

# Bokslutskommuniké

Januari - december 2021

## Oktober - december 2021

(jämfört med samma period föregående år, koncernen)

- Årligen återkommande abonnemangsinträder (ARR) uppgick vid slutet av perioden till 111,8 MSEK vilket är en ökning med 29,4 % de senaste 12 månaderna
- ARR ökade med 8,2 MSEK under kvartalet
- Nettoomsättningen ökade till 26,9 (20,1) MSEK vilket innebär en nettoomsättningstillväxt på 33,9 %
- EBITDA ökade till 4,9 (4,5) MSEK
- EBITDA-marginal minskade till 18,1 % (22,2 %)
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 3,3 (2,2) MSEK
- Resultat efter skatt ökade till 2,5 (1,6) MSEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade till 18,4 (10,0) MSEK

## Januari - december 2021

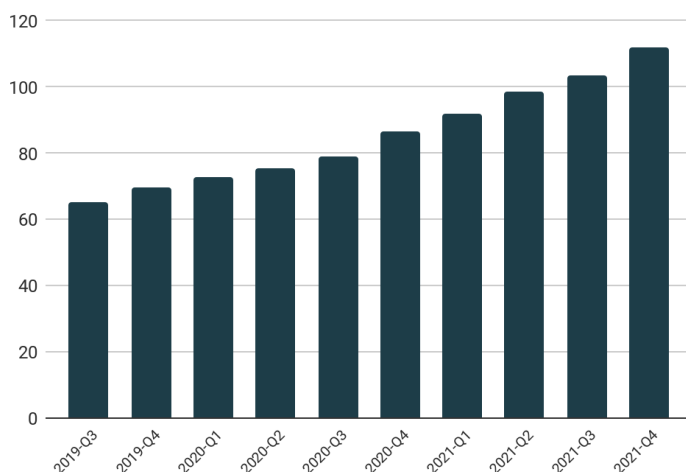
(jämfört med samma period föregående år, koncernen)

- ARR ökade med 25,4 MSEK under perioden
- Nettoomsättningen ökade till 93,1 (75,2) MSEK vilket innebär en nettoomsättningstillväxt på 23,8 %
- EBITDA ökade till 19,8 (18,3) MSEK
- EBITDA-marginal minskade till 21,3 % (24,3 %)
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 12,6 (9,2) MSEK
- Resultat efter skatt ökade till 9,7 (6,6) MSEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade till 40,4 (23,6) MSEK

## Annual recurring revenue (ARR)

(årligen återkommande abonnemangsinträder)

- ARR vid periodens utgång var 111,8 (86,4) MSEK vilket motsvarar en ökning på 29,4 % jämfört med samma tidpunkt föregående år
- Ökningen i ARR under kvartalet var 8,2 MSEK vilket motsvarar en tillväxt på 7,9 %



Värdet av årligen återkommande abonnemangsinträder vid utgången av respektive kvartal.

## Okt - dec 2021

**29,4 %**

ARR-tillväxt senaste 12 månaderna

**18,1 %**

EBITDA-marginal

**33,9 %**

Nettoomsättningstillväxt

## VD-KOMMENTAR

# Fortsatt starkt momentum

Under det fjärde kvartalet växte Upsales ARR med 8,2 MSEK. Det är ett nytt all-time-high och motsvarar en tillväxt om 29,4% de senaste tolv månaderna.

Även tillväxten avseende nettoomsättning fortsätter att accelerera. Nettoomsättningen uppgick till 26,9 MSEK, en ökning med 33,9% jämfört med samma period föregående år. Tillväxten bygger på en kombination av nya kunder och befintliga kunder som växer och köper fler tilläggstjänster. Upsales internationella expansion är fortfarande i ett tidigt skede, men våra satsningar på den engelska marknaden fortsätter bidra till tillväxten. Den strategi vi började arbeta med för tre år sedan ligger till grund för den accelererande tillväxt vi nu ser. Kärnan är att skapa extremt nöjda kunder genom att leverera en skalbar produkt i världsklass. De tre fokusområdena i strategin är:

- Ständigt förbättrad skalbarhet i produkten. Smarta integrationer gör det lätt att komma igång utan krav på tekniskt krångliga implementationsprojekt som slöar ned processen och kostar onödiga pengar för kunderna.
- En prismodell och försäljningsstrategi som bygger på "land and expand". Den sänker tröskeln för att bli ny kund och den gör det lätt att växa som kund.
- En effektiv säljprocess i världsklass, som hjälper kunderna att få snabbt värde samtidigt som det underlättar rekrytering och onboarding av nya medarbetare till säljorganisationen.

