

OKTOBER - DECEMBER

STÄRKT ORDERINGÅNG OCH  
LÖNSAMHET12 %  
TILLVÄXT18 % (15%)  
EBITA %29% (27%)  
ANDEL ÅTERKOMMANDE  
PROGRAMVARUINTÄKTEREKONOMISK  
SAMMANFATTNING

## SAMMANFATTNING OKTOBER - DECEMBER

- Nettoomsättning 84 Mkr (75)
- Tillväxt 12 % (varav organisk tillväxt 10 %)
- Justerad EBITA 15 Mkr (11)
- Medelantal anställda 219 (196)

## SAMMANFATTNING JANUARI - DECEMBER

- Nettoomsättning 292 Mkr (242)
- Tillväxt 21 % (varav organisk tillväxt 15 %)
- Justerad EBITA 52 Mkr (34)
- Medelantal anställda 207 (170)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,40 kr/aktie, total 16,4 Mkr

## Nyckeltal

Belopp i MKR	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	förändring	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019	förändring
Nettoomsättning	84,1	75,0 <sup>1</sup>	12%	292	242 <sup>1</sup>	21%
Justerad EBITA	15,3	11,1	38%	52,5	34,1	54%
Justerad EBITA %	18%	15%		18%	14%	
Andel återkommande programvaruintäkter	29%	27%		26%	23%	
Antal anställda vid periodens utgång	227	212	7%	227	212	7%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10,7	7,3	46%	49,0	21,5	127%

<sup>1</sup> 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.

# VD HAR ORDET

## Stärkt orderingång och lönsamhet

Det fjärde kvartalet för 2020 bjöd på en viss osäkerhet i fråga om marknadsförutsättningar, med en ökad smittspridning och gradvis ökande påverkan på våra privatliv. Vår verksamhet har däremot inte påverkats så mycket av detta, utan det digitala arbetssättet har blivit det nya normala för oss och för många av våra kunder.

Fjärde kvartalet är vanligtvis ett bra kvartal, specifikt med mycket licensförsäljning men samtidigt med viss negativ effekt från ledigheterna under julhelgen. Även 2020 var Q4 starkt ekonomiskt med en mycket god marginal och med en acceptabel tillväxt trots utmanande förutsättningar.

Omsättningen för kvartalet uppgick till 84 Mkr (75 Mkr) vilket innebär en tillväxt på ca 12 % varav 10 % organiskt. Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 15 Mkr (11 Mkr), motsvarande en marginal på 18 % (15 %). De återkommande intäkterna från programvara i kvartalet uppgick till 29 % av omsättningen (27 %). Vi är totalt mycket nöjda med vår prestation eftersom vi jämför oss med ett Q4 2019 som var ett mycket starkt kvartal.

När en stor del av arbetet har skett på distans så har vi haft väsentligt lägre resekostnader än normalt. Detta har påverkat vårt resultat positivt. Vi upplever totalt att restriktionerna har haft viss negativ inverkan på vår tillväxt men positiv inverkan på våra marginaler.

Vår upplevelse är att företag i vår målgrupp trots förutsättningarna nu ändå känner tillförsikt för framtiden och prioriterar investeringar i IT-stöd och digitalisering och vi kan se detta i form av en god orderingång i Q4, vilken var väsentligt bättre än motsvarande period 2019.

I denna nya verklighet som vi lever i är konkurrensen hård men vi uppfattar att vi har gynnats av en snabb omställning till ett digitalt arbetssätt och vi upplever att vi tar marknadsandelar, blir inbjudna till fler affärsmöjligheter och vinner fler affärer totalt.

En utmaning under kvartalet för oss har varit att driva vårt traineeprogram eftersom vi i huvudsak har fått arbeta på distans. Traditionellt uppstår mycket av kompetensöverföringen i spontana och oplanerade möten vid sidan av de planerade utbildningarna. Vi har satt fokus på initiativ för att stärka företagskulturen och gemenskapen i hela företaget under kvartalet.

Vi har under kvartalet inte tagit emot några statliga stöd kopplade till Corona-pandemin, men vi har resultatfört 3,3 Mkr som erhållits i stöd för korttidsarbete från Q2-Q3 2020. Detta är exkluderat i justerad EBITA för kvartalet, men är med i helårets EBITA.

