

Stark lönsamhetsutveckling drivet av högre bruttomarginal

Juli - september 2021

- Intäkterna minskade med 1 procent till 810 (821) MSEK.
- Justerad EBITA ökade med 11 procent och uppgick till 59,8 (54,1) MSEK, motsvarande en justerad EBITA-marginal om 7,4 (6,6) procent.
- Resultat före skatt uppgick till 49,6 (43,4) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 37,4 (35,1) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 1,36 (1,28) SEK.
- Nya avtal avseende molntjänster tecknades till ett totalt värde om 75 (61) MSEK, en ökning med 23 procent.

Januari - september 2021

- Intäkterna minskade med 3 procent till 2 583 (2 651) MSEK.
- Justerad EBITA minskade med 4 procent och uppgick till 147,5 (153,0) MSEK, motsvarande en justerad EBITA-marginal om 5,7 (5,8) procent.
- Resultat före skatt uppgick till 114,5 (116,9) MSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till 86,2 (92,2) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 3,14 (3,37) SEK.
- Nya avtal avseende molntjänster tecknades till ett totalt värde om 225 (189) MSEK, en ökning med 19 procent.

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	rullande 12 2020/2021	jan-dec 2020
Totala intäkter	810,4	820,6	2 582,6	2 651,0	3 564,7	3 633,1
Tillväxt, %	-1,2	17,1	-2,6	9,7	-2,1	6,6
varav valutapåverkan, %	0,5	-3,7	-1,8	-0,9	-2,4	-1,7
varav påverkan från förvärv och avyttringar, %	7,5	10,6	5,3	8,5	4,9	7,0
Organisk tillväxt, % ¹⁾	-9,2	10,3	-6,0	2,2	-4,3	1,3
Justerad EBITA ²⁾	59,8	54,1	147,5	153,0	213,9	219,4
Justerad EBITA marginal, %	7,4	6,6	5,7	5,8	6,0	6,0
Rörelseresultat (EBIT)	52,9	46,0	124,6	128,1	178,5	182,1
Rörelsemarginal (EBIT), %	6,5	5,6	4,8	4,8	5,0	5,0
Resultat före skatt	49,6	43,4	114,5	116,9	165,2	167,7
Nettomarginal, %	6,1	5,3	4,4	4,4	4,6	4,6
Resultat efter skatt	37,4	35,1	86,2	92,2	126,3	132,3
Vinstmarginal, %	4,6	4,3	3,3	3,5	3,5	3,6
Resultat per aktie (utestående aktier), kr ³⁾	1,36	1,28	3,14	3,37	4,57	4,80
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ⁴⁾	-	-	-	-	15,6	17,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-142,7	53,8	48,2	202,6	313,7	468,1

1) Organisk tillväxt avser finansiell förändring justerad för valutaförändringar, förvärv och avyttringar.

2) EBITA före jämförelsestörande poster.

3) Proact har ett långsiktigt prestationsaktieprogram, vilket kan ge upphov till utspädningsseffekt om maximalt 1,34 procent. Jämförelsesiffrorna har justerats för split 1:3 som genomfördes i maj 2021. Bolaget har återköpt egna aktier som finns i eget förvar vilket påverkar nyckeltal ovan.

4) Beräknas endast för helår och rullande 12 månader.

Om Proact

Proact är Europas ledande specialist inom data- och informationshantering med fokus på molntjänster och datacenterlösningar. Vi hjälper våra kunder att lagra, koppla samman, skydda, säkra och skapa värde genom data, med fokus på förbättrad flexibilitet, produktivitet och effektivitet.

Vi har genomfört tusentals framgångsrika projekt världen över, har mer än 4 000 kunder och hanterar hundratals petabyte information i molnet. Proact-koncernen har fler än 1 000 anställda med verksamhet i 15 länder i Europa och i USA.

Proact grundades 1994 och moderbolaget Proact IT Group AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm sedan 1999 under symbolen PACT.

Kommentarer från Proacts VD

**"Stark lönsamhets-
utveckling drivet
av högre brutto-
marginal"**



Proacts tredje kvartal 2021 genererade det starkaste EBITA-resultatet för ett tredje kvartal i Proacts historia. Höga bruttomarginaler och en stor andel tjänster ledde till en stark ökning av vinsten jämfört med förra året, trots en något lägre försäljning. Justerad EBITA för kvartalet uppgick till 59,8 (54,1) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal på 7,4 (6,6) procent.

Försäljningen under kvartalet uppgick till 810 (821) MSEK, vilket motsvarar en minskning på 1 procent. Organiskt var försäljningsminskningen 9 procent. Det är framförallt systemförsäljningen som har minskat, med en organisk nedgång om 16 procent, till stor del drivet av en nedgång i BU UK där en stor affär till NHS Blood and Transplant levererades i tredje kvartalet 2020. Tjänsteförsäljningen var organiskt oförändrad och växte med 6 procent genom förvärven av Cetus och Conoa. På många av våra marknader ser vi en god efterfrågan, medan några länder fortfarande har utmaningar med långa säljcykler och avvaktande kunder. Även om tillväxten i kvartalet och för årets första nio månader är lägre än våra långsiktiga mål, ser vi inga tecken på att detta beror på förändrad efterfrågan på längre sikt, utan bedömningen är fortsatt att det är en konsekvens av kortsiktiga effekter av framförallt pandemin.

Nya avtal avseende kontrakterade tjänster uppgick till 75 (61) MSEK i kvartalet, en ökning med 23 procent. I kvartalet visade vi återigen tillväxt i intäkterna från molntjänster, med en organisk tillväxt om 2 procent, tack vare de nya kontrakt vi slutit tidigare under året.

Det är mycket positivt att vår bruttomarginal i kvartalet är högre och att vi därigenom mer än väl kompenserar för försäljningsnedgången. Detta är framförallt ett resultat av god bruttomarginal i systemaffären, men även tack vare en högre andel tjänsteförsäljning. Samtliga våra Business Units visar ökad EBITA-marginal

jämfört med både förra året och föregående kvartal. I BU West där vi haft utmaningar med lönsamheten tidigare under året ser vi en tydlig effekt av de åtgärder vi vidtagit, med 1 procents organisk tillväxt och god lönsamhetsutveckling i kvartalet.

För att vända försäljningsutvecklingen fortsätter vi att satsa på att investera i vår personal, både inom försäljning och sälj nära resurser, liksom inom vår tjänsteleverans. Detta ser vi som nyckeln till att kunna generera tillväxt framöver i enlighet med våra långsiktiga mål.

Integrationen av våra senaste förvärv fortgår enligt plan där både Cetus i Storbritannien och Conoa i Sverige nu verkar helt, eller delvis, under Proacts varumärke. Kommersiellt är utvecklingen positiv med tydliga synergier, där ett bra exempel är den svenska kunden AFA Försäkrings moderniserade IT-infrastruktur för att accelerera applikationsutvecklingen. AFA Försäkring tar hjälp av Proact och Conoa för att lägga sin applikationsutveckling på en så kallad container-baserad plattform som gör det möjligt att korta ner utvecklingstiden av nya tjänster från månader till några få timmar.

Vi fortsätter att arbeta nära våra leverantörer och samarbetspartners och belönades under kvartalet med flera fina utmärkelser, däribland Netapps EMEA Solution Partner of the Year samt Cohesity EMEA Impact Marketing Partner of the Year, vilket vi är mycket stolta över.

Kista, 21 oktober, 2021

Jonas Hasselberg
VD och koncernchef

Koncernens utveckling

Intäkter och resultat

Tredje kvartalet

Under tredje kvartalet uppgick bolagets totala intäkter till 810 (821) MSEK, en minskning med 1 procent. Valutakursförändringar påverkade med 0 procent, förvärv och avyttringar påverkade med 8 procent. Organiskt minskade försäljningen med 9 procent.

