

JULI - SEPTEMBER

**Ett kvartal med flera sidor –  
men fortsatt god efterfrågan**



**39 %**  
TILLVÄXT



**17\*** %  
EBITA %



**29 %**  
ANDEL ÅTERKOMMANDE  
PROGRAMVARUINTÄKTER LTM

## Ekonomisk sammanfattning

### SAMMANFATTNING JULI - SEPTEMBER

- Justerad Nettoomsättning 159 MSEK (115)
- Tillväxt 39 % (varav organisk tillväxt 13 %)
- Justerad EBITA 5 MSEK (9)
- Antal anställda vid periodens utgång 545 (419)

### SAMMANFATTNING JANUARI - SEPTEMBER

- Justerad Nettoomsättning 531 MSEK (350)
- Tillväxt 52 % (varav organisk tillväxt 14 %)
- Justerad EBITA 63 MSEK (52)
- Antal anställda vid periodens utgång 545 (419)

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Dotterbolaget iAdvice ApS avyttrar verksamhetsgren

## Nyckeltal

Belopp i MSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	förändring	jan-sep 2022	jan-sep 2021	förändring	LTM	jan-dec 2021
Nettoomsättning	159	115	39%	531	350	52%	717	536
EBITA	26	9	295%	85	48	174%	109	73
Justerad EBITA	5*	9	-44%	63*	52**	22%	88*	77**
EBITA %	17%	8%		16%	14%		15%	14%
Justerad EBITA %	3%	8%		12%	15%		16%	14%
Andel återkommande programvaruintäkter	29%	31%		27%	29%		28%	29%
Antal anställda vid periodens utgång	545	419	30%	545	419	30%		435
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4	-17		43	20			47

\* EBITA Q3 2022 uppgår till 26 MSEK, varav 21 MSEK kommer från det danska dotterbolagets försäljning av verksamhetsdel.

\*\* EBITA Q1 2021 justerat för permitteringsstödet från Tillväxtverket på 3,3 MSEK avseende 2020 som intäktsfördes Q4 2020, och kostnadsfördes i samband med återbetalningskrav Q1 2021.

# Vd har ordet

## Ett kvartal med flera sidor – men fortsatt god efterfrågan

Det tredje kvartalet är på grund av semesterperioden en lugnare period vilket ger oss bra möjlighet att välkomna och ta hand om många nya medarbetare. I år har vi valt att dimensionera traineeprogrammet på vår klart högsta nivå hittills, med drygt 85 nya medarbetare till både konsultverksamheten och försäljning.

Vi har drivit traineeprogram i tio år och har mycket data på hur lång tid det tar att få lönsamhet i den typen av rekrytering. De människor vi tar emot och utvecklar här är de som ofta blir nyckelpersoner i vår verksamhet på längre sikt.

På grund av den oroliga omvärlden har vi en förhöjd beredskap kring förändringar i efterfrågan. Vi har ett internt signalsystem kring leadsinflöde och orderingång för nya affärer, där både leadsinflöde och orderingång har varit på relativt goda nivåer under det tredje kvartalet och vi känner därför ingen väsentlig oro i det korta perspektivet. Vår uppfattning är att behovet av digitalisering av medelstora verksamheter är i en mycket långsiktig positiv trend där vår affärsmodell - som tillåter stegvis implementation baserad på komponenter - har en mycket god framtid.

Ett kvitto på en stark underliggande efterfrågan är att vi växer vår omsättning från 115 MSEK till 159 MSEK, en total tillväxt med 39 % i kvartalet, varav 13 % utgör organisk tillväxt. Efterfrågan är god på alla våra geografiska marknader, även om det skiljer inom våra lösningsområden. Man kan enkelt säga att efterfrågan

på system för effektivisering och dataanalys för närvarande är större än efterfrågan på lösningar för digital handel.

Redovisad EBITA i kvartalet uppgår till 26 MSEK men innehåller en reavinst på drygt 20 MSEK kopplat till försäljning av en verksamhet i Danmark. Justerat för detta uppgår EBITA i kvartalet till 5 MSEK jämfört med 9 MSEK föregående år. Försämringen i marginal är hänförlig till den norska verksamheten - marginalen i Sverige och Danmark gemensamt är något bättre än samma period förra året.