Som en del av vår strategiska ambition att vara den ledande återförsäljaren och experten på de programvaror vi arbetar med på våra marknader har vi under året sökt efter möjlighet att stärka vårt Business Intelligence-område med hjälp av förvärv. Detta arbetet innebar att vi i början av 2021 förvärvade 100 % av aktierna i beslutsstödsspecialisten Millnet B I. Bolagets verksamhet kommer inkluderas i vår rapportering från Q1 2021 och bolagets grundare Mattias Nilsson kommer ta plats i Exsitecs ledningsgrupp som ansvarig för affärsområdet Insikt.

Vi har lanserat två specifika satsningar för 2021 där den ena handlar om att etablera Exsitec i Norge och den andra är att stärka vår marknadsposition inom stödsystem för E-handel. Det kan bli aktuellt med förvärv inom dessa områden, men inledningsvis hanterar vi det som organiska initiativ som skall ses som mycket långsiktiga ambitioner.

Totalt kan vi konstatera att vi under 2020 överträffade våra långsiktiga finansiella mål med en tillväxt på 21 % och en EBITA-marginal på 18 %. Med vårt erbjudande och arbetssätt har vi goda förutsättningar att fortsätta ta marknadsandelar och attrahera nya kunder, samtidigt som det finns en stor potential att ännu mer stötta våra befintliga kunder och därmed växa vår leverans hos dem.

*Johan  
Kallblad*



# HÄNDELSER UNDER KVARTALET

## Exsitec utses till Årets partner av Visma

Exsitec tilldelas för tredje året i rad, och för sjunde gången i ordningen, utmärkelsen för Årets Partner till Visma med motiveringen:

*“Genom en imponerande snabb omställning för att möta 2020 års marknadsförutsättningar har Exsitec åter levererat på högsta nivå. De visar också imponerande kreativitet och snabbhet i ta till sig möjligheter med nya lösningar i Vismas erbjudande.”*



## Exsitec prisas återigen för sin kultur och karriärmöjligheter för unga

För andra året i rad tar Exsitec emot utmärkelsen av Karriärföretagen och kan nu titulera sig *Karriärföretag 2021*.

Utmärkelsen har getts ut i 10 år och går varje år till Sveriges mest attraktiva arbetsgivare. Syftet med Karriärföretagen, organisationen bakom utmärkelsen, är att underlätta för Sveriges studenter och unga talanger att hitta rätt bland alla arbetsgivare på marknaden samt att lyfta fram företag som framgångsrikt jobbar med Employer Branding.



# VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

## Exsitec förvärvar Millnet B I AB

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.

# OM EXSITEC & VÅR MARKNAD

Exsitec hjälper medelstora företag och organisationer med huvudkontor i Norden att få en enklare och effektivare arbetsvardag genom att ge 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 11 kontor i Sverige och ett dotterbolag i Århus, Danmark. Vi närmar oss 300 anställda där omkring 250 jobbar inom leveransorganisationen, 30 arbetar inom marknad och försäljning samt drygt 10 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.

## 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 1100 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

Under perioden har vi bland övriga rörelseintäkter intäktsfört 3,3 Mkr för stöd från Tillväxtverket avseende korttidsarbete, av dessa avser ungefär 2,7 Mkr andra kvartalet och 0,6 Mkr tredje kvartalet.

## Utdelning och utdelningspolicy

Styrelsen har antagit en utdelningspolicy innebärandes att bolagets målsättning är att dela ut 40 % av det operativa kassaflödet med hänsyn till bolagets finansiella ställning och framtida tillväxtpotentialer. Styrelsen föreslår en utdelning om 1,40 kr/aktie, total 16,4 Mkr, vilket är 40 % av det justerade operativa kassaflödet för 2020.

---

## 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 31 december 2020 till 59,2 (5,0) Mkr. Det egna kapitalet, inklusive minoritetsintresse, uppgick vid periodens utgång till 147,7 (98,6) Mkr. Under januari har koncernbolaget Exsitec AB tagit upp ett nytt lån hos SEB på totalt 60 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 11 februari 2021 kl 8:00. Rapporten publicerades samtidigt på bolagets hemsida.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