Systemintäkterna minskade med 6 procent till 444 (473) MSEK och organiskt var minskningen 16 procent, framförallt på grund av en nedgång i BU UK. Tjänsteintäkterna ökade med 6 procent till 367 (348) MSEK och organiskt var de oförändrade. Tjänsteintäkterna utgjorde 45 (42) procent av bolagets totala intäkter under kvartalet.

Nya avtal avseende molntjänster tecknades under kvartalet till ett totalt värde om 75 (61) MSEK. Avtalen har normalt en löptid på tre till fem år. De totala intäkterna avseende molntjänster ökade med 2 procent och uppgick till 178 (176) MSEK. Även organiskt ökade de med 2 procent.

Bruttomarginalen ökade i kvartalet, jämfört med samma period föregående år, framförallt tack vare ökade marginaler i systemaffären.

Försäljnings- och administrationskostnader ökade organiskt med 4 procent, från låga nivåer förra året.

Justerad EBITA ökade med 11 procent jämfört med föregående år och uppgick till 59,8 (54,1) MSEK som ett resultat av det högre bruttoresultatet. Justerad EBITA-marginal var 7,4 (6,6) procent. Resultat före skatt uppgick till 49,6 (43,4) MSEK.

Januari - september

Under årets första nio månader uppgick bolagets totala intäkter till 2 583 (2 651) MSEK, en minskning med 3 procent. Valutakursförändringar påverkade med -3 procent, förvärv och avyttringar påverkade med 5 procent. Organiskt minskade försäljningen med 6 procent.

Systemintäkterna minskade med 6 procent till 1 487 (1 575) MSEK och organiskt var minskningen 10 procent. Tjänsteintäk-

terna ökade med 2 procent till 1 094 (1 075) MSEK och organiskt var de oförändrade. Tjänsteintäkterna utgjorde 42 (41) procent av bolagets totala intäkter under perioden.

Nya avtal avseende molntjänster tecknades under första nio månaderna till ett totalt värde om 225 (189) MSEK. Avtalen har normalt en löptid på tre till fem år. De totala intäkterna avseende molntjänster minskade med 3 procent och uppgick till 519 (537) MSEK. Organiskt minskade de med 1 procent.

Bruttomarginalen ökade under årets första nio månader jämfört med samma period föregående år, framförallt tack vare högre bruttomarginal i systemaffären.

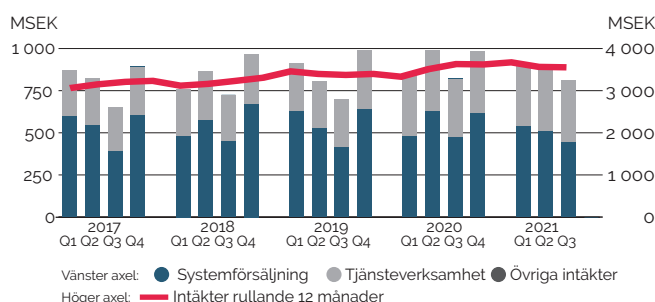
Försäljnings- och administrationskostnader minskade organiskt med 3 procent, samtidigt som intäkterna organiskt minskade med 6 procent. Försäljnings- och administrationskostnaderna minskade delvis som ett resultat av det genomförda kostnadsbesparingsprogrammet, men också som en följd av minskade rese- och säljmarknadskostnader på grund av den rådande pandemin.

Justerad EBITA minskade med 4 procent jämfört med föregående år och uppgick till 147,5 (153,0) MSEK. Justerad EBITA-marginal var 5,7 (5,8) procent. Resultat före skatt uppgick till 114,5 (116,9) MSEK.

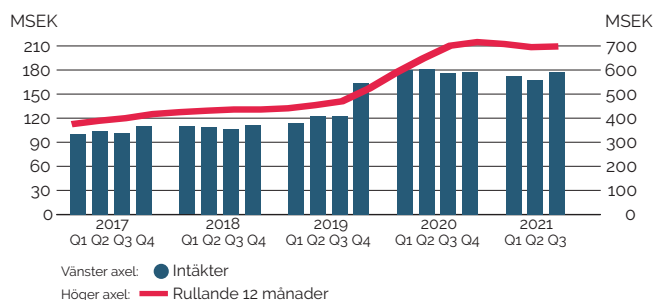
Intäkter per bransch

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	rullande 12 mån	jan-dec 2020
Telekom	66	62	300	263	385	348
Bank, finans	60	84	237	227	299	289
Olja, energi	51	59	158	146	233	221
Tillverkande industri	109	120	323	340	433	450
Media	20	18	64	40	87	62
Handel & Tjänster	160	148	451	533	604	687
Offentlig sektor	199	292	644	723	953	1 033
Övrigt	144	37	406	381	570	545
Totala intäkter	810	821	2 583	2 651	3 565	3 633

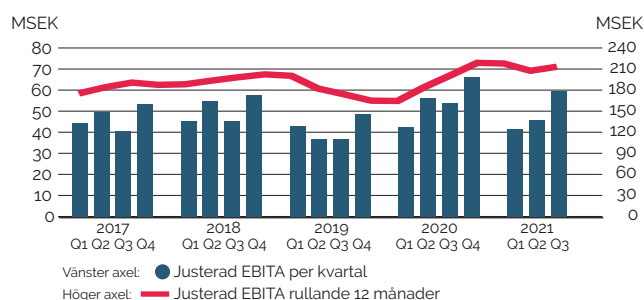
Intäkter



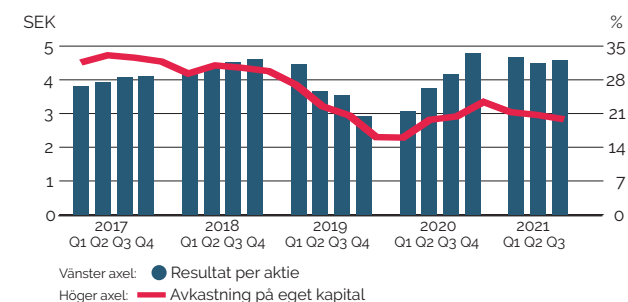
Intäkter från molntjänster



Justerad EBITA



Resultat per aktie, SEK och avkastning på eget kapital rullande 12 månader, %



Belopp i MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	rullande 12 mån	jan-dec 2020
Totala intäkter	810,4	820,6	2 582,6	2 651,0	3 564,7	3 633,1
Kostnad för sålda varor och tjänster exkl. avskrivningar	-578,6	-612,6	-1 895,2	-1 961,4	-2 621,7	-2 687,9
Bruttoresultat exkl. avskrivningar	231,8	208,0	687,3	689,6	943,0	945,2
<i>Bruttomarginal exkl. avskrivningar, %</i>	<i>28,6</i>	<i>25,3</i>	<i>26,6</i>	<i>26,0</i>	<i>26,5</i>	<i>26,0</i>
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar	-134,5	-118,1	-428,6	-420,7	-580,7	-572,8
Justerad EBITDA ¹⁾	97,3	89,9	258,7	268,9	362,3	372,4
<i>Justerad EBITDA marginal, %</i>	<i>12,0</i>	<i>11,0</i>	<i>10,0</i>	<i>10,1</i>	<i>10,2</i>	<i>10,3</i>
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-37,5	-35,8	-111,3	-115,9	-148,4	-153,0
Justerad EBITA ¹⁾	59,8	54,1	147,5	153,0	213,9	219,4
<i>Justerad EBITA marginal, %</i>	<i>7,4</i>	<i>6,6</i>	<i>5,7</i>	<i>5,8</i>	<i>6,0</i>	<i>6,0</i>
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-7,0	-8,0	-21,7	-24,9	-31,4	-34,6
Jämförelsestörande poster	-	-	-1,2	-	-3,9	-2,8
Rörelseresultat (EBIT)	52,9	46,0	124,6	128,1	178,5	182,1
<i>Rörelsemarginal (EBIT), %</i>	<i>6,5</i>	<i>5,6</i>	<i>4,8</i>	<i>4,8</i>	<i>5,0</i>	<i>5,0</i>

1) EBITDA resp. EBITA före jämförelsestörande poster

Kassaflöde

Tredje kvartalet

För kvartalet var kassaflödet -181 (7) MSEK, varav -143 (54) MSEK från löpande verksamhet.

