



God utveckling inom tjänsteaffären och kostnadsprogram som levererar resultat

Juli - september 2023

- Intäkterna minskade med 3,0 procent till 1 065,3 MSEK (1 098,6).
- Justerad EBITA minskade med 7,0 procent och uppgick till 72,8 MSEK (78,3), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 6,8 procent (7,1).
- Resultat före skatt uppgick till 63,7 MSEK (56,1).
- Resultat efter skatt uppgick till 50,9 MSEK (43,9).
- Resultat per aktie uppgick till 1,85 SEK (1,60).
- Nya avtal avseende molntjänster tecknades till ett totalt värde om 118,8 MSEK (158,1), en minskning med 24,9 procent.
- Återkommande intäkter (intäkter från moln- och supporttjänster) uppgick till 436,7 MSEK (369,7) motsvarande en årstakt om 1 746,8 MSEK (1 478,6) och en ökning om 18,1 procent.
- Den 28 augusti avyttrades Proacts dotterbolag i Litauen vilket påverkat rörelseresultatet positivt med 3,1 MSEK, vilket redovisas under jämförelsestörande poster, och förväntas ha en marginell positiv effekt på resultatet framöver.

Januari - september 2023

- Intäkterna ökade med 5,1 procent till 3 487,3 MSEK (3 316,8).
- Justerad EBITA minskade med 0,8 procent och uppgick till 211,0 MSEK (212,8), motsvarande en justerad EBITA-marginal om 6,0 procent (6,4).
- Kostnadsbesparingsprogram implementerat med beräknade besparingar uppgående till mellan 45 och 50 MSEK innevarande år, vilket resulterat i omstruktureringskostnader under det andra kvartalet redovisat som jämförelsestörande poster om -19,8 MSEK.
- Resultat före skatt uppgick till 135,5 MSEK (158,2).
- Resultat efter skatt uppgick till 107,5 MSEK (127,0).
- Resultat per aktie uppgick till 3,91 SEK (4,62).
- Nya avtal avseende molntjänster tecknades till ett totalt värde om 351,1 MSEK (421,0), en minskning med 16,6 procent.
- Återkommande intäkter (intäkter från moln- och supporttjänster) uppgick till 1 255,6 MSEK (1 069,3) en ökning om 17,4 procent.

Finansiellt sammandrag

Belopp i MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	rullande 12 månader	jan-dec 2022
Totala intäkter	1 065,3	1 098,6	3 487,3	3 316,8	4 927,3	4 756,8
Tillväxt, %	-3,0	35,6	5,1	28,4	15,7	34,9
varav valutapåverkan, %	5,7	4,2	4,6	3,8	5,0	4,4
varav påverkan från förvärv och avyttringar, %	-0,4	10,1	1,1	9,1	1,6	7,7
Organisk tillväxt, % ¹	-8,3	21,2	-0,5	15,6	9,1	22,8
Justerad EBITA ²	72,8	78,3	211,0	212,8	313,2	315,0
Justerad EBITA marginal, %	6,8	7,1	6,0	6,4	6,4	6,6
Rörelseresultat (EBIT)	61,5	60,1	152,5	171,9	241,2	260,6
Rörelsemarginal (EBIT), %	5,8	5,5	4,4	5,2	4,9	5,5
Resultat före skatt	63,7	56,1	135,5	158,2	221,4	244,2
Nettomarginal, %	6,0	5,1	3,9	4,8	4,5	5,1
Resultat efter skatt	50,9	43,9	107,5	127,0	172,1	191,5
Vinstmarginal, %	4,8	4,0	3,1	3,8	3,5	4,0
Resultat per aktie (utestående aktier), kr ³	1,85	1,60	3,91	4,62	6,25	6,97
Räntabilitet på sysselsatt kapital, % ⁴	-	-	-	-	16,5	17,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	132,5	-74,0	291,7	99,2	646,8	454,3

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

2) EBITA före jämförelsestörande poster.

3) Proact har långsiktiga prestationsaktieprogram, vilka kan ge upphov till utspändningseffekt om maximalt 1,82 procent.

Bolaget har återköpt egna aktier som finns i eget förvärv 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. Proactkoncernen har fler än 1 200 anställda med verksamhet i 12 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



"Proacts tredje kvartal visar på en fortsatt god utveckling inom tjänsteaffären med fortsatt bra efterfrågan på flera marknader"

Proacts tredje kvartal visar på en fortsatt god utveckling inom tjänsteaffären med fortsatt bra efterfrågan på flera marknader. Totalt sett minskade dock omsättningen, på grund av en organisk nedgång i systemaffären jämfört med en hög nivå förra året. Omsättningen i kvartalet minskade totalt med 3% till 1 065 MSEK (1 099) och organiskt minskade den med 8%.

I det tredje kvartalet minskade omsättningen i systemaffären med 17%, och organiskt med 20% jämfört med samma kvartal föregående år. Den organiska nedgången i systemaffären förklaras delvis av ett rekordstarkt tredje kvartal 2022, då vi kunde leverera system från orderstocken som byggts upp under tidigare perioders halvledarbrist. Utanför Norden har vi också sett längre säljcykler kopplat till det osäkra makroekonomiska läget.

Tjänsteaffären fortsätter att utvecklas väl och växte med 15% till 541 MSEK (469) där den organiska tillväxten var 7%. Våra återkommande intäkter, det vill säga intäkter från kontrakterade moln- och supporttjänster, fortsätter att växa i hög takt. Totalt ökade de med 18% till en årstakt om 1 747 MSEK (1 479) och organiskt ökade de med 9%, med organisk tillväxt inom alla Business Units. De återkommande intäkterna ökade även sekventiellt med en tillväxt om 4% jämfört med föregående kvartal. Vi slöt avtal för våra kontrakterade molntjänster om 119 MSEK (158) där Business Unit West visade hög tillväxt med flera stora affärer stängda. Även Business Unit Central stängde större affärer, dock med kontrakt som ger kunden mer flexibilitet i användningsvolym, vilket därmed inte inkluderas fullt ut i den rapporterade kontrakterade volymen. Vår bedömning kvarstår att minskningen i kontrakterad volym främst handlar om timing av när affärer stängs samt i viss mån att kunderna efterfrågar flexibla avtal, vilket ger lägre kontrakterad volym, men god möjlighet till tillväxt i rapporterade återkommande intäkter från molntjänster framöver. Konsultaffären krymper något organiskt, framför allt kopplat till lägre systemförsäljning utanför Norden. Beläggningen är fortsatt god, medan vi ser att konkurrensen om att rekrytera kompetens minskar.

Vi börjar se effekterna av vårt kostnadsprogram som vi implementerat i tidigare kvartal. Vi är 5% färre anställda än vid samma

tidpunkt förra året, samtidigt som vi levererar mer tjänster till våra kunder. Kostnadsmassan minskar i enlighet med plan jämfört med första kvartalet i år vilket påverkar både bruttomarginalen och försäljnings- och administrationskostnaderna.

Bruttomarginalen efter avskrivningar ökade i kvartalet från 22,5% till 23,5%, med öknings både för systemmarginalerna och tjänstemarginalerna. Den största ökningen är kopplad till besparingsprogrammet samt tidigare effektiviseringar i tjänsteleveransen vilket motverkat inflationsdrivna öknings i övriga kostnader.

Justerad EBITA minskade under kvartalet till 72,8 MSEK (78,3) motsvarande en marginal på 6,8% (7,1), då minskningen i intäkter inte fullt ut kunde kompenseras av ökad bruttomarginal och organiskt lägre sälj- och administrationskostnader jämfört med föregående år.

