>	<b>-1 351</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-1 946</b>	<b>-6 736</b>	<b>4 688</b>	<b>-4 623</b>	<b>874</b>
Skatt på årets resultat	-1 603	-664	-7 136	-5 178	-8 295
Minoritetens andel av årets resultat	32	142	219	193	458
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-3 517</b>	<b>-7 258</b>	<b>-2 229</b>	<b>-9 608</b>	<b>-6 963</b>
Antal aktier före full utspädning	11 705 000	102 050	11 705 000	102 050	102 050
Antal aktier efter full utspädning	12 217 500	107 175	12 217 500	107 175	107 175
Resultat per aktie före full utspädning	-0,3	-71,1	-0,2	-94,1	-68,2
Resultat per aktie efter full utspädning	-0,3	-67,7	-0,2	-89,6	-65,0
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	10 435 769	102 050	7 987 480	102 050	102 050
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	10 948 269	107 175	8 499 980	107 175	107 175
Antal utestående aktier vid periodens slut	11 705 000*	102 050	11 705 000**	102 050	102 050

\* Bolaget har under perioden emitterat 1 500 000 aktier i samband med bolagets notering på Nasdaq First North.  
\*\* Split av aktier 100:1

# Koncernens balansräkning

Belopp i TKR	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	89 680	126 871	117 643
Inventarier, verktyg och installationer	4 057	4 258	4 217
Andra långfristiga fordringar	324	328	328
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>94 061</b>	<b>131 457</b>	<b>122 188</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	667	541	239
Kundfordringar	28 872	25 649	46 219
Övriga fordringar	1 588	1 404	1 950
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 349	22 047	20 643
Kassa och bank	83 122	4 052	5 024
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>136 598</b>	<b>53 693</b>	<b>74 075</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>230 659</b>	<b>185 150</b>	<b>196 263</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>136 467</b>	<b>92 690</b>	<b>91 583</b>
<b>Minoritetsintresse</b>	<b>6 436</b>	<b>7 273</b>	<b>7 007</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	22 932	29 291	26 295
Övriga skulder	2 600	4 600	4 600
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>25 532</b>	<b>33 891</b>	<b>30 895</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	12 752	12 902	12 910
Leverantörsskulder	10 961	10 725	17 169
Aktuella skatteskulder	4 468	1 899	3 891
Övriga skulder	13 608	8 430	13 081
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 435	17 340	19 727
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>62 224</b>	<b>51 296</b>	<b>66 778</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>230 659</b>	<b>185 150</b>	<b>196 263</b>

## Förändring i eget kapital, koncernen

Belopp i TKR	Aktiekapital	Fria reserver	Årets resultat	Minoritetsintresse
Ingående eget kapital per 1 januari 2020	102	98 443	-6 963	7 007
Disposition enligt beslut årsstämma		-6 963	6 963	
Fondemission	408	-408		
Nyemission	75	52 425		
Emissionsutgifter		-4 930		
Återköp av aktier		-482		-352
Valutakursdifferens		26		
Periodens resultat			-2 229	-219
<b>Utgående eget kapital per 30 september 2020</b>	<b>585</b>	<b>138 111</b>	<b>-2 229</b>	<b>6 436</b>

Belopp i TKR	Aktiekapital	Fria reserver	Årets resultat	Minoritetsintresse
Ingående eget kapital per 1 januari 2019	102	110 306	-9 657	7 465
Disposition enligt beslut årsstämma		-9 657	9 657	
Förändring koncernens sammansättning		1 583		
Valutakursdifferens		-36		
Periodens resultat			-9 608	-193
<b>Utgående eget kapital per 30 september 2019</b>	<b>102</b>	<b>102 196</b>	<b>-9 608</b>	<b>7 273</b>



# Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TKR	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	4 688	-4 623	874
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	29 379	27 513	35 861
Betald skatt	-8 134	-6 127	-6 395
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>25 933</b>	<b>16 763</b>	<b>30 340</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager	-424	-305	-4
Förändring av fordringar	16 069	64	-19 336
Förändring av rörelseskulder	-4 246	-1 793	10 548
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>37 332</b>	<b>14 729</b>	<b>21 548</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-354	-17 239	-18 679
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 210	-1 767	-2 202
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	1 000	1 116	1 488
Omräkningsdifferens utländsk valuta	11	-26	-34
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-553</b>	<b>-17 916</b>	<b>-19 427</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	47 570	0	0
Upptagna lån	568	5 902	6 335
Amortering av lån	-6 000	-10 116	-14 885
Förändring av långfristiga fordringar	15	-32	-32
Återköp av aktier	-834	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>41 319</b>	<b>-4 246</b>	<b>-8 582</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>78 098</b>	<b>-7 433</b>	<b>-6 461</b>
Likvida medel vid periodens början	5 024	11 485	11 485
Likvida medel vid periodens slut	83 122	4 052	5 024