# FINANSIELLA RAPPORTER, KONCERNEN

## Koncernens resultaträkning

Belopp i TKR	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	84 055	94 405 <sup>1</sup>	292 352	261 884 <sup>1</sup>
Övriga rörelseintäkter	3 551	134	4 297	229
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>87 606</b>	<b>94 539</b>	<b>296 649</b>	<b>262 113</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Kostnader för externa underkonsulter, licenser och direkta kostnader	-17 993	-25 307	-56 663	-55 430
Handelsvaror	-1 641	-1 641	-8 114	-5 526
Övriga externa kostnader	-8 129	-9 724	-29 872	-31 090
Personalkostnader	-40 710	-43 453	-147 306	-131 683
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-360	-419	-1 420	-1 294
Övriga rörelsekostnader	-127	-246	-792	-298
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-68 960</b>	<b>-80 790</b>	<b>-244 167</b>	<b>-225 321</b>
<b>EBITA-RESULTAT</b>	<b>18 646</b>	<b>13 749</b>	<b>52 482</b>	<b>36 792</b>
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-9 442	-7 929	-37 761	-34 567
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>9 204</b>	<b>5 820</b>	<b>14 721</b>	<b>2 225</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1	4	50	66
Räntekostnader och liknande resultatposter	-282	-327	-1 160	-1 417
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-281</b>	<b>-323</b>	<b>-1 110</b>	<b>-1 351</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>8 923</b>	<b>5 497</b>	<b>13 611</b>	<b>874</b>
Skatt på årets resultat	-3 871	-3 117	-11 007	-8 295
Minoritetens andel av årets resultat	-81	265	138	458
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>4 971</b>	<b>2 645</b>	<b>2 742</b>	<b>-6 963</b>
Antal aktier före full utspädning	11 705 000	102 050	11 705 000	102 050
Antal aktier efter full utspädning	12 217 500	107 175	12 217 500	107 175
Resultat per aktie före full utspädning	0,4	25,9	0,2	-68,2
Resultat per aktie efter full utspädning	0,4	24,7	0,2	-65,0
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	11 705 000	102 050	8 924 499	102 050
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	12 217 500	107 175	9 436 999	107 175
Antal utestående aktier vid periodens slut	11 705 000	102 050	11 705 000 <sup>2 3</sup>	102 050

<sup>1</sup> Under fjärde kvartalet 2019 genomfördes en fusion mellan Ark Systems och Exsitec AB. Fusionsbokningen är väsentligen hänförlig till tiden före Exsitecs förvärv. Nettoomsättningen och EBITA för helåret 2019 exklusive fusionsbokning uppgick till 242 Mkr respektive 34 Mkr.

<sup>2</sup> Bolaget har under perioden emitterat 1 500 000 aktier i samband med bolagets notering på Nasdaq First North.

<sup>3</sup> Split av aktier 100:1

# Koncernens balansräkning

Belopp i TKR	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	80 248	117 643
Inventarier, verktyg och installationer	3 669	4 217
Andra långfristiga fordringar	1 348	328
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>85 265</b>	<b>122 188</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	692	239
Kundfordringar	47 003	46 219
Övriga fordringar	1 777	1 950
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 973	20 643
Kassa och bank	59 178	5 024
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>131 623</b>	<b>74 075</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>216 888</b>	<b>196 263</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>141 629</b>	<b>91 583</b>
<b>Minoritetsintresse</b>	<b>6 053</b>	<b>7 007</b>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	1 765	26 295
Övriga skulder	2 400	4 600
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>4 165</b>	<b>30 895</b>
<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	20 891	19 727
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>65 041</b>	<b>66 778</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>216 888</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		
Förändring av koncernens sammansättning		-163		-752
Valutakursdifferens		-102		-63
Periodens resultat			-2 742	-139
<b>Utgående eget kapital per 31 december 2020</b>	<b>585</b>	<b>138 302</b>	<b>-2 742</b>	<b>6 053</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		-2 175		
Valutakursdifferens		-30		
Periodens resultat			-6 963	-458
<b>Utgående eget kapital per 31 december 2019</b>	<b>102</b>	<b>98 444</b>	<b>-6 963</b>	<b>7 007</b>



# Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TKR	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat efter finansiella poster	8 923	5 497	13 611	874
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9 721	8 613	39 236	36 319
Betald skatt	-1 951	-285	-8 579	-6 395
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>16 693</b>	<b>13 825</b>	<b>44 268</b>	<b>30 798</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av varulager	-57	301	-453	-4
Förändring av fordringar	-19 191	-19 400	-3 094	-19 336
Förändring av rörelseskulder	13 265	12 621	8 275	11 368
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>10 710</b>	<b>7 347</b>	<b>48 996</b>	<b>22 826</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-33	-1 440	-371	-18 679
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-44	0	-790	-467
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-77</b>	<b>-1 440</b>	<b>-1 161</b>	<b>-19 146</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	0	0	47 570	0
Upptagna lån	0	0	0	4 600
Amortering av lån	-33 200	-4 397	-38 200	-13 397
Amortering av leasingskuld	-216	-264	-866	-819
Förändring av långfristiga fordringar	-1 037	0	-1 019	-32
Omräkningsdifferens utländsk valuta	-168	-18	-157	-44
Minoritetsintressen	81	-265	-138	-458
Återköp av aktier	0	0	-834	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-34 540</b>	<b>-4 944</b>	<b>6 356</b>	<b>-10 150</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-23 907</b>	<b>963</b>	<b>54 191</b>	<b>-6 470</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>83 122</b>	<b>4 052</b>	<b>5 024</b>	<b>11 485</b>
Kursdifferens i likvida medel	-37	9	-37	9
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>59 178</b>	<b>5 024</b>	<b>59 178</b>	<b>5 024</b>