Vi fortsätter att arbeta nära våra viktiga samarbetspartners och har erhållit ytterligare utmärkelser under kvartalet, som Årets Partner av NetApp i Sverige. Vi uppmärksammas även för vårt arbete att attrahera och behålla personal och blev återigen utsedd till ett av Sveriges 10 bästa IT-bolag för unga av Årets Karriärföretag.

René Schüle in har under kvartalet lämnat bolaget och Maria Gomez ersätter honom i rollen som Business Unit Director för BU Central. Maria kommer närmast från Microsoft Tyskland och har många års erfarenhet från den tyska IT-branschen. Koncernledningen och bolagsstyrningen har också stärkts i och med utnämmandet av Magnus Lönn till vice VD, framför allt för att bidra till den fortsatta tillväxten och utvecklingen av bolaget.

I en tid av fortsatt makroekonomisk oro känns det mycket tillfredsställande att vi fortsätter att leverera stabila resultat och starkt kassaflöde med en bibehållen god position på marknaden.

Solna 27 oktober, 2023

Jonas Hasselberg
VD och koncernchef

Koncernens utveckling juli-september

Intäkter och resultat

Under tredje kvartalet uppgick bolagets totala intäkter till 1 065,3 MSEK (1 098,6), en minskning med 3,0 procent. Valutakursförändringar påverkade positivt med 5,7 procent, förvärv och avyttringar påverkade negativt med 0,4 procent, och organiskt minskade intäkterna med 8,3 procent.

Systemintäkterna minskade med 16,8 procent till 523,6 MSEK (629,2) och organiskt minskade de med 19,8 procent jämfört med samma period föregående år, framför allt på grund av ett starkt jämförelsekvartal. På några marknader utanför Norden påverkas intäkterna även negativt av längre säljcykler kopplat till makroekonomisk osäkerhet.

Tjänsteintäkterna ökade med 15,3 procent till 540,8 MSEK (469,1) och ökade organiskt med 6,9 procent, som ett resultat av fortsatt god efterfrågan på support- och molntjänster både i nuvarande och tidigare kvartal. Tjänsteintäkterna utgjorde 50,8 procent (42,6) av bolagets totala intäkter under kvartalet.

Nya avtal avseende molntjänster tecknades under kvartalet till ett totalt värde om 118,8 MSEK (158,1). Avtalen har normalt en löptid på tre till fem år. De totala intäkterna avseende molntjänster ökade med 18,2 procent och uppgick till 282,2 MSEK (238,7). Organiskt ökade de med 8,1 procent. Återkommande intäkter, det vill säga intäkter från molnsamt supporttjänster, uppgick till 436,7 MSEK (369,7), vilket motsvarar en årstakt om 1 746,8 MSEK (1 478,6). Detta motsvarar en ökning i kvartalet om 18,1 procent varav den organiska ökningen var 9,4 procent.

Bruttomarginalen efter avskrivningar ökade i kvartalet jämfört med samma period föregående år och uppgick till 23,5 procent (22,5), med

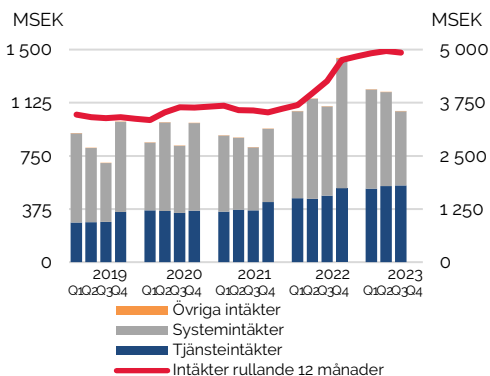
ökade bruttomarginaler både inom systemaffären och tjänsteaffären. Bruttomarginalen i tjänsteaffären ökade framför allt tack vare effektiviseringar och kostnadsbesparingsprogrammet, till viss del motverkat av kostnadsökningar på grund av inflation och inhyrd personal.

Försäljnings- och administrationskostnader minskade organiskt med 1,1 procent framför allt som ett resultat av de implementerade kostnadsbesparingarna, till viss del motverkat av investeringar i säljkompetens och inflationsdrivna kostnadsökningar.

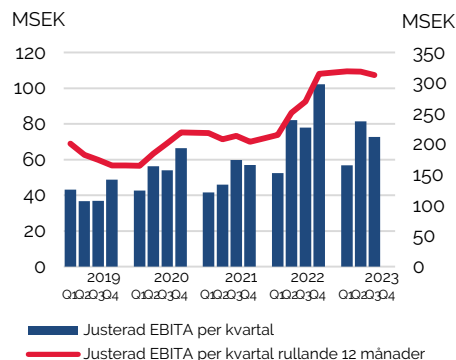
Justerad EBITA minskade med 7,0 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 72,8 MSEK (78,3) då ökningen i bruttomarginal och organiskt minskade kostnader inte fullt ut kompenserade försäljningsnedgången. Justerad EBITA-marginal minskade till 6,8 procent (7,1). Resultat före skatt uppgick till 63,7 MSEK (56,1) där finansnettot påverkats positivt av en nedskrivning av framtida tilläggsköpeskilling relaterat till förvärvet av sepago med 6,9 MSEK, och rörelseresultatet har påverkats positivt av den realiserade vinsten från försäljningen av Proacts litauiska dotterbolag under kvartalet med 3,1 MSEK.

Proact särredovisar jämförelsestörande poster för att tydliggöra utvecklingen i den underliggande verksamheten. Med jämförelsestörande poster avses poster som är icke återkommande och inte utgör en del av den ordinarie affärsverksamheten. Under tredje kvartalet 2023 uppgick jämförelsestörande poster till 2,9 MSEK (-4,9), vilket framför allt utgörs av realiserad vinst från försäljningen av Proacts litauiska dotterbolag.

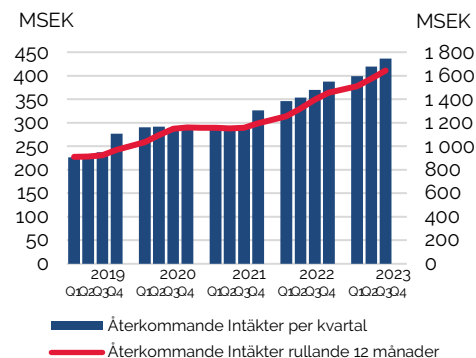
Intäkter



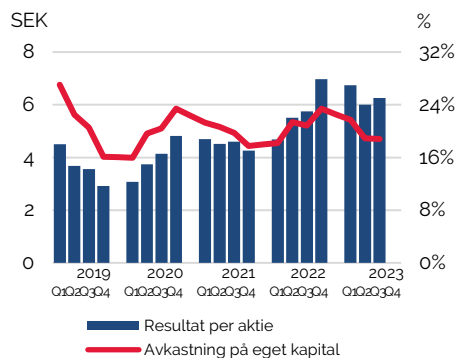
Justerad EBITA



Återkommande intäkter



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



Koncernens utveckling januari-september

Intäkter och resultat

Under årets nio första månader uppgick bolagets totala intäkter till 3 487,3 MSEK (3 316,8), en ökning med 5,1 procent.

Valutakursförändringar påverkade volymen positivt med 4,6 procent och förvärv och avyttringar påverkade positivt med 1,1 procent. Organiskt minskade intäkterna med 0,5 procent.

Systemintäkterna minskade med 3,2 procent till 1 886,1 MSEK (1 948,8) och organiskt minskade de med 6,5 procent.

Tjänsteintäkterna ökade med 16,9 procent till 1 597,3 MSEK (1 367,0) och organiskt var ökningen 7,7 procent. Tjänsteintäkterna utgjorde 45,8 procent (41,2) av bolagets totala intäkter under de första nio månaderna.