Januari - september

För årets första nio månader var kassaflödet -163 (35) MSEK, varav 48 (203) MSEK från löpande verksamhet. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital uppgick till -193 (-69) MSEK, förklarar av minskade kundfordringar 136 MSEK, minskade leverantörsskulder 264 MSEK och minskade kortfristiga skulder 59 MSEK. Under perioden betalades 84 MSEK för förvärvad verksamhet, netto efter förvärvad kassa, samt amorterades 90 MSEK på leasingskulder.

Investeringar

Under årets första nio månader 2021 har 31 (62) MSEK investerats i anläggningstillgångar, varav 10 (36) MSEK i Proact Finance avseende kundleveranser.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 321 MSEK per den 30 september 2021, jämfört med 396 MSEK föregående år. Av total checkräkningskredit om 158 MSEK har inget nyttjats. Banklån uppgick till 256 MSEK och avser en treårig revolverande kreditfacilitet. Under kvartalet slöt Proact avtal om en ny treårig revolverande kreditfacilitet, med en möjlighet till upp till 2 års förlängning, om 600 MSEK.

Investeringar i IT-utrustning för molnverksamheten finansieras genom leasingavtal. Vid periodens slut uppgick koncernens soliditet till 24 (22) procent.

Nettoskuld

MSEK	30 sep 2021	30 jun 2021	30 sep 2020	30 jun 2020
Likvida medel	321	500	396	389
Checkräkningskredit	-	-	-	-
Skulder till kreditinstitut, exkl. skulder avseende finansiell leasing	-257	-257	-230	-230
Nettokassa (+)/Nettoskuld (-)				
exkl. finansiell leasing	64	243	166	159
Skulder avseende finansiell leasing	-223	-217	-259	-266
Nettokassa (+)/Nettoskuld (-)				
inkl. finansiell leasing	-160	26	-92	-108
Outnyttjad checkräkningskredit	158	158	250	245
Total checkräkningskredit	158	158	250	245

Skatt

Koncernens skattekostnad innefattar summa aktuell skatt och uppskjuten skatt beräknad utifrån gällande skattesatser i respektive land. Den redovisade skattekostnaden uppgår för första årets första nio månader till 28,3 (24,7) MSEK, motsvarande en effektiv skatt om 25 (21) procent.

Återköp av egna aktier

Årsstämman den 6 maj 2021 bemyndigade styrelsen att förvärva upp till 10 procent av bolagets aktier fram till nästa årsstämma. Per den 30 september 2021 har inga aktier förvärvats inom detta bemyndigande.

Bolaget innehar per den 30 september 2021 546 807 aktier i eget förvar, vilket motsvarar 2,0 procent av totalt antal aktier.

Medarbetare

Den 30 september 2021 uppgick antalet anställda till 1 062 (979), varav förvärvet av Cetus samt Conoa har bidragit med 71 personer.

Moderbolaget i sammandrag

Moderbolagets totala intäkter under perioden uppgick till 76,9 (78,8) MSEK. Resultat före skatt uppgick till 15,4 (-15,9) MSEK. Moderbolagets skuld i gemensamt koncernvalutakonto uppgick per den 30 september 2021 till 185 (234) MSEK.

Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens slut till 18 (16) personer.

Moderbolagets verksamhet har varit oförändrad under perioden. Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett.

Business Units

Nordics & Baltics

Intäkter och resultat Tredje kvartalet

I Nordics & Baltics ökade intäkterna under kvartalet med 6 procent och organiskt minskade de med 2 procent, med förvärvet av Conoa som bidrog positivt. Systemintäkterna minskade med 1 procent och organiskt var minskningen 9 procent. Den organiska minskningen i systemförsäljningen beror främst på låg systemförsäljning i Norge. Tjänsteintäkterna ökade med 20 procent och organiskt ökade de med 14 procent, med en god utveckling för framförallt molntjänster. Förvärvet av Conoa bidrog positivt framförallt till konsultintäkterna.

Justerad EBITA uppgick till 35,6 (33,1) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 8,5 (8,3) procent för kvartalet. I Nordics & Baltics påverkades EBITA positivt framförallt av en högre försäljning och en god bruttomarginal.

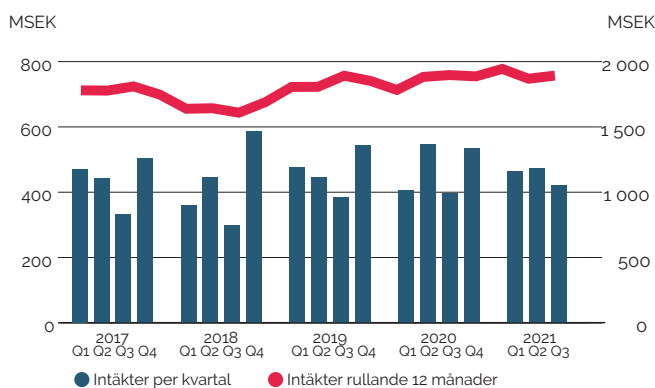
Januari - september

I Nordics & Baltics var intäkterna oförändrade under de första nio månaderna och organiskt minskade de med 3 procent. Systemintäkterna minskade med 4 procent och organiskt var minskningen 6 procent. Systemintäkterna påverkades framförallt negativt av låg försäljning i Norge. Tjänsteintäkterna ökade med 10 procent och organiskt ökade de med 6 procent. Utöver förvärvet av Conoa bidrog framförallt en god tillväxt i molntjänster till den organiska tillväxten.

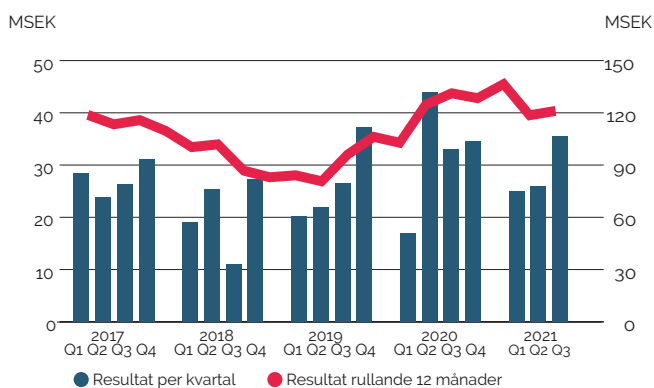
Justerad EBITA uppgick till 86,6 (93,9) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 6,4 (6,9) procent för de första nio månaderna. I Nordics & Baltics påverkades EBITA negativt främst av minskningen i systemintäkter.