Vi ser i Norge visserligen en relativt god organisk tillväxt, men den inre effektiviteten och kostnaderna har inte varit på rätt nivå. Vi gör förändringar på ledningssidan där tidigare försäljningschefen trätt in som tillförordnad VD och rekrytering av en ny ordinarie VD pågår. Vi ser att efterfrågan i Norge är god vilket är den viktigaste förutsättningen för att driva lönsam verksamhet, alltså har vi oförändrad tillförsikt för Norge på lång sikt även om vi är besvikna på resultatet i kvartalet.

Återkommande intäkter från programvara uppgick under kvartalet till 29 % (31 %) medan återkommande intäkter från supportavtal och driftstöd uppgick till 10 % (8 %). En lägre andel programvaruintäkter beror på förvärvet av Spot On Solutions som levererar konsulttjänster inom digital handel och historiskt inte arbetat med programvaruförsäljning i väsentlig grad.

## Förändringar i Danmark

För ett år sedan förvärvade vi minoritetetsägandet i vårt danska dotterbolag och blev 100% ägare av verksamheten där. I kraft av detta har vi under året arbetat för att likställa erbjudandet något mer mellan Sverige och Danmark.

Vår verksamheten inom kassasystem i Danmark har inte varit en bra match för vår primära målgrupp och vi tycker inte exponeringen som vi haft mot mindre retailkunder är en prioriterad marknad för oss. Vi har därför överlåtit verksamheten till en branschkollega som bör kunna nå en skala och ett fokus vi inte skulle klara själva.

Vi har i kvartalet också förvärvat en mindre verksamhet QiS som arbetar med programvaror för rapportering och dataanalys från Qlik, ett område vi har mycket erfarenhet från i Sverige. Erbjudandet består förutom detta nu av Visma Business, Visma.net och tjänster inom IT/Infrastruktur och Microsoft Azure. Det är en delmängd av vår erbjudande i Sverige som vi tycker är en bra bas att driva tillväxt kring.

## Prioriteringar och framtidsutsikter

Det är en stor investering för oss med vårt pågående traineeprogram, men samtidigt har vi varit begränsade i tillgång på personal i en stor del av vår verksamhet under hela året. Efterfrågan har varit fortsatt god och vi tror på vår förmåga att vara konkurrenskraftiga och ta marknadsandelar även i en tuffare marknad.

Vidare i kvartalet har vi gjort en förenkling i koncernledningen, så att Adam Österlund lämnar sin roll som ansvarig för den operativa verksamheten i Sverige samt Vice VD rollen för Exsitec AB. Detta

innebär att enhetscheferna för de fyra affärsområdena i Sverige rapporterar direkt till mig, tillsammans med cheferna för Norge och Danmark. Fördelen med detta är att det blir sex affärsenheter som storleksmässigt är liknande varandra i storlek, som bör kunna utmana och ta inspiration och lärdom av varandra.

Relativt våra finansiella mål ligger vi före våra interna prognoser i fråga om tillväxt på översta raden, så vårt mål om att nå en omsättning om 1 000 MSEK med en EBITA-marginal på 20% i perioden 2023 - 2025 kvarstår. Fokus under kommande år är att förbättra marginalen och ett par av våra affärsområden presterar redan marginaler i nivå med vårt finansiella mål. Specifikt krävs en marginalförbättring i den norska verksamheten.

Vi anser oss ha goda förutsättningar att driva en verksamhet med god tillväxt och god lönsamhet under mycket lång tid framåt.

*Johan  
Kallblad*



# Väsentliga händelser under kvartalet

## Dotterbolaget iAdvice ApS avyttrar verksamhetsgren

Vår danska verksamhet har avyttrat den verksamhetsgren som rör kassaapparater och kassalösningar för butiker till Amero ApS.

Erbjudandet kring kassaapparater och kassalösningar erbjuds enbart i Danmark via iAdvice och ligger utanför Exsitecs och iAdvice primära målgrupp. Avyttringen innebär att iAdvice kommer kunna fokusera på sin kärnverksamhet samtidigt som att de kunder som nyttjar kassaapparater och kassalösningar får en bättre lämpad leverantör i Amero. Intäkten från verksamhetsgrenen uppgick 2021 till strax under 13 MSEK.

# Om Exsitec & vår marknad

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

Vi väljer ut bra programvaror, ser till att de fungerar tillsammans i våra kunders verksamheter och tar ansvar efter leveransen. 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 över 500 anställda på våra 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.