Nya avtal avseende molntjänster tecknades under årets första nio månader till ett totalt värde av 351,1 MSEK (421,0). Avtalen har normalt en löptid på tre till fem år. De totala intäkterna avseende molntjänster ökade med 17,5 procent och uppgick till 815,1 MSEK (693,5). Organiskt ökade de med 8,3 procent.

Bruttomarginalen ökade under de första nio månaderna jämfört med föregående år, både inom system- och tjänsteaffären.

Försäljnings- och administrationskostnader ökade organiskt med 5,3 procent framför allt på grund av inflationsdrivna kostnadsökningar.

Justerad EBITA minskade med 0,8 procent jämfört med föregående år och uppgick till 211,0 MSEK (212,8), då ökningarna i försäljnings- och administrationskostnaderna inte kompensades fullt ut av ökad bruttovinst. Justerad EBITA-marginal var 6,0 procent (6,4). Resultat före skatt uppgick till 135,5 MSEK (158,2).

Intäkter per bransch

Belopp i MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	rullande 12 månader	jan-dec 2022
Telekom	97,1	77,9	284,6	344,3	366,1	425,8
Bank, Finans	85,6	75,3	233,5	218,2	328,2	312,8
Energi	36,5	61,2	189,7	181,3	259,5	251,2
Tillverkande industri	100,4	141,8	383,3	466,3	592,2	675,2
Media	24,3	27,5	84,1	82,0	115,4	113,3
Handel & Tjänster	221,1	226,3	678,5	640,5	1 008,3	970,3
Offentlig sektor	322,1	288,4	1 079,5	850,1	1 502,3	1 272,9
Övrigt	178,2	200,2	554,1	534,1	755,3	735,3
Totala intäkter	1 065,3	1 098,6	3 487,3	3 316,8	4 927,3	4 756,8

Under årets första nio månader uppgick jämförelsestörande poster i rörelseresultatet till -16,7 MSEK (-5,7), och avser det kostnadsbesparingsprogram som kommunicerades under det första kvartalet och implementerades under det andra kvartalet, samt den realiserade vinsten från försäljningen av Proacts litauiska dotterbolag.

Belopp i MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	rullande 12 månader	jan-dec 2022
Totala intäkter	1 065,3	1 098,6	3 487,3	3 316,8	4 927,3	4 756,8
<i>Kostnad för sålda varor och tjänster exkl. avskrivningar</i>	-773,5	-813,4	-2 579,4	-2 480,5	-3 656,4	-3 557,5
Bruttoresultat exkl. avskrivningar	291,8	285,2	907,9	836,3	1 270,9	1 199,3
<i>Bruttomarginal exkl. avskrivningar, %</i>	27,4	26,0	26,0	25,2	25,8	25,2
Rörelsens kostnader exkl. avskrivningar	-175,3	-167,1	-567,0	-504,7	-782,6	-720,4
Justerad EBITDA¹	116,5	118,0	340,9	331,6	484,4	475,1
<i>Justerad EBITDA marginal, %</i>	10,9	10,7	9,8	10,0	9,8	10,0
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-43,7	-39,8	-129,9	-118,7	-171,3	-160,1
Justerad EBITA¹	72,8	78,3	211,0	212,8	313,2	315,0
<i>Justerad EBITA marginal, %</i>	6,8	7,1	6,0	6,4	6,4	6,6
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-14,2	-13,3	-41,8	-35,2	-59,1	-52,5
Jämförelsestörande poster i EBITA	2,9	-4,9	-16,7	-5,7	-13,0	-2,0
Rörelseresultat (EBIT)	61,5	60,1	152,5	171,9	241,2	260,6
<i>Rörelsemarginal (EBIT), %</i>	5,8	5,5	4,4	5,2	4,9	5,5

1) EBITDA resp. EBITA före jämförelsestörande poster.

Kassaflöde

Juli-september

För kvartalet var kassaflödet -4,9 MSEK (-246,0), varav 132,5 MSEK (-74,0) från den löpande verksamheten. Förändring av rörelsekapitalet påverkade kassaflödet med 29,3 MSEK (-186,5), framför allt genom minskade rörelsefordringar, till viss del motverkat av minskade rörelseskulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten var -7,4 MSEK (-132,3) och kassaflödet från finansieringsverksamheten var -129,9 MSEK (-39,7) framför allt hänförligt till återbetalning av lån om 98,0 MSEK.

Januari – september

För de första nio månaderna var kassaflödet -85,2 MSEK (-197,1), varav 291,7 MSEK (99,2) från den löpande verksamheten. Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 11,8 MSEK (-219,3), där minskningen av kundfordringar och lager motverkades av en motsvarande minskning av leverantörsskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten var -40,1 MSEK (-155,3) och kassaflödet från finansieringsverksamheten var -336,8 MSEK (-141,0) vilket utgjordes av återbetalningar av lån, utdelningar samt amorteringar på leasingkulder om 80,4 MSEK (99,4).

Investeringar

Under de första nio månaderna 2023 har 31,8 MSEK (27,3) investerats i anläggningstillgångar, varav 4,3 MSEK (9,7) i Proact Finance avseende kundleveranser.

Under första kvartalet förvärvades den utestående minoriteten i det tjeckiska dotterbolaget, och Proact äger numera 100 procent av aktierna, vilket påverkade kassaflödet från investeringar negativt med 8,4 MSEK för de första nio månaderna.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick till 429,3 MSEK per den 30 september 2023, jämfört med 284,9 MSEK föregående år. Av den totala checkräkningskrediten om 154,7 MSEK har inget nyttjats. Banklån uppgick till 254,8 MSEK och avser dels en treårig lånefacilitet om 20 MEUR från Svensk Exportkredit, dels en treårig revolverande kreditfacilitet som Proact slöt avtal om under det tredje kvartalet 2021. Den revolverande faciliteten uppgår totalt till 600 MSEK, varav 25 MSEK utnyttjats per den 30 september 2023, och den har förlängts med maximala två år, vilket innebär att den löper till det tredje kvartalet 2026.

Investeringar i IT-utrustning för molnverksamheten finansieras genom leasingavtal.

Vid periodens slut uppgick koncernens soliditet till 26,5 procent (22,8).

Nettoskuld

	30 sep 2023	30 jun 2023	30 sep 2022	30 jun 2022
Belopp i MSEK				
Likvida medel	429,3	442,9	284,9	528,0
Checkräkningskredit	-	-	-	-
Skulder till kreditinstitut, exkl. skulder avseende finansiell leasing	-256,0	-361,5	-507,4	-502,3
Nettokassa (+)/Nettoskuld (-) exkl. finansiell leasing	173,3	81,4	-222,4	25,7
Skulder avseende finansiell leasing	-255,0	-280,0	-261,4	-223,9
Nettokassa (+)/Nettoskuld (-) inkl. finansiell leasing	-81,7	-198,6	-483,9	-198,2
Outnyttjad checkräkningskredit	154,7	155,0	158,9	158,6
Total checkräkningskredit	154,7	155,0	158,9	158,6

Skatt

Koncernens skattekostnad innefattar summa aktuell skatt och uppskjuten skatt beräknad utifrån gällande skattesatser i respektive land. Den redovisade skattekostnaden uppgår för årets nio första månader till 28,0 MSEK (31,2) motsvarande en effektiv skatt om 20,7 procent (19,7).

Återköp av egna aktier

Årsstämman den 4 maj 2023 bemyndigade styrelsen att förvärva upp till 10 procent av bolagets aktier fram till nästa årsstämma. Per den 30 september 2023 har inga aktier förvärvats inom detta bemyndigande.