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	förändring, %	rullande 12 mån	jan-dec 2020
Systemintäkter	268	269	-1	920	955	-4	1 317	1 352
Tjänsteintäkter	153	128	20	436	396	10	574	534
varav supportintäkter	66	65	2	200	193	4	266	259
varav intäkter från molntjänster	54	38	43	136	113	21	175	151
varav konsultintäkter	32	25	30	99	91	9	133	124
Övrigt	0	0	5	2	1	100	2	1
Totala intäkter	421	398	6	1 358	1 352	0	1 893	1 887
Justerad EBITA	35,6	33,1	8	86,6	93,9	-8	121,1	128,4
Marginal, %	8,5	8,3		6,4	6,9		6,4	6,8

Intäkter



Justerad EBITA



Intäkter och resultat

Tredje kvartalet

I UK minskade intäkterna under kvartalet med 20 procent. Förvärvet av Cetus bidrog positivt och organiskt minskade intäkterna med 42 procent. Systemintäkterna minskade med 46 procent, medan de organiskt minskade med 70 procent. Under tredje kvartalet 2020 levererades en stor affär till NHS Blood and Transplant, vilket påverkar jämförelsesiffrorna. Dessutom fortsätter långa beslutscykler att påverka försäljningen negativt. Tjänsteintäkterna ökade med 21 procent, medan de organiskt ökade med 4 procent, drivet av en stark utveckling i både konsult- och supportaffären.

Justerad EBITA uppgick till 9,0 (9,7) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 6,4 (5,5) procent för kvartalet. EBITA minskade som ett resultat av den lägre försäljningen medan marginalen däremot ökade drivet av en ökad bruttomarginal, förvärvet av Cetus samt en fortsatt låg kostnadsnivå.

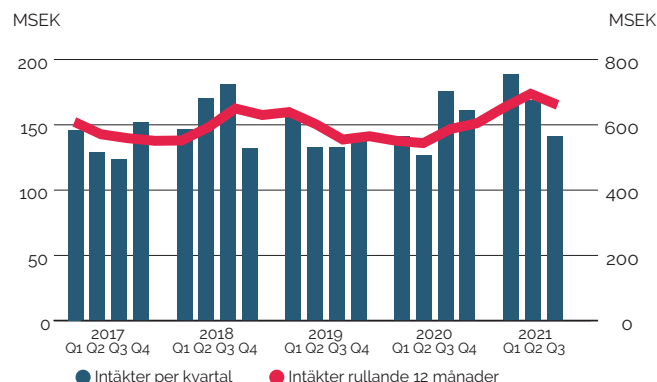
Januari - september

I UK ökade intäkterna under de första nio månaderna med 12 procent tack vare förvärvet av Cetus. Organiskt minskade intäkterna med 5 procent. Systemintäkterna ökade med 15 procent, medan de organiskt minskade med 10 procent, framförallt beroende på den låga systemförsäljningen i tredje kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år. Tjänsteintäkterna ökade med 10 procent, medan de organiskt var oförändrade.

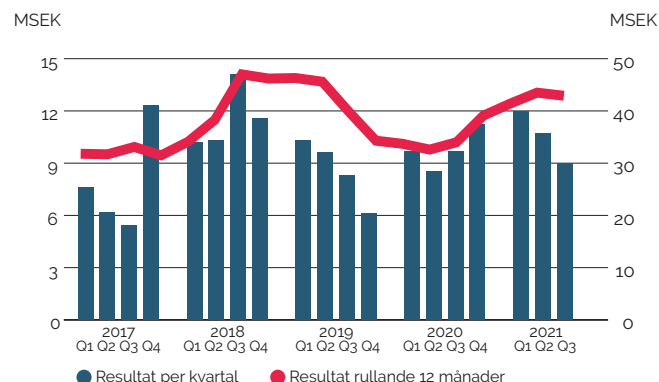
Justerad EBITA uppgick till 31,7 (27,9) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 6,4 (6,3) procent för de första nio månaderna. I UK påverkades EBITA positivt av förvärvet av Cetus, motverkat av den organiska minskningen i intäkter.

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	förändring, %	rullande 12 mån	jan-dec 2020
Systemintäkter	59	108	-46	260	227	15	345	312
Tjänsteintäkter	83	68	21	239	217	10	315	293
varav supportintäkter	28	21	36	82	67	22	106	92
varav intäkter från molntjänster	44	44	-1	131	141	-7	175	185
varav konsultintäkter	11	3	245	27	10	174	34	17
Övrigt	-	-	-	-	-	-	0	-
Totala intäkter	141	176	-20	499	444	12	660	605
Justerad EBITA	9,0	9,7	-6	31,7	27,9	14	42,9	39,1
Marginal, %	6,4	5,5		6,4	6,3		6,5	6,5

Intäkter



Justerad EBITA



Intäkter och resultat

Tredje kvartalet

I West minskade intäkterna under kvartalet med 1 procent och organiskt ökade de med 1 procent. Systemintäkterna var oförändrade och organiskt ökade de med 2 procent, där resultatet av riktade åtgärder för systemförsäljning börjar ge effekt. Tjänsteintäkterna minskade med 1 procent och organiskt var de oförändrade. Justerad EBITA uppgick till 9,9 (7,4) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 5,6 (4,2) procent för kvartalet.

Det åtgärdsprogram som initierades under första kvartalet har genomförts framgångsrikt, vilket avspeglades i att bruttomarginalerna och därmed bruttovinsten ökade i kvartalet. Detta resulterade i en ökning av EBITA och EBITA-marginal, till viss del motverkat av sälj- och administrationskostnader som ökade organiskt med 10 procent.

Januari - september

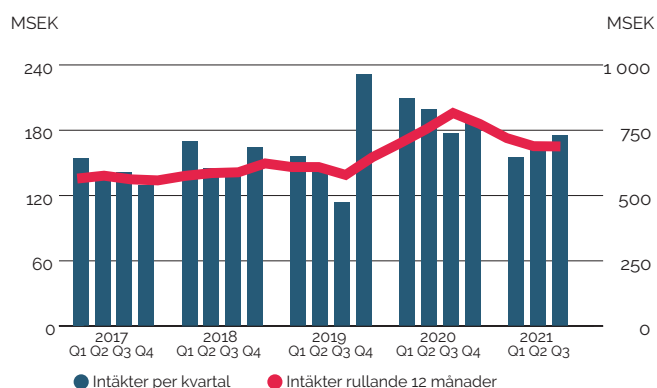
I West minskade intäkterna under de första nio månaderna med 15 procent och organiskt var minskningen 11 procent. Systemintäkterna minskade med 32 procent och organiskt var minskningen 30 procent. Tjänsteintäkterna minskade med 5 procent och organiskt var minskningen 2 procent.

Justerad EBITA uppgick till 10,5 (28,0) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 2,1 (4,8) procent för de första nio månaderna.

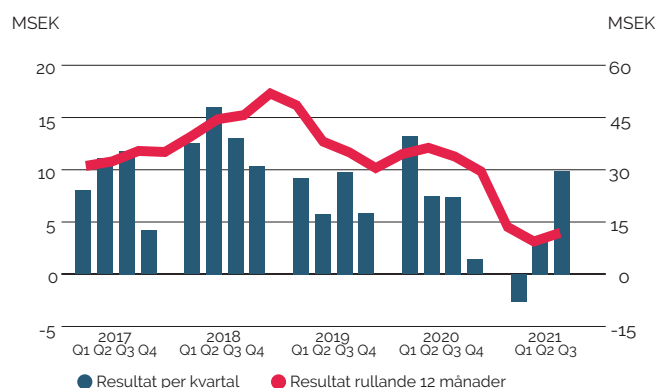
Långa säljcykler och kunders osäkerhet avseende Covid-19 medförde en kraftig minskning av systemintäkterna under den första halvan av året, och även tjänsteintäkterna minskade av samma anledning. Lägre försäljning i kombination med en ändrad mix i tjänsteförsäljningen minskade bruttomarginalen, vilket medförde en minskning av EBITA medan sälj- och administrationskostnader var oförändrade organiskt. Ett åtgärdsprogram initierades under första kvartalet för att både öka försäljningen och minska kostnaderna, vilket medfört en betydligt bättre utveckling under tredje kvartalet.