## Våra intäktskällor

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 återförsold programvara, support och egenutvecklade integrationer mellan programvarorna. Dessa intäkter är till över 90 % återkommande avtalsintäkter (SaaS-prismodell) där undantaget är när en kund gör tilläggslicensiering på 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.

## Kunderna

Våra drygt 4000 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.



# Kommentarer till rapportperioden

## Jämförelsestörande poster

Vår danska verksamhets avyttring av verksamhetsgren har under kvartalet ökat övriga rörelseintäkter och EBITA med 21 MSEK.

Jämförelsesiffror för första halvåret 2021 har justerats i enlighet med en korrigerigering som gjordes på helår i bokslutskommunikationen 2022 avseende omläggning av periodiserade intäkter i dotterbolaget Millnet B I som en effekt av synkronisering till koncernens redovisningsprinciper.

## 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 2022 uppgick koncernens likvida medel till 45 (81) MSEK, samt lån från kreditinstitut 162 (124) MSEK. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 223 (239) MSEK.

Likvid för vår danska verksamhets avyttring av verksamhetsgren på 21 MSEK erhålls först under oktober och påverkar likviditeten först under fjärde kvartalet.

## 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 4,0 %.

## Allmänna redovisningsprinciper

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

## 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.

Ägare per sista september	Aktier	%
Syntrans AB (Styrelseordförande)	2 400 000	17,7%
Creades AB	1 231 724	9,1%
Cliens Fonder	1 229 936	9,1%
Martin Gren (Grenspecialisten)	1 048 777	7,7%
Johan Kallblad	1 025 000	7,6%
Nordnet Pensionsförsäkring	807 066	5,9%
Berenberg Funds	679 207	5,0%
Enter Fonder	625 504	4,6%
Lannebo Fonder	504 318	3,7%
Handelsbanken Fonder	449 569	3,3%
Övriga aktieägare	3 574 346	26,3%
	<b>13 575 447</b>	<b>100,0%</b>

## Offentliggörande av rapport

Denna rapport offentliggjordes den 28 september 2022 kl 8:00. Rapporten publicerades samtidigt på bolagets hemsida.

Denna kvartalsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

# Finansiella rapporter, koncernen

## Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	159 478	114 897	530 539	350 069
Övriga rörelseintäkter	23 066	639	24 706	-2 060
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>182 545</b>	<b>115 536</b>	<b>555 246</b>	<b>348 009</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Kostnader för externa underkonsulter, licenser och direkta kostnader	-31 160	-20 688	-99 429	-66 042
Handelsvaror	-2 157	-1 604	-5 164	-5 258
Övriga externa kostnader	-22 235	-14 605	-62 078	-37 115
Personalkostnader	-98 867	-68 774	-299 252	-188 834
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1 207	-842	-3 371	-1 855
Övriga rörelsekostnader	-556	-83	-1 398	-442
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-156 182</b>	<b>-106 596</b>	<b>-470 692</b>	<b>-299 546</b>
<b>EBITA-RESULTAT</b>	<b>26 362</b>	<b>8 940</b>	<b>84 554</b>	<b>48 463</b>
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-30 238	-31 680	-81 976	-63 944
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-3 876</b>	<b>-22 740</b>	<b>2 577</b>	<b>-15 481</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	64	99	146	111
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 062	-374	-2 817	-1 546
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-998</b>	<b>-275</b>	<b>-2 671</b>	<b>-1 435</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-4 874</b>	<b>-23 015</b>	<b>-95</b>	<b>-16 916</b>
Skatt på årets resultat	-5 441	-1 622	-16 775	-9 766
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-10 316</b>	<b>-24 637</b>	<b>-16 870</b>	<b>-26 682</b>
Antal aktier före full utspädning	12 888 396	12 680 420	12 888 396	12 680 420
Antal aktier efter full utspädning	13 400 896	13 192 920	13 400 896	13 192 920
Resultat per aktie före full utspädning	-0,8	-1,9	-1,3	-2,1
Resultat per aktie efter full utspädning	-0,8	-1,9	-1,3	-2,0
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	12 888 396	12 680 420	12 826 335	12 214 764
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	13 400 896	13 192 920	13 338 835	12 727 264
Antal utestående aktier vid periodens slut	12 888 396	12 680 420	12 888 396	12 680 420

# Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	337 271	286 704	300 987
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	996	0
Materiella anläggningstillgångar	19 811	14 608	18 637
Andra långfristiga fordringar	1 866	1 250	1 136
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>358 947</b>	<b>303 558</b>	<b>320 760</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	1 565	1 387	1 351
Kundfordringar	83 165	55 021	109 636
Övriga fordringar	28 248	471	707
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47 606	19 702	35 881
Kassa och bank	44 709	81 004	82 782
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>205 293</b>	<b>157 585</b>	<b>230 357</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>564 240</b>	<b>461 143</b>	<b>551 117</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>223 181</b>	<b>238 689</b>	<b>230 862</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Latent skatt	0	1 636	0
Skulder till kreditinstitut	106 299	89 390	100 842
Övriga skulder	44 470	13 400	23 734
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>150 769</b>	<b>104 426</b>	<b>124 576</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	55 642	35 042	42 944
Leverantörsskulder	24 691	15 383	42 214
Aktuella skatteskulder	18 288	3 670	11 810
Övriga skulder	41 625	44 313	53 007
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50 044	19 620	45 704
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>190 290</b>	<b>118 028</b>	<b>195 679</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>564 240</b>	<b>461 143</b>	<b>551 117</b>



## Förändring i eget kapital, koncernen

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Fria reserver	Årets resultat	Minoritetsintresse
Ingående eget kapital per 1 januari 2022	638	252 289	-22 065	0
Disposition enligt beslut årsstämma		-22 065	22 065	
Utdelning		-19 135		
Nyemission	6	24 991		
Emissionsutgifter		-65		
Koncernmässig justering		2 605		
Valutakursdifferens		787		
Periodens resultat			-16 870	
<b>Utgående eget kapital per 30 september 2022</b>	<b>644</b>	<b>239 407</b>	<b>-16 870</b>	<b>0</b>

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Fria reserver	Årets resultat	Minoritetsintresse
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	585	138 302	2 742	6 053
Disposition enligt beslut årsstämma		2 742	-2 742	
Fondemission		-16 387		
Nyemission	49	136 762		
Emissionsutgifter		-2 927		
Återköp av aktier		6 380		-6 156
Valutakursdifferens		-135		-96
Periodens resultat			-26 682	199
<b>Utgående eget kapital per 30 september 2021</b>	<b>634</b>	<b>264 737</b>	<b>-26 682</b>	<b>0</b>

# Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat efter finansiella poster	-4 874	-23 015	-95	-16 916
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	31 399	32 488	85 361	65 801
Betald skatt	-3 641	-3 698	-10 794	-11 107
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>22 884</b>	<b>5 776</b>	<b>74 473</b>	<b>37 778</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av varulager	511	-655	-173	-628
Förändring av fordringar	-1 376	15 348	7 342	22 981
Förändring av rörelseskulder	-26 020	-37 912	-39 072	-39 839
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 001</b>	<b>-17 443</b>	<b>42 570</b>	<b>20 292</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av dotterbolag	-7 702	0	-109 529	-218 597
Utköp av minoritetsandel	0	0	0	-26 138
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-401	0	-2 981	-158
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 376	-559	-2 287	-2 590
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-9 479</b>	<b>-559</b>	<b>-114 797</b>	<b>-247 483</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	0	0	24 933	133 884
Upptagna lån	0	0	75 806	142 000
Amortering av lån	-15 197	-5 358	-46 321	-10 139
Amortering av leasingsskuld	-423	-225	-1 244	-707
Förändring av långfristiga fordringar	-271	193	-771	210
Utdelning till aktieägare	0	0	-19 135	-16 387
Omräkningsdifferens utländsk valuta	445	194	229	99
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-15 446</b>	<b>-5 196</b>	<b>33 497</b>	<b>248 960</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-28 926</b>	<b>-23 198</b>	<b>-38 731</b>	<b>21 769</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>73 662</b>	<b>104 178</b>	<b>82 782</b>	<b>59 178</b>
Kursdifferens i likvida medel	-27	24	658	57
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>44 709</b>	<b>81 004</b>	<b>44 709</b>	<b>81 004</b>