Bolaget innehade 501 710 aktier i eget förvar per den 30 september 2023, vilket motsvarar 1,8 procent av totalt antal aktier.

Medarbetare

Den 30 september 2023 uppgick antalet anställda till 1 187 (1 255).

Moderbolaget i sammandrag

Moderbolagets totala intäkter under perioden uppgick till 113,1 MSEK (100,4). Resultat före skatt uppgick till 127,0 MSEK (56,5).

Moderbolagets skuld i gemensamt koncernvalutakonto uppgick per den 30 september 2023 till 377,5 MSEK (254,9).

Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens slut till 19 personer (19).

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

Business Units

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

Nettoomsättning



jan-sep 2023

Intäkter och resultat

Juli – september

I Nordic & Baltics ökade intäkterna under kvartalet med 3,5 procent och organiskt med 2,2 procent, där skillnaden förklaras av valutakurseffekter samt till en mindre del försäljningen av det litauiska dotterbolaget. Systemintäkterna minskade med 2,4 procent och organiskt med 3,1 procent med en god underliggande efterfrågan, men där föregående års försäljning var ovanligt stark. Tjänsteintäkterna ökade med 16,8 procent och organiskt med 14,1 procent, med en god efterfrågan inom samtliga delar, delvis kopplat till vunna systemaffärer under detta och tidigare kvartal men även tack vare vunna molntjänstaffärer.

Justerad EBITA uppgick till 57,1 MSEK (40,8) och EBITA-marginalen uppgick till 10,1 procent (7,5) för kvartalet. EBITA och EBITA-marginal ökade framför allt som ett resultat av högre försäljning och förbättrad bruttomarginal i både system- och tjänsteaffären tillsammans med en begränsad ökning i försäljnings- och administrationskostnader.

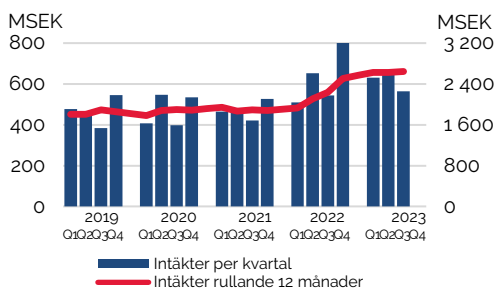
Januari – september

I Nordic & Baltics ökade intäkterna under de nio första månaderna med 7,9 procent och organiskt ökade de med 6,6 procent. Systemintäkterna ökade med 4,3 procent och organiskt var ökningen 3,5 procent. Systemintäkterna utvecklades positivt framför allt inom Sverige tack vare god efterfrågan. Tjänsteintäkterna ökade med 16,7 procent och organiskt ökade de med 14,3 procent, med god efterfrågan inom samtliga tjänstesegment.

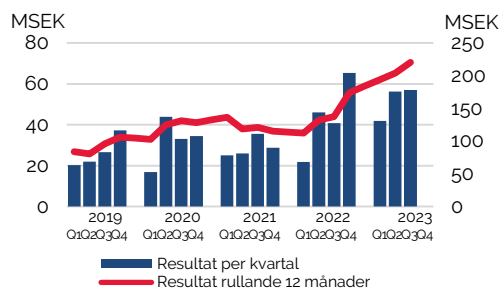
Justerad EBITA uppgick till 155,1 MSEK (108,7) och EBITA-marginalen uppgick till 8,4 procent (6,4) för året. I Nordic & Baltics utvecklades EBITA samt EBITA-marginal positivt tack vare ökade intäkter i kombination med ökad bruttomarginal delvis motverkat av högre försäljnings- och administrationskostnader.

Belopp i MSEK	jul-sep	jul-sep	förändring,	jan-sep	jan-sep	förändring,	rullande 12	jan-dec
	2023	2022	%	2023	2022	%	månader	2022
Systemintäkter	371,7	380,8	-2,4	1 269,9	1 217,6	4,3	1 878,2	1 825,9
Tjänsteintäkter	191,0	163,5	16,8	569,9	488,3	16,7	762,3	680,7
varav supportintäkter	91,3	78,4	16,5	261,2	220,9	18,3	344,0	303,6
varav intäkter från molntjänster	62,2	50,6	22,8	175,4	144,5	21,4	228,4	197,4
varav konsultintäkter	37,5	34,5	8,6	133,2	122,8	8,5	190,0	179,6
Övrigt	0,8	0,3	156,3	2,7	1,1	143,5	3,2	1,6
Totala intäkter	563,4	544,6	3,5	1 842,5	1 706,9	7,9	2 643,7	2 508,2
Justerad EBITA	57,1	40,8	39,9	155,1	108,7	42,7	220,5	174,1
Marginal, %	10,1	7,5		8,4	6,4		8,3	6,9

Intäkter



Justerad EBITA





jan-sep 2023

Intäkter och resultat

Juli – september

I UK minskade intäkterna under kvartalet med 14,8 procent och organiskt med 23,6 procent, där skillnaden förklaras av valutakurseffekter. Systemintäkterna minskade med 45,1 procent, och organiskt med 51,3 procent, jämfört med ett starkt tredje kvartal 2022, delvis på grund av längre säljcykler. Tjänsteintäkterna ökade med 23,6 procent, och ökade organiskt med 11,0 procent, där framför allt molntjänster växte tack vare tidigare vunna kontrakt. Minskningen i konsultintäkterna är framför allt kopplat till den låga systemförsäljningen.

Justerad EBITA uppgick till 3,5 MSEK (10,2) och EBITA-marginalen uppgick till 2,2 procent (5,6) för kvartalet. EBITA samt EBITA-marginal minskade på grund av de lägre intäkterna, delvis motverkat av högre bruttomarginal och organiskt lägre försäljnings- och administrationskostnader.

Januari – september

I UK minskade intäkterna under de nio första månaderna med 6,5 procent, med en organisk minskning av intäkter om 11,8 procent, där skillnaden förklaras av valutakurseffekter. Systemintäkterna minskade med 25,1 procent och organiskt med 29,3 procent på grund av något förlängda säljcykler jämfört med föregående år.

Tjänsteintäkterna ökade med 14,4 procent och organiskt med 7,8 procent där molntjänsterna visar god tillväxt, vilket motverkats av minskade konsultintäkter kopplat till svagare systemförsäljning.

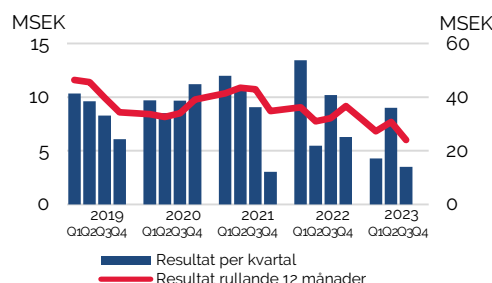
Justerad EBITA uppgick till 16,8 MSEK (29,1) och EBITA-marginalen uppgick till 3,4 procent (5,5) under de första nio månaderna. EBITA och EBITA-marginal påverkades negativt av minskade intäkter delvis kompenserat av ökade bruttomarginaler jämfört med samma period föregående år.