# FINANSIELLA RAPPORTER, MODERBOLAGET

## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TKR	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	600	0	800	0	0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>600</b>	<b>0</b>	<b>800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	499	0	-238	-2	-2
Personalkostnader	-234	0	-246	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring) av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 580	-5 580	-16 741	-16 741	-22 322
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-5 315</b>	<b>-5 580</b>	<b>-17 225</b>	<b>-16 743</b>	<b>-22 324</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-4 715</b>	<b>-5 580</b>	<b>-16 425</b>	<b>-16 743</b>	<b>-22 324</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	13 971	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	75	12	75	52	63
Räntekostnader och liknande resultatposter	-240	-302	-730	-938	-1 180
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-165</b>	<b>-290</b>	<b>13 316</b>	<b>-886</b>	<b>-1 117</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-4 880</b>	<b>-5 870</b>	<b>-3 109</b>	<b>-17 629</b>	<b>-23 441</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	1 117
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-4 880</b>	<b>-5 870</b>	<b>-3 109</b>	<b>-17 629</b>	<b>-22 324</b>
Skatt på periodens resultat	-222	0	0	0	2
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-5 102</b>	<b>-5 870</b>	<b>-3 109</b>	<b>-17 629</b>	<b>-22 322</b>

# Moderbolagets balansräkning

Belopp i TKR	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	50 224	72 545	66 965
Andelar i koncernföretag	54 522	54 522	54 522
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>104 746</b>	<b>127 067</b>	<b>121 487</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	750	7 544	5 371
Övriga fordringar	99	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45	0	0
Kassa och bank	63 962	70	96
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>64 856</b>	<b>7 614</b>	<b>5 467</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>169 602</b>	<b>134 681</b>	<b>126 954</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>135 292</b>	<b>95 525</b>	<b>90 831</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	21 000	27 000	24 000
Övriga skulder	0	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>21 000</b>	<b>27 000</b>	<b>24 000</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	12 000	12 000	12 000
Leverantörsskulder	846	0	0
Aktuella skatteskulder	0	2	0
Övriga skulder	139	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	325	154	123
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>13 310</b>	<b>12 156</b>	<b>12 123</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>169 602</b>	<b>134 681</b>	<b>126 954</b>

## Förändring i eget kapital, moderbolaget

Belopp i TKR	Aktiekapital	Fria reserver	Årets resultat
Ingående eget kapital per 1 januari 2020	102	113 052	-22 323
Disposition enligt beslut årsstämma		-22 323	22 323
Fondemission	408	-408	
Nyemission	75	52 425	
Emissionsutgifter		-4 930	
Periodens resultat			-3 109
<b>Utgående eget kapital per 30 september 2020</b>	<b>585</b>	<b>137 816</b>	<b>-3 109</b>

Belopp i TKR	Aktiekapital	Fria reserver	Årets resultat
Ingående eget kapital per 1 januari 2019	102	120 152	-7 100
Disposition enligt beslut årsstämma		-7 100	7 100
Periodens resultat			-17 629
<b>Utgående eget kapital per 30 september 2019</b>	<b>102</b>	<b>113 052</b>	<b>-17 629</b>

# Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i TKR	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-3 109	-17 629	-23 441
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	16 741	16 741	22 321
Koncernbidrag	0	0	1 117
Betald skatt	-79	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>13 553</b>	<b>-888</b>	<b>-3</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av fordringar	4 477	9 449	8 670
Förändring av rörelseskulder	1 266	0	-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>19 296</b>	<b>8 561</b>	<b>8 636</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>			
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	47 570	0	0
Amortering av lån	-3 000	-9 000	-12 000
Erhållet koncernbidrag	0	0	2 950
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>44 570</b>	<b>-9 000</b>	<b>-9 050</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>63 866</b>	<b>-439</b>	<b>-414</b>
Likvida medel vid periodens början	96	509	509
Likvida medel vid periodens slut	63 962	70	96

# DEFINITIONER

## **Andel återkommande programvaruintäkter**

Andel återkommande programvaruintäkter av nettoomsättning.

## **EBITA**

Resultat före räntor, skatt, minoritetsintresse och avskrivning/nedskrivning av goodwill.

## **EBITA %**

Resultat före räntor, skatt, minoritetsintresse och avskrivning/nedskrivning av goodwill i procent av nettoomsättningen.

## **Medelantal anställda**

Avser medelantal anställda under rapportperioden omräknat till heltidsanställda.

## **Nettoomsättning**

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

## **Organisk tillväxt**

Förändring av nettoomsättning exklusive förvärvade enheter under den senaste 12-månaders-perioden.

# KOMMANDE RAPPORTER



**2021-02-11**  
Bokslutskommuniké

# CERTIFIED ADVISOR

Exsitecs Certified Advisor är Erik Penser Bank.

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

# KONTAKT

**Hampus Strandqvist**  
Investor Relation Manager

**Anna Gustafsson**  
Chief Financial Officer

010 - 333 33 00  
[ir@exsitec.se](mailto:ir@exsitec.se)