# FINANSIELLA RAPPORTER, MODERBOLAGET

## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TKR	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	1 600	0	2 400	0
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>1 600</b>	<b>0</b>	<b>2 400</b>	<b>0</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-697	0	-935	-2
Personalkostnader	-813	0	-1 059	0
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-1 510</b>	<b>0</b>	<b>-1 994</b>	<b>-2</b>
<b>EBITA-RESULTAT</b>	<b>90</b>	<b>0</b>	<b>406</b>	<b>-2</b>
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-5 581	-5 580	-22 322	-22 322
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-5 491</b>	<b>-5 580</b>	<b>-21 916</b>	<b>-22 324</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	13 971	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	11	75	63
Räntekostnader och liknande resultatposter	-141	-242	-871	-1 180
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-141</b>	<b>-231</b>	<b>13 175</b>	<b>-1 117</b>
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-5 632</b>	<b>-5 811</b>	<b>-8 741</b>	<b>-23 441</b>
Bokslutsdispositioner	374	1 117	374	1 117
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-5 258</b>	<b>-4 694</b>	<b>-8 367</b>	<b>-22 324</b>
Skatt på periodens resultat	0	2	0	2
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-5 258</b>	<b>-4 692</b>	<b>-8 367</b>	<b>-22 322</b>

# Moderbolagets balansräkning

Belopp i TKR	2020-12-31	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	44 643	66 965
Andelar i koncernföretag	54 522	54 522
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>99 165</b>	<b>121 487</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Fordringar hos koncernföretag	1 374	5 371
Övriga fordringar	182	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	110	0
Kassa och bank	29 796	96
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>31 462</b>	<b>5 467</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>130 627</b>	<b>126 954</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>130 034</b>	<b>90 831</b>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	0	24 000
Övriga skulder	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>24 000</b>
<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	214	123
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>593</b>	<b>12 123</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>130 627</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			-8 367
<b>Utgående eget kapital per 31 december 2020</b>	<b>585</b>	<b>137 816</b>	<b>-8 367</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			-22 323
<b>Utgående eget kapital per 31 december 2019</b>	<b>102</b>	<b>113 052</b>	<b>-22 323</b>

# Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i TKR	okt-dec 2020	okt-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat efter finansiella poster	-5 632	-5 812	-8 741	-23 441
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 581	5 580	22 322	22 321
Koncernbidrag	374	1 117	374	1 117
Betald skatt	122	0	43	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>445</b>	<b>885</b>	<b>13 998</b>	<b>-3</b>
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring av fordringar	-772	-780	2 589	8 670
Förändring av rörelseskulder	-839	-31	427	-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 166</b>	<b>74</b>	<b>17 014</b>	<b>8 636</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>				
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	0	0	47 570	0
Amortering av lån	-33 000	-3 000	-36 000	-12 000
Erhållet koncernbidrag	0	2 950	1 117	2 950
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-33 000</b>	<b>-50</b>	<b>12 687</b>	<b>-9 050</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-34 166</b>	<b>24</b>	<b>29 701</b>	<b>-414</b>
Likvida medel vid periodens början	63 962	71	95	509
Likvida medel vid periodens slut	29 796	95	29 796	95

# DEFINITIONER

## **Andel återkommande programvaruintäkter**

Andel återkommande programvaruintäkter av nettoomsättning.

## **EBITA**

Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

## **EBITA %**

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

## **Justerad EBITA**

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

## **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



**2021-03-05**  
Årsredovisning 2020

**2021-05-04**  
Delårsrapport Q1 2021

**2021-05-04**  
Årsstämma 2021

**2021-08-11**  
Delårsrapport Q2 2021

**2021-11-10**  
Delårsrapport Q3 2021

**2022-02-08**  
Bokslutskommuniké 2021

# 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)