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	förändring, %	rullande 12 mån	jan-dec 2020
Systemintäkter	54	54	0	137	203	-32	189	255
Tjänsteintäkter	121	123	-1	361	382	-5	498	519
varav supportintäkter	13	14	-10	38	43	-12	52	57
varav intäkter från molntjänster	83	82	0	236	251	-6	327	342
varav konsultintäkter	26	26	-2	88	89	-1	119	120
Övrigt	-0	0	-190	0	0	312	0	-
Totala intäkter	175	177	-1	499	585	-15	688	774
Justerad EBITA	9,9	7,4	34	10,5	28,0	-63	11,9	29,5
Marginal, %	5,6	4,2		2,1	4,8		1,7	3,8

Intäkter



Justerad EBITA



Intäkter och resultat Tredje kvartalet

I Central ökade intäkterna med 14 procent under kvartalet och organiskt var ökningen 15 procent. Systemintäkterna ökade med 20 procent och organiskt ökade de med 22 procent, som ett resultat av stark försäljning under sommaren. Tjänsteintäkterna ökade med 3 procent och organiskt ökade de med 4 procent.

Justerad EBITA uppgick till 6,7 (4,4) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 7,6 (5,7) procent för kvartalet.

I Central påverkades EBITA positivt framförallt av den ökade försäljningen. Organiskt minskade sälj- och administrationskostnaderna med 2 procent.

Januari - september

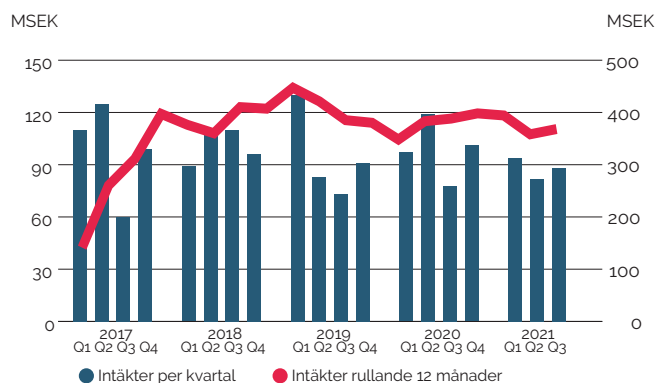
I Central minskade intäkterna med 10 procent under de första nio månaderna och organiskt minskade de med 7 procent, som ett resultat av den minskade försäljningen under årets andra kvartal. Systemintäkterna minskade med 15 procent och organiskt minskade de med 12 procent. Tjänsteintäkterna minskade med 1 procent och organiskt ökade de med 2 procent.

Justerad EBITA uppgick till 19,7 (17,2) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 7,4 (5,9) procent för de första nio månaderna.

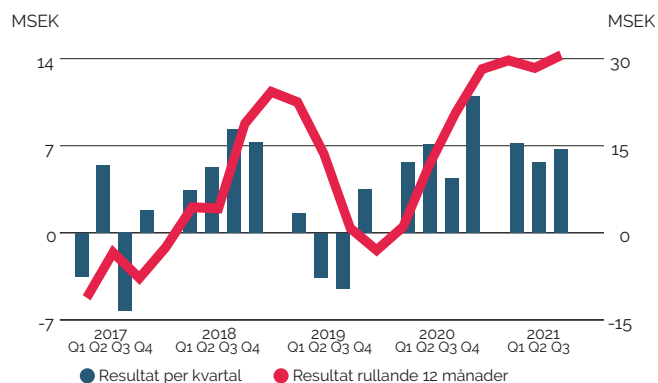
I Central påverkades EBITA positivt framförallt av minskade sälj- och administrationskostnader om 15 procent, vilket medförde att EBITA-marginalen ökade.

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	förändring, %	rullande 12 mån	jan-dec 2020
Systemintäkter	54	45	20	162	191	-15	226	255
Tjänsteintäkter	34	33	3	101	102	-1	137	139
varav supportintäkter	10	10	4	29	27	4	38	37
varav intäkter från molntjänster	18	18	0	54	56	-3	73	75
varav konsultintäkter	6	5	13	19	19	-4	26	26
Övrigt	1	0	698	2	0	395	2	1
Totala intäkter	88	78	14	264	294	-10	365	395
Justerad EBITA	6,7	4,4	51	19,7	17,2	14	30,6	28,2
Marginal, %	7,6	5,7		7,4	5,9		8,4	7,1

Intäkter



Justerad EBITA



Intäkter och resultat Tredje kvartalet

Proact Finance intäkter minskade för kvartalet jämfört med samma period föregående år på grund av en minskning i finansierad volym och uppgick till 13 (19) MSEK. Ledningen har fattat ett beslut om att i större utsträckning börja erbjuda externa finansieringslösningar till kunder, vilket bidragit till minskningen i intäkter. Finansnetto uppgick till 0,8 (1,0) MSEK. Resultat före skatt uppgick till 2,7 (1,6) MSEK.

Januari - september

Proact Finance intäkter minskade för de första nio månaderna jämfört med samma period föregående år på grund av en minskning i finansierad volym och uppgick till 38 (77) MSEK. Finansnetto uppgick till 2,6 (2,9) MSEK. Resultat före skatt uppgick till 9,5 (1,4) MSEK. Framtida kontrakterade kassaflöden från Proact Finance uppgår till 135 (156) MSEK, en minskning med 13 procent.

MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	förändring, %	jan-sep 2021	jan-sep 2020	förändring, %	rullande 12 mån	jan-dec 2020
Intäkter	13	19	-33	38	77	-50	67	105
EBIT	1,8	0,6	195	6,9	-1,4	583	7,9	-0,4
Finansnetto	0,8	1,0	-18	2,6	2,9	-8	3,6	3,8
Resultat före skatt	2,7	1,6	63	9,5	1,4	557	11,4	3,4

Rörelsesegment

Nordics & Baltics: Danmark, Estland, Finland, Lettland, Litauen, Norge, Sverige och USA

UK: Storbritannien

West: Belgien, Nederländerna och Spanien

Central: Tjeckien och Tyskland

Proact Finance: Proacts finansbolag i egen regi redovisas separat då bolaget supporterar samtliga geografiska regioner.

jan-sep 2021 MSEK	Nordics & Baltics	UK	West	Central	Proact Finance	Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen
Totala intäkter	1 358	499	499	264	38	98	-174	2 583
EBITDA, före jämförelsestörande poster	116,4	68,5	35,3	28,1	6,9	3,5	-	258,7
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	-29,8	-36,8	-24,8	-8,4	-	-11,4	-	-111,3
EBITA, före jämförelsestörande poster	86,6	31,7	10,5	19,7	6,9	-7,9	-	147,5
Jämförelsestörande poster	-1,2	-	-	-	-	-	-	-1,2
EBITA	85,5	31,7	10,5	19,7	6,9	-7,9	-	146,3
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-2,9	-5,7	-5,9	-1,3	-	-5,9	-	-21,7
EBIT	82,6	26,0	4,6	18,4	6,9	-13,9	-	124,6
Finansnetto	-2,4	-2,5	-2,1	-0,7	2,6	-5,1	-	-10,1
Resultat före skatt	80,2	23,5	2,5	17,7	9,5	-18,9	-	114,5
Skatt								-28,3
Periodens resultat								86,2

jan-sep 2020 MSEK	Nordics & Baltics	UK	West	Central	Proact Finance	Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen
Totala intäkter	1 352	444	585	294	77	105	-205	2 651
EBITDA, före jämförelsestörande poster	125,0	65,3	53,7	26,3	-1,4	-0,1	-	268,9
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	-31,2	-37,4	-25,7	-9,1	-	-12,4	-	-115,9
EBITA, före jämförelsestörande poster	93,9	27,9	28,0	17,2	-1,4	-12,5	-	153,0
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITA	93,9	27,9	28,0	17,2	-1,4	-12,5	-	153,0
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-1,1	-6,4	-11,8	-1,9	-	-3,7	-	-24,9
EBIT	92,8	21,5	16,3	15,3	-1,4	-16,3	-	128,1
Finansnetto	-3,5	-2,8	-2,2	-0,6	2,9	-5,0	-	-11,2
Resultat före skatt	89,3	18,7	14,0	14,7	1,4	-21,2	-	116,9
Skatt								-24,7
Periodens resultat								92,2

Marknadsöversikt

Att förstå marknadstrender, att tidigt identifiera ny teknologi med kommersiell potential, för att sedan bygga kompetens kring dessa är en styrka som Proact alltid har betonat. Det ger oss möjlighet att ligga i framkant när marknaderna förändras och att tidigt kunna etablera oss inom segment där efterfrågan förväntas växa. Detta är alltså en hörnpelare i vår strategi, men vi ser även ett paradigmskifte på efterfrågesidan. Historiskt har våra kunder sett IT som ett verktyg främst för rationalisering och effektivisering, vilket väl har överensstämmt med Proacts inriktning mot datacenter. Deras investeringar har i hög grad drivits av ny teknologi, med ständigt förbättrat pris/prestandaförhållande som en möjliggörare.