Belopp i MSEK	jul-sep	jul-sep	förändring,	jan-sep	jan-sep	förändring,	rullande 12	jan-dec
	2023	2022	%	2023	2022	%	månader	2022
Systemintäkter	56,2	102,4	-45,1	210,8	281,4	-25,1	301,9	372,4
Tjänsteintäkter	100,2	81,1	23,6	285,4	249,5	14,4	374,3	338,4
varav supportintäkter	29,8	24,3	22,7	79,7	76,9	3,6	106,9	104,1
varav intäkter från molntjänster	62,9	47,7	31,9	178,6	144,5	23,6	230,3	196,2
varav konsultintäkter	7,5	9,1	-17,5	27,1	28,2	-3,9	37,0	38,1
Övrigt	-	-	-	-	-	-	0,8	0,8
Totala intäkter	156,4	183,5	-14,8	496,3	530,9	-6,5	677,0	711,6
Justerad EBITA	3,5	10,2	-65,8	16,8	29,1	-42,4	24,0	36,4
Marginal, %	2,2	5,6		3,4	5,5		3,6	5,1

Intäkter



Justerad EBITA





Intäkter och resultat

Juli – september

I West ökade intäkterna under kvartalet med 7,5 procent men minskade organiskt med 3,2 procent, där skillnaden förklaras av valutakurseffekter. Systemintäkterna minskade med 12,5 procent och organiskt med 22,2 procent. Tjänsteintäkterna ökade med 13,1 procent och organiskt med 2,0 procent, där supporttjänsterna visar hög tillväxt tack vare nya vunna kontrakt, medan konsultintäkterna minskade organiskt dels som ett resultat av brist på personal inom vissa kompetensområden, dels lägre efterfrågan inom andra områden.

Justerad EBITA uppgick till 4,4 MSEK (9,8) och EBITA-marginalen uppgick till 2,3 procent (5,6) för kvartalet där EBITA och EBITA-marginalen minskade på grund av lägre bruttomarginaler och ökade sälj- och administrationskostnader framför allt hänförligt till inflationsdrivna kostnadsökningar som inte kunnat kompenseras fullt ut av det implementerade kostnadsbesparingsprogrammet.

Januari – september

I West ökade intäkterna under de första nio månaderna med 10,0 procent och organiskt var ökningen 0,9 procent. Systemintäkterna ökade med 5,8 procent men minskade organiskt med 3,0 procent där skillnaden förklaras av valutaeffekter.

Tjänsteintäkterna ökade med 11,4 procent och organiskt var ökningen 2,2 procent, med en god underliggande efterfrågan på framför allt moln- och supporttjänster, medan konsultintäkterna minskade på grund av brist på personal inom vissa kompetensområden och lägre efterfrågan inom några områden.

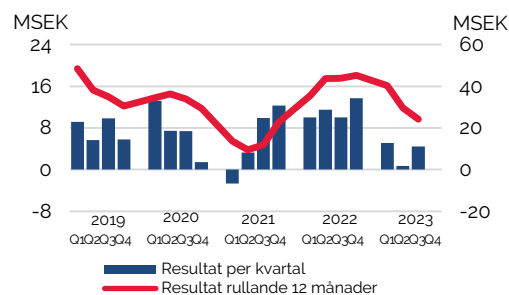
Justerad EBITA uppgick till 10,3 MSEK (31,4) och EBITA-marginalen uppgick till 1,7 procent (5,6) för de första nio månaderna. Minskningen är hänförlig till lägre bruttomarginaler samt högre sälj- och administrationskostnader på grund av kostnadsinflation samt större beroende av inhyrd personal.

Belopp i MSEK	jul-sep	jul-sep	förändring,	jan-sep	jan-sep	förändring,	rullande 12	jan-dec
	2023	2022	%	2023	2022	%	månader	2022
Systemintäkter	33,4	38,2	-12,5	150,4	142,2	5,8	249,1	240,9
Tjänsteintäkter	156,0	137,9	13,1	462,4	415,1	11,4	612,2	564,9
varav supportintäkter	17,6	14,0	26,0	52,2	40,7	28,2	66,3	54,9
varav intäkter från molntjänster	107,0	93,5	14,4	310,2	271,3	14,3	407,6	368,7
varav konsultintäkter	31,3	30,3	3,4	100,1	103,1	-3,0	138,3	141,3
Övrigt	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-	-	-
Totala intäkter	189,4	176,1	7,5	612,9	557,4	10,0	861,3	805,8
Justerad EBITA	4,4	9,8	-54,9	10,3	31,4	-67,4	24,2	45,3
Marginal, %	2,3	5,6		1,7	5,6		2,8	5,6

Intäkter



Justerad EBITA





Intäkter och resultat

Juli – september

I Central minskade intäkterna med 14,0 procent under kvartalet och organiskt med 22,7 procent där skillnaden förklaras av valutaeffekter. Systemintäkterna minskade med 41,0 procent och organiskt med 47,3 procent på grund av längre säljcykler och svagare efterfrågan kopplat till makroekonomisk osäkerhet. Tjänsteintäkterna ökade med 12,8 procent och organiskt med 1,6 procent, tack vare en god underliggande efterfrågan på framför allt supporttjänster, men lägre intäkter från konsulttjänster framför allt på grund av färre anställda konsulter.

Justerad EBITA uppgick till 1,5 MSEK (10,2) och EBITA-marginalen uppgick till 0,8 procent (4,9) för kvartalet. I Central påverkades EBITA och EBITA-marginal negativt av de minskade intäkterna, delvis motverkat av högre marginaler inom systemaffären och organiskt lägre försäljnings- och administrationskostnader.

Januari – september

I Central ökade intäkterna under året med 6,7 procent tack vare förvärvet av sepago och valutaeffekter men minskade organiskt med 9,8 procent. Systemintäkterna minskade med 16,3 procent och organiskt minskade de med 26,0 procent, på grund av längre säljcykler och makroekonomisk osäkerhet. Tjänsteintäkterna ökade med 32,7 procent och organiskt ökade de med 8,5 procent, tack vare en god organisk tillväxt för samtliga tjänsteområden.

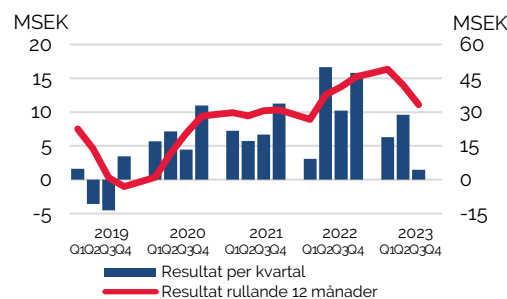
Justerad EBITA uppgick till 17,4 MSEK (29,9) och EBITA-marginalen uppgick till 2,9 procent (5,3) för de första nio månaderna. I Central påverkades EBITA och EBITA-marginal negativt framför allt av lägre organisk försäljning i kombination med ökade försäljnings- och administrationskostnader, dels kopplat till kostnadsinflation, dels till integrationskostnader för förvärv.