# Finansiella rapporter, moderbolaget

## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	3 511	1 350	10 534	4 050
Övriga rörelseintäkter	0	0	12	108
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>3 511</b>	<b>1 350</b>	<b>10 546</b>	<b>4 158</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-1 180	-472	-3 831	-1 836
Personalkostnader	-2 551	-726	-6 622	-2 446
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	-25	0	-80
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-3 731</b>	<b>-1 222</b>	<b>-10 453</b>	<b>-4 362</b>
<b>EBITA-RESULTAT</b>	<b>-219</b>	<b>128</b>	<b>93</b>	<b>-204</b>
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-5 580	-5 580	-16 741	-16 741
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-5 800</b>	<b>-5 452</b>	<b>-16 648</b>	<b>-16 945</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	767	265	2 027	401
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-3	0	-8
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>767</b>	<b>262</b>	<b>2 027</b>	<b>393</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-5 033</b>	<b>-5 190</b>	<b>-14 621</b>	<b>-16 552</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-5 033</b>	<b>-5 190</b>	<b>-14 621</b>	<b>-16 552</b>
Skatt på periodens resultat	0	-41	0	-41
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-5 033</b>	<b>-5 231</b>	<b>-14 621</b>	<b>-16 593</b>

# Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	5 580	27 902	22 322
Andelar i koncernföretag	111 331	71 333	86 333
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>116 911</b>	<b>99 235</b>	<b>108 655</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	117 717	105 100	133 401
Övriga fordringar	0	158	114
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	199	101	90
Kassa och bank	1 202	27 155	864
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>119 117</b>	<b>132 514</b>	<b>134 469</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>236 028</b>	<b>231 749</b>	<b>243 124</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>233 235</b>	<b>230 938</b>	<b>242 058</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	0	0	71
Leverantörsskulder	328	57	0
Aktuella skatteskulder	113	97	9
Övriga skulder	788	343	697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 564	314	360
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 793</b>	<b>811</b>	<b>1 066</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>236 028</b>	<b>231 749</b>	<b>243 124</b>

## Förändring i eget kapital, moderbolaget

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Fria reserver	Årets resultat
Ingående eget kapital per 1 januari 2022	638	261 893	-20 473
Disposition enligt årsstämma, inkl utdelning		-20 473	20 473
Utdelning		-19 135	
Nyemission	7	24 991	
Emissionsutgifter		-65	
Periodens resultat			-14 621
<b>Utgående eget kapital per 30 september 2022</b>	<b>645</b>	<b>247 211</b>	<b>-14 621</b>

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Fria reserver	Årets resultat
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	585	137 816	-8 367
Omföring av årets föreg år resultat		-8 367	8 367
Utdelning		-16 387	
Nyemission	49	136 762	
Emissionsutgifter		-2 927	
Periodens resultat			-16 593
<b>Utgående eget kapital per 30 september 2021</b>	<b>634</b>	<b>246 897</b>	<b>-16 593</b>

# Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	jul-sep 2022	jul-sep 2021	jan-sep 2022	jan-sep 2021
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat efter finansiella poster	-5 033	-5 190	-14 621	-16 552
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 580	5 605	16 795	16 821
Betald skatt	57	-3	104	-145
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>604</b>	<b>412</b>	<b>2 278</b>	<b>124</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av fordringar	-4 333	-13 237	15 635	-103 536
Förändring av rörelseskulder	630	-494	1 624	164
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 099</b>	<b>-13 319</b>	<b>19 537</b>	<b>-103 248</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Lämnat aktieägartillskott	0	0	-24 998	-16 811
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24 998</b>	<b>-16 811</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	0	0	24 933	133 884
Amortering av leasingskuld	0	-25	0	-80
Utdelning till aktieägare	0	0	-19 135	-16 387
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-25</b>	<b>5 798</b>	<b>117 417</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-3 099</b>	<b>-13 343</b>	<b>337</b>	<b>-2 641</b>
Likvida medel vid periodens början	4 301	40 499	864	29 796
Likvida medel vid periodens slut	1 202	27 155	1 202	27 155

# Definitioner

## Andel återkommande programvaruintäkter

Andel återkommande programvaruintäkter, exklusive poster som stör jämförelse med andra perioder, av justerad nettoomsättning.

## LTM

Senaste tolv månaderna.

## EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

## EBITA %

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

## Justerad EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar exklusive jämförelsestörande poster. Syftet är att visa EBITA exkl. poster som stör jämförelsen med andra perioder.

## Justerad Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar exklusive jämförelsestörande poster. Syftet är att visa Nettoomsättning exklusive poster som stör jämförelsen med andra perioder.

## Antal anställda vid periodens utgång

Avser antal anställda vid periodens utgång omräknat till heltidsanställda.

## Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

## Organisk tillväxt

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

# Kommande rapporter



2023-02-08  
Bokslutskommuniké 2022

# 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)