En väl fungerande IT-leverans är givetvis en förutsättning för att kärnverksamheten ska kunna bedrivas effektivt, men den pågående digitala transformationen lägger till en ny dimension, som sammantaget ger IT en större strategisk betydelse. Kostnadsbesparing eller effektivisering är inte längre de viktigaste drivkrafterna för kundernas IT-investeringar – istället väger verksamhets- och affärsutveckling allt tyngre.

Flexibilitet och hybrida leveransmodeller

För att driva verksamhets- och affärsutveckling genom IT finns en stark och utbredd vision om en molnbaserad IT-infrastruktur. Men det är få organisationer inom Proacts kundsegment som i praktiken, vare sig kan, eller vill, lägga all sin information i publika moln med dess standardiserade tjänster. Detta kan bero på flera aspekter, inklusive behov av kontroll av information, interna policyer, säkerhet, långsiktiga kostnader eller kompetens, för att bara nämna några.

De flesta verksamheterna inom vårt segment väljer istället en hybrid lösning där man nyttjar fördelarna med traditionell IT-infrastruktur, driftade molntjänster, privata och publika molntjänster. Dessa hybrida leveransmodeller ökar komplexiteten och sätter nya krav på bland annat säkerhet, nätverkskapacitet och intern kompetens – vilket även ökar efterfrågan på kvalificerad rådgivning. Denna efterfrågan öppnar givetvis för nya affärsmöjligheter för system- och molnintegratörer med starkt tjänsteutbud och kompetens.

Övrig information

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner mellan Proact och närstående, som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat, har ägt rum under kvartalet.

Risker och osäkerhetsfaktorer i verksamheten

Bolaget har i dagsläget inte sett någon större påverkan av Storbritanniens utträde ur EU, förutom valutakursförändringar som kortsiktigt kan påverka koncernens räkenskaper.

Den fortsatta spridningen av Covid-19 innebär att många företag kan komma att befinna sig i en finansiellt ansträngd situation med likviditetsproblem, vikande försäljning och på sikt resultatpåverkan. Mot bakgrund av detta arbetar Proact parallellt med att säkerställa kortsiktiga lösningar och att hitta långsiktiga alternativ i den rådande situationen. Proact har i dagsläget en bättre insikt i de kortsiktiga konsekvenserna av Covid-19 och gör fortsatt bedömningen att koncernen på kort sikt kan hantera den uppkomna situationen då bolaget har en god likviditet och en stabil finansiering. Bolagets förutsättningar att fortsatt leverera kontrakterade tjänster såsom support- och drifttjänster samt outsourcingtjänster är god. Det finns dock fortfarande en betydande osäkerhet om den framtida utvecklingen av pandemin och effekten på ekonomier och företag. Det finns fortfarande risker att leveranskedjor påverkas negativt vilket i sin tur kan påverka tillgången på de produkter och delkomponenter som bolaget säljer. Proact har inte permitterat personal och har endast erhållit statliga stöd i form av nedsättning av sociala avgifter i mycket begränsad omfattning.

I övrigt har inga risker eller osäkerhetsfaktorer förändrats i jämförelse med de som kommenterades i senast avgivna årsredovisning. För en utförligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Proacts årsredovisning 2020, sidan 26.

Alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar finansiella nyckeltal i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning. För definitioner av de finansiella nyckeltalen hänvisas till Årsredovisning 2020.

Valberedningen

Enligt beslut från tidigare årsstämma i Proact IT Group AB har, efter kvartalets slut, en valberedning konstituerats med uppgift att arbeta fram förslag att föreläggas på bolagets årsstämma 2022. Valberedningen utgörs av följande ledamöter:

- Malin Ruijsenaars, ordförande (Aktiebolaget Grens specialisten)
- Stephanie Göthman (Livförsäkringsbolaget Skandia)
- Johannes Wingborg (Länsförsäkringar Fondförvaltning AB)
- Karin Möllborg (Carey Trustees Limited)

Finansiell kalender

10 feb 2022	Bokslutskommuniké 2021
26 apr 2022	Delårsrapport Q1 2022
5 maj 2022	Årsstämma 2022
14 jul 2022	Delårsrapport Q2 2022
25 okt 2022	Delårsrapport Q3 2022
9 feb 2023	Bokslutskommuniké 2022

Kista den 21 oktober 2021
Proact IT Group AB (publ)

Jonas Hasselberg
VD och koncernchef

Rapporten har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Notera

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Proact IT Group (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning, lagen om värdepappersmarknad och/eller om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 21 oktober 2021 klockan 08:00 (CET).

Kontakt

Jonas Hasselberg, CEO	+46 722 13 55 56	jonas.hasselberg@proact.eu
Linda Höljö, CFO	+46 725 07 40 85	linda.holjo@proact.eu

Proact IT Group AB

Kistagången 2, Kista
Telefon 08 410 666 00
www.proact.eu

Org.nr: 556494-3446
Säte: Stockholm

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	rullande 12 månader	jan-dec 2020
Systemintäkter	443,6	472,9	1 486,5	1 575,1	2 103,5	2 192,1
Tjänsteintäkter	366,5	347,5	1 094,0	1 075,0	1 458,7	1 439,7
varav supportintäkter	115,9	113,3	348,1	334,0	458,9	444,8
varav intäkter från molntjänster	178,4	175,7	519,2	537,2	697,5	715,5
varav konsultintäkter	72,3	58,5	226,7	203,8	302,2	279,4
Övriga intäkter	0,3	0,2	2,1	0,9	2,5	1,3
Totala intäkter	810,4	820,6	2 582,6	2 651,0	3 564,7	3 633,1
Kostnad för sålda varor och tjänster	-608,6	-642,8	-1 984,8	-2 058,0	-2 743,5	-2 816,7
Bruttoresultat	201,8	177,9	597,8	593,0	821,2	816,4
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-88,0	-73,9	-285,5	-266,7	-378,6	-359,9
Administrationskostnader	-60,9	-57,9	-186,5	-198,1	-260,1	-271,7
Jämförelsestörande poster	-	-	-1,2	-	-3,9	-2,8
Rörelseresultat (EBIT)	52,9	46,0	124,6	128,1	178,5	182,1
Finansnetto	-3,2	-2,6	-10,1	-11,2	-13,3	-14,4
Resultat före skatt	49,6	43,4	114,5	116,9	165,2	167,7
Inkomstskatt	-12,3	-8,3	-28,3	-24,7	-38,9	-35,4
Periodens resultat	37,4	35,1	86,2	92,2	126,3	132,3