Belopp i MSEK	Jul-sep	Jul-sep	förändring, %	Jan-sep	Jan-sep	förändring, %	rullande 12 månader	Jan-dec 2022
	2023	2022		2023	2022			
Systemintäkter	61,6	104,3	-41,0	253,4	302,9	-16,3	366,9	416,4
Tjänsteintäkter	117,9	104,6	12,8	348,4	262,6	32,7	458,1	372,3
varav supportintäkter	15,8	12,7	24,8	47,1	35,4	33,1	60,6	48,9
varav intäkter från molntjänster	72,3	63,8	13,2	211,4	176,9	19,5	276,7	242,2
varav konsultintäkter	29,8	28,0	6,6	89,9	50,4	78,4	120,7	81,2
Övrigt	0,3	0,1	217,0	1,7	0,2	726,0	2,0	0,5
Totala intäkter	179,8	209,0	-14,0	603,5	565,7	6,7	827,0	789,2
Justerad EBITA	1,5	10,2	-85,5	17,4	29,9	-41,8	33,2	45,7
Marginal, %	0,8	4,9		2,9	5,3		4,0	5,8

Intäkter



Justerad EBITA



Rörelsesegment

Nordics & Baltics: Danmark, Estland, Finland, Lettland, Litauen (avyttat 28 augusti 2023), Norge, Sverige och USA | **UK:** Storbritannien | **West:** Belgien och Nederländerna | **Central:** Tjeckien och Tyskland

Då verksamheten i Proact Finance minskat betydligt genom beslutet att framför allt erbjuda finansiering via partners, rapporteras inte Proact Finance längre som ett separat segment, utan rapporteras som en del av Koncerngemensamt.

jan-sep 2023 Belopp i MSEK	Nordics & Baltics	UK	West	Central	Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen
Totala intäkter	1 842,5	496,3	612,9	603,5	136,0	-203,8	3 487,3
EBITDA före jämförelsestörande poster	183,7	59,0	45,8	40,3	12,1	-	340,9
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	-28,6	-42,2	-35,6	-22,9	-0,6	-	-129,9
EBITA före jämförelsestörande poster	155,1	16,8	10,3	17,4	11,5	-	211,0
Jämförelsestörande poster	-4,8	-1,0	-6,4	-2,0	-2,5	-	-16,7
EBITA	150,3	15,8	3,8	15,4	9,0	-	194,3
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-4,3	-4,0	-6,2	-22,4	-4,9	-	-41,8
EBIT	146,0	11,8	-2,4	-7,1	4,2	-	152,5
Finansnetto	1,1	-1,9	-7,5	-8,5	-0,2	-	-17,0
Resultat före skatt	147,1	9,9	-9,9	-15,6	4,0	-	135,5
Skatt							-28,0
Periodens resultat							107,5

jan-sep 2022 Belopp i MSEK	Nordics & Baltics	UK	West	Central	Koncern- gemensamt	Elimineringar	Koncernen
Totala intäkter	1 706,9	530,9	557,4	565,7	152,8	-196,9	3 316,8
EBITDA före jämförelsestörande poster	135,2	64,8	56,5	50,5	24,6	-	331,6
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	-26,6	-34,7	-25,0	-20,5	-12,0	-	-118,7
EBITA före jämförelsestörande poster	108,7	30,1	31,5	29,9	12,6	-	212,8
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-5,7	-	-	-5,7
EBITA	108,7	30,1	31,5	24,2	12,6	-	207,1
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-4,3	-3,8	-6,0	-15,9	-5,2	-	-35,2
EBIT	104,4	26,3	25,6	8,3	7,4	-	171,9
Finansnetto	-4,5	-2,1	-1,9	-4,6	-0,7	-	-13,7
Resultat före skatt	99,9	24,2	23,7	3,7	6,7	-	158,2
Skatt							-31,2
Periodens resultat							127,0

Marknadsöversikt

Proacts strategiska riktning och verksamhet drivs till stor del av tre övergripande marknadstrender:

- Digitalisering och värdeskapande från data
- Nyttjande av hybrida moln för att möjliggöra en mer flexibel och smidig IT-leverans
- Oro för cyberattacker och säkerhetsrisker i alltmer komplexa IT-miljöer

Digitalisering och värdeskapande från data

Företag behöver digitalisera för att effektivisera processer, bibehålla marknadsandelar och driva tillväxt samt för operativ och finansiell effektivitet. IT-driven automation, artificiell intelligens och mer effektiv leverans av interna och externa IT-tjänster möjliggör nya sätt att analysera och behandla data. De nya möjligheterna måste balanseras mot risker kring ökad komplexitet, resursbegränsningar och allt snävare IT-budgetar. Proacts portfölj av konsulttjänster, IT-infrastrukturlösningar samt support- och molntjänster blir allt viktigare när kunderna behöver rätt specialistkompetens och lösningar för digitalisering.

Proact hjälper till att konceptualisera, implementera och bygga IT-lösningar, och kan dessutom lagra, koppla samman, skydda och säkra data för att driva digitalisering, innovation, avancerad analys och automation.

Införande av hybrida molnlösningar

Olika typer av verksamhetsdata, arbetsflöden och applikationer har olika krav. Hybrid molnlösningar kombinerar sömlöst olika typer av privata, driftade och publika molntjänster för snabbare, säkrare och effektivare respons på affärsbehoven. Hur verksamheter balanserar olika IT-leveransmodeller varierar beroende på bransch, kompetenstillgänglighet och verksamhetens strategiska mål. Om det görs på fel sätt kommer kunderna inte bara misslyckas med att dra

nytta av fördelarna med hybrid moln, utan även öka riskerna för säkerhetshot och ökade kostnader.

Proact hjälper kunder med alltifrån utvärdering av nuvarande IT miljö och att tillhandahålla strategiska råd till design, leverans, implementation, support och full hantering av IT-tjänsterna. Proacts starka portfölj och kompetenser ger kunderna unik flexibilitet att kombinera traditionell IT-infrastruktur med privata, driftade och publika molntjänster.

Fokus på cybersäkerhet

Den snabba teknologiska utvecklingen, ökad digitalisering i kombination med geopolitisk turbulens har lett till en markant ökning av antalet cyberhot och dataintrång. Verksamheter kämpar med hur de bäst kan hantera säkerhetshot och skärpta regelkrav. När distribuerad och ostrukturerade data ökar så ökar även antalet tänkbara angreppspunkter som möjliggör säkerhetsöverträdelser. Många verksamheter saknar interna resurser för att hantera säkerhetshoten, vilket utsätter dem för säkerhetsrisker. De riskerar även att gå miste om affärsmöjligheter, förlora försäljning och skada sitt rykte.

Proact erbjuder unik tillgång till lokal och internationell specialistkompetens, välpaketerade säkerhetslösningar och tjänster, beprövade affärskontinuitetsplaner, backup- och katastrofsäkringslösningar och tjänster samt dygnet-runt-övervakning och processer via egna Security Operations Center (SOC).

Övrig information

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

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

Proact påverkas inte direkt av pågående konflikter i omvärlden. Däremot kan utvecklingen i den globala ekonomin, i form av inflation, valutakursfluktuationer, lägre ekonomisk tillväxt samt störningar i leveranskedjor medföra ökade risker för Proact. Leveransstörningar kopplade till den globala halvledarbristen påverkar i nuläget Proact begränsat, då situationen normaliserats under det andra halvåret 2022, men nya störningar kan komma att påverka Proacts förmåga att leverera erhållna kundorder negativt. I övrigt har inga risker eller osäkerhetsfaktorer förändrats i jämförelse med de som omnämns i senast avgivna årsredovisning. För en utförligare beskrivning av

väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Proacts årsredovisning 2022.

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 2022.

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 2024.