### Allt fler tillväxtbolag väljer Upsales

Vår vision är att bygga den bästa säljplattformen för de snabbast växande bolagen. Det blir alltmer tydligt att Upsales betraktas som det smarta valet av sälj- och marknadsplattform för bolag med höga krav och ambitiösa tillväxtmål. Att komma igång snabbt, med färdiga lösningar och smarta integrationer är attraktivt för snabbväxande bolag, som inte har tid att ägna månader åt komplexa implementationsprojekt. För mig var det glädjande att se hur många av Upsales kunder som gjorde oss sällskap på listan över Di:s Gaseller 2021. En förklaring till dessa framgångar är vårt medvetna fokus att bygga produkten för att hjälpa kunderna öka sin försäljning. Vårt utvecklingsarbete med exempelvis AI-baserade rapporter och prognosverktyg, hjälper kunderna att effektivt hitta nya affärsmöjligheter och vinna fler affärer. Vi har också lanserat och fortsätter utveckla integrationer som gör det enklare och mer effektivt för kunderna att integrera Upsales i sitt ekosystem.

### Accelererad tillväxt med förbättrat kassaflöde

Under 2021 ökade tillväxttakten avseende ARR från 23,8 % till 29,4 %, samtidigt nettokassan ökade med 88,6 % från 35 MSEK till 66 MSEK. Jag är stolt över hur vårt team trotsar den gamla sanningen att "det kostar att växa". Kärnan i Upsales kultur är uppfinningsrikedom och effektivitet med fokus på att lösa kundernas problem.

### Fortsatt acceleration under 2022

Vi förväntar oss att bolaget kommer växa ännu snabbare under 2022. Efter det första kvartalet ser vi en väsentligt lägre churn och fortsatta öknings av befintliga kundkontrakt, vilket i sig ger bolaget en stabil tillväxt. Detta kombineras sedan med fortsatta aggressiva satsningar på sälj och marknadsföring för att ytterligare driva på expansionstakten.



**Daniel Wikberg**  
VD & Grundare

## KOMMENTAR TILL RAPPORTPERIODEN

### Koncernen

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

## Oktober - december 2021

### Annual recurring revenue (ARR)

Årligen återkommande abonnemangsinträder uppgick vid utgången av det tredje kvartalet till 111,8 (86,4) MSEK, vilket innebär att repetitiva abonnemangsinträder ökade med 29,4 % i jämförelse med samma period föregående år.

### Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 26,9 (20,1) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 33,9 % i jämförelse med samma period föregående år.

### Resultat

Resultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 4,9 (4,5) MSEK och rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 3,3 (2,2) MSEK.

### Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under det fjärde kvartalet 2021 till 18,4 (10,0) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2,4 (1,5) MSEK.

## Januari - december 2021

### Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 93,1 (75,2) MSEK vilket motsvarar en ökning om 23,8 % i jämförelse med samma period föregående år.

### Resultat

- Resultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 19,8 (18,3) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 12,6 (9,2) MSEK.
- Resultat före skatt uppgick till 12,6 (9,2) MSEK och resultat efter skatt uppgick till 9,7 (6,6) MSEK.

### Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 40,4 (23,6) MSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 3,2 (0,3) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 8,1 (4,6) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar består av aktiverade utvecklingskostnader avseende ny funktionalitet i företagets produkter.

Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 7,2 MSEK, varav 1,0 MSEK avsåg avskrivning av Goodwill. Då koncernen tillämpar redovisningsregelverket K3 skrivs Goodwill av på fem år.

## KOMMENTAR TILL RAPPORTPERIODEN

### Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2021 till 66,4 (35,4) MSEK. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 38,7 (27,2) MSEK.

### Medarbetare

Antalet anställda i koncernen vid periodens utgång var 73 (53).

### Resultatdisposition

Styrelsen följer bolagets utdelningspolicy och föreslår för årsstämman 2022 utdelning om 1 krona per aktie.

Utöver ordinarie utdelning har styrelsen beslutat om att föreslå en extra utdelning om 1 krona per aktie.

### Årsredovisning

Koncernens årsredovisning kommer finnas tillgänglig på bolagets hemsida samt på bolagets kontor senast den 30 mars 2022.

### Årsstämma

Årsstämman för verksamhetsåret 2021 kommer att hållas den 4 maj 2022 kl 17:30 i bolagets lokaler på Vasagatan 16 i Stockholm.

### Optionsprogram

Bolaget beslutade vid årsstämman den 5 maj 2021 om ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram riktat till medlemmar i koncernens ledningsgrupp samt verksamhetsansvariga inom koncernen. Enligt programmet kan högst 330 000 teckningsoptioner emitteras och överlåtas till deltagare i programmet, innebärande en utspädning om cirka 2,0 procent.