Övrigt totalt resultat

Poster som kan komma att omföras till årets resultat

Förändring av säkringsreserv (nettoinvestering i utländsk verksamhet)	1,8	-0,1	8,3	0,7	-0,5	-8,0
Skatteeffekt på förändring av säkringsreserv (nettoinvestering i utländsk verksamhet)	-0,4	0,0	-1,7	-0,1	0,2	1,7
Omräkningsdifferenser från kvarvarande verksamhet	2,6	1,9	15,6	-14,2	2,0	-27,8
Totalt poster som kan komma att omföras till årets resultat	4,0	1,9	22,2	-13,7	1,8	-34,1
Summa totalresultat för perioden, netto efter skatt	41,4	37,0	108,4	78,6	128,1	98,3

Periodens resultat hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	37,4	35,1	86,3	92,5	125,4	131,7
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,0	-0,0	-0,1	-0,3	0,9	0,7

Periodens totalresultat hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	41,4	37,0	108,3	78,8	127,2	97,7
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,0	-0,0	0,0	-0,3	0,9	0,6

Data per aktie¹⁾

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	rullande 12 månader	jan-dec 2020
Periodens resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr	1,36	1,28	3,14	3,37	4,57	4,80
Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr	24,42	22,00	24,42	22,00	24,42	21,93
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie, kr	-5,20	1,96	1,76	7,38	11,43	17,05
Antal utestående aktier vid periodens slut	27 454 851	27 454 851	27 454 851	27 454 851	27 454 851	27 454 851
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier	27 454 851	27 454 851	27 454 851	27 454 851	27 454 851	27 454 851

1) Proact har ett långsiktigt prestationsaktieprogram, vilket kan ge upphov till utspädningseffekt om maximalt 1,34 procent. Jämförelsesiffrorna har justerats för split 1:3 som genomfördes i maj 2021.

Balansräkning för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	649,8	511,2	551,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	126,0	70,9	112,2
Materiella anläggningstillgångar	292,2	336,5	309,8
Andra långfristiga fordringar	409,9	405,5	408,8
Uppskjutna skattefordringar	18,0	20,3	15,9
Omsättningstillgångar			
Varulager	17,6	13,6	13,0
Kundfordringar och övriga fordringar	934,1	1 034,3	1 044,3
Likvida medel	320,6	396,0	468,3
Summa tillgångar	2 768,3	2 788,4	2 923,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	670,4	604,0	601,9
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	3,1	1,3	3,1
Summa eget kapital	673,5	605,3	605,0
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder, räntebärande	407,7	412,6	358,9
Långfristiga skulder, ej räntebärande	471,4	449,3	461,1
Uppskjutna skatteskulder	39,2	25,2	33,2
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder, räntebärande	131,4	123,6	131,0
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	1 045,2	1 172,3	1 334,7
Summa eget kapital och skulder	2 768,3	2 788,4	2 923,9

Förändring av koncernens egna kapital

Belopp i MSEK	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Vid periodens början	605,0	525,9	525,9
Periodens totalresultat	108,4	78,6	98,3
Utdelning	-41,2	-	-22,9
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-0,1	-0,2
Finansiell skuld till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	2,4
Aktiesparprogram och personaloptioner	1,3	0,9	1,5
Vid periodens slut	673,5	605,3	605,0

Innehav utan bestämmande inflytande: Proact Lietuva UAB 26,14 procent och Proact Czech Republic, s.r.o. 14,7 procent.

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	rullande 12 mån	jan-dec 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	96,6	96,9	241,6	271,2	332,2	361,8
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-239,3	-43,0	-193,4	-68,6	-18,5	106,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-142,7	53,8	48,2	202,6	313,7	468,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10,6	-15,6	-111,9	-62,2	-198,4	-148,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-28,1	-31,2	-99,1	-105,1	-187,4	-193,4
Periodens totala kassaflöde	-181,4	7,1	-162,8	35,3	-72,1	126,0
Likvida medel vid periodens början	499,8	388,6	468,3	373,2	396,0	373,2
Kursdifferens i likvida medel	2,2	0,3	15,0	-12,4	-3,4	-30,8
Likvida medel vid periodens slut	320,6	396,0	320,6	396,0	320,6	468,3

Nyckeltal

	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	rullande 12 mån	jan-dec 2020
Totala intäkter, MSEK	810	821	2 583	2 651	3 565	3 633
varav hänförligt till förvärv och avyttringar, MSEK	62	74	139	220	165	318
varav valutapåverkan, MSEK	4	-26	-48	-23	-84	-59
Totala intäkter, organiskt, MSEK	745	772	2 491	2 454	3 484	3 373
Organisk tillväxt totala intäkter, %	-9,2	10,3	-6,0	2,2	-4,3	1,3
Systemintäkter, MSEK	444	473	1 486	1 575	2 103	2 192
varav hänförligt till förvärv och avyttringar, MSEK	44	12	90	31	109	61
varav valutapåverkan, MSEK	3	-16	-22	-17	-43	-38
Totala systemintäkter, organiskt, MSEK	396	477	1 418	1 561	2 037	2 169
Organisk tillväxt systemintäkter, %	-16,1	14,9	-10,0	0,4	-7,9	-0,6
Tjänsteintäkter, MSEK	367	347	1 094	1 075	1 459	1 440
varav hänförligt till förvärv och avyttringar, MSEK	19	60	47	188	53	254
varav valutapåverkan, MSEK	1	-10	-26	-5	-41	-21
Totala tjänsteintäkter, organiskt, MSEK	347	297	1 072	892	1 446	1 206
Organisk tillväxt tjänsteintäkter, %	0,1	3,5	-0,3	5,5	1,2	4,9
EBITDA, MSEK	97,3	89,9	257,6	268,9	358,3	369,6
EBITDA marginal, %	12,0	11,0	10,0	10,1	10,1	10,2
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar, MSEK	-37,5	-35,8	-111,3	-115,9	-148,4	-153,0
EBITA, MSEK	59,8	54,1	146,3	153,0	209,9	216,7
EBITA marginal, %	7,4	6,6	5,7	5,8	5,9	6,0
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar, MSEK	-7,0	-8,0	-21,7	-24,9	-31,4	-34,6
EBIT, MSEK	52,9	46,0	124,6	128,1	178,5	182,1
EBIT marginal, %	6,5	5,6	4,8	4,8	5,0	5,0
Resultat före skatt, MSEK	49,6	43,4	114,5	116,9	165,2	167,7
Nettomarginal, %	6,1	5,3	4,4	4,4	4,6	4,6
Resultat efter skatt, MSEK	37,4	35,1	86,2	92,2	126,3	132,3
Vinstmarginal, %	4,6	4,3	3,3	3,5	3,5	3,6
Eget kapital	673,5	605,3	673,5	605,3	673,5	605,0
Balansomslutning	2 768,3	2 788,4	2 768,3	2 788,4	2 768,3	2 923,9
Soliditet, %	24,3	21,7	24,3	21,7	24,3	20,7
Kapitalomsättningshastighet, ggr	0,3	0,3	0,9	0,9	1,3	1,3
Räntabilitet på eget kapital, % ¹⁾	-	-	-	-	19,8	23,4
Finansiella kostnader inkluderade i finansnetto, MSEK	4,5	4,0	14,0	16,2	18,5	20,7
Sysselsatt eget kapital	1 212,5	1 141,6	1 212,5	1 141,6	1 212,5	1 094,9
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ¹⁾	-	-	-	-	15,6	17,1
Investeringar i anläggningstillgångar, MSEK	46,7	36,9	225,4	122,0	372,5	269,1
Resultat före skatt per anställd, kSEK	48,7	45,4	113,5	120,3	165,6	172,3
Medelantal årsanställda	1 019,1	957	1 008,3	972	997,9	973

1) Beräknas endast för helår och rullande 12 månader.

Flerårsöversikt se not 2. För definitioner av nyckeltal, se Årsredovisning 2020.