Valberedningen utgörs av följande ledamöter:

- Katarina Berggren, ordförande (Aktiebolaget Grenspecialisten)
- Stephanie Göthman (Livförsäkringsbolaget Skandia)
- Wilhelm Gruvberg (Alcur Fonder AB)
- Johannes Wingborg (Länsförsäkringar Fondförvaltning AB)

Finansiell kalender

8 feb 2024	Bokslutskommuniké 2023
7 maj 2024	Delårsrapport Q1 2024
7 maj 2024	Årsstämma 2024
12 juli 2024	Delårsrapport Q2 2024
25 okt 2024	Delårsrapport Q3 2024
11 feb 2025	Bokslutskommuniké 2024

Solna den 27 oktober 2023
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 27 oktober 2023 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

Org.nr: 556494-3446 | Säte: Solna

Proact IT Group AB

Frösundaviks Allé 1, Solna
Telefon 08 410 666 00
www.proact.eu

Finansiella rapporter

Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	rullande 12 månader	jan-dec 2022
Systemintäkter	523,6	629,2	1 886,1	1 948,8	2 798,7	2 861,4
Tjänsteintäkter	540,8	469,1	1 597,3	1 367,0	2 119,3	1 889,0
varav supportintäkter	154,5	130,9	440,5	375,8	578,0	513,3
varav intäkter från molntjänster	282,2	238,7	815,1	693,5	1 065,5	943,8
varav konsultintäkter	104,1	99,4	341,7	297,7	475,8	431,8
Övriga intäkter	0,9	0,3	3,9	1,0	9,3	6,4
Totala intäkter	1 065,3	1 098,6	3 487,3	3 316,8	4 927,3	4 756,8
Kostnad för sålda varor och tjänster	-814,7	-850,9	-2 700,3	-2 588,8	-3 815,6	-3 704,2
Bruttoresultat	250,6	247,7	787,0	728,0	1 111,7	1 052,7
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-112,5	-106,3	-366,9	-325,4	-508,3	-466,8
Administrationskostnader	-79,7	-76,4	-251,0	-225,0	-345,5	-319,5
Jämförelsestörande poster	2,9	-4,9	-16,7	-5,7	-16,7	-5,8
Rörelseresultat (EBIT)	61,5	60,1	152,5	171,9	241,2	260,6
Finansnetto	2,2	-4,0	-17,0	-13,7	-19,7	-16,4
Resultat före skatt	63,7	56,1	135,5	158,2	221,4	244,2
Inkomstskatt	-12,8	-12,1	-28,0	-31,2	-49,4	-52,6
Periodens resultat	50,9	43,9	107,5	127,0	172,1	191,5

Övrigt totalt resultat

Poster som kan komma att omföras till årets resultat

Förändring av säkringsreserv (nettoinvestering i utländsk verksamhet)	-9,7	7,6	13,2	23,2	19,9	29,9
Skatteeffekt på förändring av säkringsreserv (nettoinvestering i utländsk verksamhet)	2,0	-1,6	-2,7	-4,8	-4,1	-6,2
Omräkningsdifferenser från kvarvarande verksamheter	-2,4	7,0	-14,2	20,9	-11,5	29,8
Totalt poster som kan komma att omföras till årets resultat	-10,1	13,0	-3,7	39,4	4,3	53,6
Summa totalresultat för perioden, netto efter skatt	40,8	56,9	103,8	166,3	176,4	245,1

Periodens resultat hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	50,0	43,8	107,0	126,9	171,4	191,3
Innehav utan bestämmande inflytande	0,8	0,1	0,5	0,1	-0,1	0,3

Periodens totalresultat hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	40,7	56,7	104,1	166,0	176,3	244,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,1	0,2	-0,3	0,3	0,1	0,6

Data per aktie ¹	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	rullande 12 månader	jan-dec 2022
Periodens resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr	1,85	1,60	3,91	4,62	6,25	6,97
Eget kapital per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, kr	36,14	30,51	36,14	30,51	33,44	33,49
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie, kr	4,77	-2,86	10,41	3,27	23,27	16,13
Antal utestående aktier vid periodens slut	27 499 948	27 454 851	27 499 948	27 454 851	27 499 948	27 454 851
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier	27 499 948	27 454 851	27 474 351	27 454 851	27 469 437	27 454 851

¹) Proact har långsiktiga prestationsaktieprogram, vilka kan ge upphov till utspädningseffekt om maximalt 1,82 procent.

Balansräkning för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	1 013,8	991,0	983,6
Övriga immateriella anläggningstillgångar	196,5	252,6	230,7
Materiella anläggningstillgångar	329,7	339,1	366,8
Andra långfristiga fordringar	547,5	448,6	548,2
Uppskjutna skattefordringar	24,0	22,6	25,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	20,8	53,2	64,1
Kundfordringar och övriga fordringar	1 191,1	1 290,2	1 517,1
Likvida medel	429,3	284,9	505,7
Summa tillgångar	3 752,7	3 682,3	4 241,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	993,7	837,6	919,5
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	-	3,5	3,9
Summa eget kapital	993,7	841,1	923,4
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder, räntebärande	410,9	689,1	631,3
Långfristiga skulder, ej räntebärande	729,1	573,5	737,0
Uppskjutna skatteskulder	61,3	74,0	73,1
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder, räntebärande	116,8	151,1	118,7
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	1 440,9	1 353,6	1 758,4
Summa eget kapital och skulder	3 752,7	3 682,3	4 241,9

Förändring av koncernens egna kapital

Belopp i MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Vid periodens början	923,4	713,9	713,9
Periodens totalresultat	103,7	166,3	245,1
Utdelning	-50,8	-41,2	-41,2
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande	8,4	-	-
Aktiesparprogram och personaloptioner	6,1	2,1	6,0
Vid periodens slut	993,7	841,1	923,4

Innehav utan bestämmande inflytande: Proact Lietuva UAB (26,14 procent) avyttrades per den 28 augusti 2023.

Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	rullande 12 månader	jan-dec 2022
KASSAFLÖDE FRÅN ÅRETS VERKSAMHET						
Årets Rörelseresultat	61,5	60,0	152,5	171,9	241,2	260,6
Justeringar för poster som ej är kassaflödespåverkande: Återläggning av av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	58,0	41,6	171,8	153,9	230,5	212,6
Finansiell leasingförsäljning	10,7	9,7	22,8	28,7	30,8	36,7
Återläggning av icke kassaflödespåverkande poster	-6,6	8,1	-16,7	-3,8	-6,4	6,5
Förändring avsättningar	-1,8	1,2	3,2	1,3	7,1	5,3
Betald Inkomstskatt	-18,6	-8,2	-53,6	-33,6	-66,9	-46,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	103,2	112,4	279,9	318,4	436,3	474,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Varulager	25,1	-14,7	44,9	-35,8	35,5	-45,1
Rörelsefordringar	250,2	-6,5	334,3	-136,0	23,3	-447,0
Rörelseskulder	-246,0	-165,2	-367,4	-47,4	151,7	471,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	132,5	-74,0	291,7	99,2	646,8	454,3
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av verksamheter	-0,6	-115,3	-8,4	-127,5	-34,3	-153,4
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6,7	-8,8	-31,3	-26,1	-44,6	-39,4
Avyttring materiella anläggningstillgångar	-	0,1	0,2	1,6	0,4	1,9
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-0,3	-0,3	-0,6	-1,2	-1,1	-1,6
Ökning / Minskning långfristig fordran	0,1	-7,9	0,1	-2,1	0,1	-2,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,4	-132,3	-40,1	-155,3	-79,5	-194,6
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Utdelning	-	-	-50,8	-41,2	-50,8	-41,2
Upptagna / amorterade lån	-98,0	-	-199,2	8,8	-270,3	-62,3
Erhållna räntor	0,4	2,0	11,4	2,2	12,1	2,9
Betalda räntor	-1,8	-6,2	-16,7	-11,4	-20,5	-15,2
Amortering leasingskulder	-31,2	-35,5	-80,4	-99,4	-114,2	-133,1
Övrigt kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,6	-0,0	-1,1	0,0	0,3	1,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-129,9	-39,7	-336,8	-141,0	-443,3	-247,4
Periodens totala kassaflöde	-4,9	-246,0	-85,2	-197,1	124,0	12,2
Likvida medel vid periodens början	442,9	528,0	505,7	463,9	284,9	463,9
Kursdifferens i likvida medel	-8,7	2,9	8,8	18,1	20,3	29,5
Likvida medel vid periodens slut	429,3	284,9	429,3	284,9	429,3	505,7

Nyckeltal

	jul-sep 2023	jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022	rullande 12 månader	jan-dec 2022
Belopp i MSEK						
Totala intäkter	1 065,3	1 098,6	3 487,3	3 316,8	4 927,3	4 756,8
varav hänförligt till förvärv och avyttringar	-4,5	82,0	34,9	234,0	70,2	271,0
varav valutapåverkan	62,9	34,2	153,8	97,9	212,4	156,4
Totala intäkter, organiskt	1 006,9	950,6	3 298,6	2 931,1	4 644,8	4 174,0
Organisk tillväxt totala intäkter, %	-8,3	21,2	-0,5	15,6	9,1	22,8
Systemintäkter	523,6	629,2	1 886,1	1 948,8	2 798,7	2 861,4
varav hänförligt till förvärv och avyttringar	-3,8	40,1	1,3	101,5	-7,4	69,5
varav valutapåverkan	22,8	18,7	62,1	53,3	93,3	84,5
Totala systemintäkter, organiskt	504,6	570,3	1 822,7	1 794,0	2 712,8	2 707,4
Organisk tillväxt systemintäkter, %	-19,8	33,9	-6,5	23,0	10,1	35,2
Tjänsteintäkter	540,8	469,1	1 597,3	1 367,0	2 119,3	1 889,0
varav hänförligt till förvärv och avyttringar	-0,7	77,8	33,6	194,8	77,4	201,6
varav valutapåverkan	40,0	15,4	91,5	44,5	118,8	71,8
Totala tjänsteintäkter, organiskt	501,5	375,9	1 472,2	1 127,6	1 923,2	1 615,7
Organisk tillväxt tjänsteintäkter, %	6,9	5,9	7,7	5,6	73,0	6,3
EBITDA	119,4	113,1	323,9	325,9	471,2	473,2
EBITDA marginal, %	11,2	10,3	9,3	9,8	9,6	9,9
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-43,7	-39,8	-129,6	-118,7	-170,9	-160,1
EBITA	75,7	73,4	194,3	207,1	300,3	313,1
EBITA marginal, %	7,1	6,7	5,6	6,2	6,1	6,6
Av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-14,2	-13,3	-41,8	-35,2	-59,1	-52,5
EBIT	61,5	60,1	152,5	171,9	241,2	260,6
EBIT marginal, %	5,8	5,5	4,4	5,2	4,9	5,5
Resultat före skatt	63,7	56,1	135,5	158,2	221,4	244,2
Nettomarginal, %	6,0	5,1	3,9	4,8	4,5	5,1
Resultat efter skatt	50,9	43,9	107,5	127,0	172,1	191,5
Vinstmarginal, %	4,8	4,0	3,1	3,8	3,5	4,0
Eget kapital	993,7	841,1	993,7	841,1	923,4	923,4
Balansomslutning	3 752,7	3 682,3	3 752,7	3 682,3	4 241,9	4 241,9
Soliditet, %	26,5	22,8	26,5	22,8	26,5	21,8
Kapitalomsättningshastighet, ggr ¹	-	-	-	-	1,3	1,2
Räntabilitet på eget kapital, %¹	-	-	-	-	18,8	23,4
Finansiella kostnader inkluderade i finansnetto	6,8	5,7	33,9	17,6	42,8	26,7
Sysselsatt eget kapital	1 521,3	1 681,3	1 521,3	1 681,3	1 521,3	1 673,4
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %¹	-	-	-	-	16,5	17,2
Investeringar i anläggningstillgångar	19,9	254,6	105,0	312,7	189,8	397,5
Resultat före skatt per anställd, kSEK	55,2	47,6	115,8	137,8	188,2	210,6
Medelantal årsanställda	1 154,1	1 178,0	1 169,5	1 148,0	1 176,4	1 159,5

1) Beräknas endast för helår och rullande 12 månader.

Flerårsöversikt se not 2. För definitioner av nyckeltal, se Årsredovisning 2022

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 2023	jan-sep 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	113,1	100,4	139,9
Kostnad sålda varor och tjänster	-	-	-
Bruttoresultat	113,1	100,4	139,9
Administrationskostnader	-111,5	-102,4	-144,4
Rörelseresultat	1,6	-2,0	-4,5
Finansnetto	125,3	58,5	78,3
Resultat efter finansnetto	127,0	56,5	73,8
Bokslutsdispositioner	-	-	-
Resultat före skatt	127,0	56,5	73,8
Inkomstskatt	-5,3	-4,4	-5,1
Periodens resultat	121,7	52,1	68,8

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar	1 031,7	1 204,5	1 204,0
Omsättningstillgångar	84,4	111,3	108,9
Summa tillgångar	1 116,1	1 315,7	1 312,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	82,3	81,5	81,7
Fritt eget kapital	272,1	325,3	345,6
Summa Eget kapital	354,4	406,8	427,3
Långfristiga skulder	268,1	518,7	453,2
Kortfristiga skulder	493,6	390,2	432,3
Summa eget kapital och skulder	1 116,1	1 315,7	1 312,9

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 2022.

Finansiella instrument

Proacts finansiella instrument består av derivat, kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder, upplupna leverantörskostnader och räntebärande skulder. Derivatinstrument redovisas i balansräkningen per kontraktsgenomsnittligt värde 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	jan-dec	jan-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i MSEK	22/23	2022	2021	2020	2019
Totala intäkter	4 927,3	4 756,8	3 525,0	3 633,1	3 407,9
EBITDA	471,2	473,2	348,6	369,6	271,7
<i>EBITDA marginal, %</i>	9,6	9,9	9,9	10,2	8,0
EBITA	300,3	313,1	197,5	216,7	134,2
<i>EBITA marginal, %</i>	6,1	6,6	5,6	6,0	3,9
EBIT	241,2	260,6	166,2	182,1	105,4
<i>EBIT marginal, %</i>	4,9	5,5	4,7	5,0	3,1
Resultat före skatt	221,4	244,2	151,9	167,7	101,7
<i>Nettomarginal, %</i>	4,5	5,1	4,3	4,6	3,0
Resultat efter skatt	172,1	191,5	117,2	132,3	80,2
<i>Vinstmarginal, %</i>	3,5	4,0	3,3	3,6	2,4
<i>Soliditet, %</i>	26,5	21,8	21,0	20,7	18,3
Kapitalomsättningshastighet, ggr	1,3	1,2	1,1	1,3	1,3
<i>Räntabilitet på eget kapital, %</i>	18,8	23,4	17,8	23,4	16,1
<i>Räntabilitet på sysselsatt kapital, %</i>	16,5	17,2	13,4	17,1	13,2
Utdelning till moderbolagets aktieägare ¹	50,8	41,2	41,2	22,9	38,0
Investeringar i anläggningstillgångar	189,8	397,5	550,7	269,1	440,7
Finansiella kostnader inkluderade i finansnetto	42,8	26,7	19,8	20,7	11,3
Resultat före skatt per anställd, kSEK	188,2	210,6	147,9	172,3	122,0
Medelantal årsanställda	1 176,4	1 159,5	1 027,3	973,4	833,5
Periodens resultat per aktie, kr ²	6,25	6,97	4,27	4,80	2,92

1) Avser det år då utdelning verkställdes. För verksamhetsåret 2022 lämnades en utdelning om 1,85 kr per aktie, totalt 50,8 MSEK.

2) Beräknat på genomsnittligt antal utestående aktier. Jämförelsesiffrorna har justerats för aktiesplit 1:3 som genomfördes i maj 2021. Proact har långsiktiga prestationsaktieprogram, vilka kan ge upphov till utspädningseffekt om maximalt 1,82 procent