De nyckeltal som Proact redovisar och följer sin verksamhet på är de sedvanliga nyckeltalen som används för branschen och av bolag noterade på Nasdaq Stockholm.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	76,9	78,8	108,6
Kostnad sålda varor och tjänster	–	–	–
Bruttoresultat	76,9	78,8	108,6
Administrationskostnader	–91,0	–94,6	–120,7
Rörelseresultat	–14,1	–15,7	–12,2
Finansnetto	29,5	–0,2	36,2
Resultat efter finansnetto	15,4	–15,9	24,0
Bokslutsdispositioner	–	–	30,0
Resultat före skatt	15,4	–15,9	54,0
Inkomstskatt	1,4	4,0	–1,6
Periodens resultat	16,8	–11,9	52,5

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	832,9	762,6	765,9
Omsättningstillgångar	108,8	120,7	205,5
Summa tillgångar	941,7	883,3	971,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	80,1	56,4	76,6
Fritt eget kapital	292,5	297,2	319,1
Summa Eget kapital	372,6	353,6	395,7
Långfristiga skulder	267,7	241,1	222,9
Kortfristiga skulder	301,5	288,5	352,8
Summa eget kapital och skulder	941,7	883,3	971,4

Förklarande upplysningar

Not 1 ► Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS34 och Årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR2. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår i årsredovisningen för 2020 med undantag för tillkommande redovisningsprincip för statliga bidrag. Statliga bidrag redovisas i de finansiella rapporterna när det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att företaget kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Statliga bidrag som avser kostnads- täckning periodiseras och intäktsredovisas systematiskt i årets resultat på samma sätt och över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Bidragen redovisas som avdrag från motsvarande kostnader såsom kostnadsreduktion.

Finansiella instrument

Proacts finansiella instrument består av derivat, kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder, upplupna leverantörskostnader och räntebärande skulder. Derivatinstrument redovisas i balansräkningen per kontraktsdagen och värderas till verkligt värde,

både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Samtliga derivat redovisas löpande till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade i rapporten över totalresultatet inom kostnad såld vara för de derivat som är kopplade till leverantörsskulder respektive finansiella poster för de derivat som är kopplade till finansiella leasingkontrakt. Derivat är värderade till verkligt värde inom nivå 2 det vill säga verkligt värde fastställt utifrån värderingstekniker med observerbara marknadsdata, antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett till pris). Samtliga övriga finansiella tillgångar har klassificerats som låne- och kundfordringar, vilket inkluderar kundfordringar och likvida medel. Samtliga övriga finansiella skulder har klassificerats som övriga finansiella skulder värderat till upplupet anskaffningsvärde, vilket inkluderar leverantörsskulder, upplupna leverantörskostnader och skulder till kreditinstitut. Skulder till kreditinstitut löper med rörlig ränta, och redovisad ränta ligger i nivå med aktuell ränta på skulder till kreditinstitut och övriga finansiella tillgångar och skulder löper med korta löptider. Baserat på detta bedöms samtliga finansiella tillgångars och skulders bokförda värden vara en rimlig uppskattning av verkligt värde.

Not 2 ► Flerårsöversikt

	okt-sep 2020/2021	jan-dec 2020	jan-dec 2019	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Totala intäkter, MSEK	3 565	3 633	3 408	3 318	3 243
EBITDA, MSEK	358,3	369,6	271,7	231,1	218,8
EBITDA marginal, %	10,1	10,2	8,0	7,0	6,7
EBITA, MSEK	209,9	216,7	134,2	200,5	188,1
EBITA marginal, %	5,9	6,0	3,9	6,0	5,8
EBIT, MSEK	178,5	182,1	105,4	164,5	155,6
EBIT marginal, %	5,0	5,0	3,1	5,0	4,8
Resultat före skatt, MSEK	165,2	167,7	101,7	167,8	151,1
Nettomarginal, %	4,6	4,6	3,0	5,1	4,7
Resultat efter skatt, MSEK	126,3	132,3	80,2	127,3	114,0
Vinstmarginal, %	3,5	3,6	2,4	3,8	3,5
Soliditet, %	24,3	20,7	18,3	21,2	19,8
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,3	1,3	1,3	1,6	1,7
Räntabilitet på eget kapital, %	19,8	23,4	16,1	29,8	31,8
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	15,6	17,1	13,2	29,5	29,2
Utdelning till moderbolagets aktieägare, MSEK ¹⁾	41,2	22,9	38,0	34,3	32,4
Investeringar i anläggningstillgångar, MSEK	372,5	269,1	440,7	83,8	166,7
Finansiella kostnader inkluderade i finansnetto, MSEK	18,5	20,7	11,3	3,9	11,4
Resultat före skatt per anställd, kSEK	166	172	122	211	189
Medelantal årsanställda	998	973	834	797	799
Periodens resultat per aktie, kr ²⁾	4,57	4,80	2,92	4,62	4,07

1) Avser det år då utdelning verkställdes. För verksamhetsåret 2020 lämnades en utdelning om 4,50 kr per aktie, totalt 41,2 MSEK.

2) Beräknat på genomsnittligt antal utestående aktier. Jämförelsesiffrorna har justerats för aktiesplit 1:3 som genomfördes i maj 2021. Proact har ett långsiktigt prestationsaktieprogram, vilket kan ge upphov till utspädningseffekt om maximalt 1,34 procent.

Not 3 ► Förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

	apr 2021
Immateriella anläggningstillgångar	–
Materiella anläggningstillgångar	2
Finansiella anläggningstillgångar	
Kundfordringar och övriga fordringar	10
Likvida medel	15
Långfristiga skulder	–3
Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	–8
Netto identifierbara tillgångar	16
Goodwill	81
Verkligt värde justering på förvärvade immateriella anläggningstillgångar	29
Uppskjuten skatt på förvärvade tillgångar	–6
Köpeskillning	120
Avgår:	
Förvärvad kassa	–15
Uppskjuten betalning av del av köpeskillning	–21
Netto kassaflöde	84

Förvärvet avser 100 procent av aktierna och rösterna i Conoa AB. Förvärvet slutfördes 12 april 2021.

Totala förvärvskostnader som belastat resultatet 2021 uppgår till 1,2 MSEK.

Av total köpeskillning om 120 MSEK har 99 MSEK utbetalats kontant vid förvärvstidpunkten, resterande köpeskillning kommer att regleras 18 månader efter förvärvsdatum.

Vid förvärvet har köpeskillningen varit större än de bokförda tillgångarna i den förvärvade verksamheten, vilket medfört att förvärvsanalysen ger upphov till immateriella tillgångar.

Goodwill i detta förvärv motiveras av att förvärvet är en viktig del av Proacts tillväxtstrategi med ambitionen att bredda erbjudandet och utöka närvaron på bolagets nyckelmarknader. Innovationstakten hos bolagets kunder driver en tydlig efterfrågan på nya typer av IT-infrastrukturlösningar som förenklar och effektiviserar utvecklingen av så kallade cloud native-applikationer.

Conoa, som grundades 2012, är ett privatägt företag med 28 anställda och har tack vare sin starka tillväxt bland annat blivit utsedda till Dagens industris Gasell-företag fem år i rad (2016-2020) och till Superföretag av Veckans Affärer. Genom förvärvet av Conoa stärker Proact sitt erbjudande och kompetens kring moderna plattformar som Kubernetes och containerteknologier.

Förvärvet genomfördes 12 april 2021 och har hittills i år bidragit med 54 MSEK i intäkter och 1 MSEK i rörelseresultat. Om Conoa hade konsoliderats från årets ingång hade Conoa bidragit med 83 MSEK i intäkter och 3 MSEK i rörelseresultat. På helårsbasis förväntas Conoa bidra till koncernens omsättning med ca 80 MSEK samt EBITA om ca 11 MSEK.