Bolaget har sedan tidigare två teckningsoptionsbaserade incitamentsprogram. "2019/2022" som Bolaget beslutade vid årsstämman den 7 mars 2019 där sammanlagd högsta utspädning med anledning av incitamentsprogrammet uppgår till 2,3 procent. Samt "2020/2023" som Bolaget beslutade vid årsstämman den 14 maj 2020 där sammanlagd högsta utspädning med anledning av incitamentsprogrammet uppgår till 0,9 procent.

### Aktien

Upsales Technologys aktie är listad på Nasdaq First North Growth Market sedan den 24 april 2019. För bolag anslutna till Nasdaq First North krävs en Certified Adviser vilken bland annat skall utöva viss tillsyn. Upsales Technologys Certified Adviser är Erik Penser Bank AB. Aktien handlas under kortnamn UPSALE och har ISIN-kod: SE0011985514.

### Offentliggörande av rapport

Denna rapport har offentliggjorts den 16 februari 2022 kl 08:30.

Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida.

### Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2021:  
30 mars 2022

Delårsrapport första kvartalet 2022:  
27 april 2022

Årsstämma 2021:  
4 maj 2022

Delårsrapport andra kvartalet 2022:  
27 juli 2022

Delårsrapport tredje kvartalet 2022:  
26 oktober 2022

### För ytterligare information kontakta:

**Elin Lundström**  
Chief Financial Officer

08-505 806 00  
ir@upsales.com

## Redovisningsprinciper

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

## Händelser under rapportperioden

Styrelsen beslutade den 23 november att införa en utdelningspolicy. Policyn säger att 50 % av fritt kassaflöde ska delas ut till aktieägarna såvida inte rörelsens expansion kräver kapital. Vid bedömning av utdelningens storlek beaktas bolagets investeringsalternativ, finansiella ställning samt kapitalstruktur.

## Händelser efter rapportperioden

Upsales styrelse beslutade den 15 februari att om att till årsstämman den 4 maj 2022 föreslå en extra utdelning om 1 krona per aktie utöver ordinarie utdelning enligt bolagets utdelningspolicy.

## Offentliggörande av rapport

Denna rapport har offentliggjorts den 16 februari 2022 kl 08:30. Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

## K O N C E R N E N

## Resultaträkning

Belopp i TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	93 135	75 212	26 920	20 104
Övriga intäkter	0	113	0	-25
Aktiverat arbete för egen räkning	7 570	4 069	2 252	1 367
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>100 705</b>	<b>79 394</b>	<b>29 172</b>	<b>21 447</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-31 738	-29 196	-10 691	-7 773
Personalkostnader	-49 146	-31 718	-13 584	-9 100
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7 222	-9 068	-1 572	-2 268
Övriga rörelsekostnader	-28	-222	-27	-113
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-88 134</b>	<b>-70 204</b>	<b>-25 874</b>	<b>-19 254</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>12 572</b>	<b>9 191</b>	<b>3 298</b>	<b>2 193</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Finansiella intäkter	40	8	-21	2
Finansiella kostnader	-6	-3	-6	0
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>34</b>	<b>5</b>	<b>-27</b>	<b>2</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>12 606</b>	<b>9 195</b>	<b>3 271</b>	<b>2 195</b>
Skatt på periodens resultat	-2 887	-2 555	-816	-565
<b>Periodens resultat</b>	<b>9 718</b>	<b>6 640</b>	<b>2 455</b>	<b>1 630</b>
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,58	0,40	0,15	0,10
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,57	0,40	0,14	0,10
Genomsnittligt antal aktier	16 628 000	16 628 000	16 628 000	16 628 000
Antal aktier vid periodens utgång	16 628 000	16 628 000	16 628 000	16 628 000

# Balansräkning

Belopp i TSEK	31 december 2021	31 december 2020
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Aktiverade kostnader för utvecklingsarbete	17 409	14 809
Goodwill	0	959
Inventarier	3 856	1 412
Uppskjuten skattefordran	0	0
Andra långfristiga fordringar	710	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>21 975</b>	<b>17 181</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kundfordringar	22 095	18 722
Skattefordringar	12	0
Övriga kortfristiga fordringar	32	269
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 317	2 583
Kassa och bank	66 362	35 396
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>93 818</b>	<b>56 970</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>115 793</b>	<b>74 151</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital	38 675	27 162
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut, kortfristig del	0	0
Leverantörsskulder	11 488	1 656
Skatteskulder	4 017	1 214
Övriga kortfristiga skulder	5 446	4 730
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	56 166	39 388
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>77 118</b>	<b>46 989</b>
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>77 118</b>	<b>46 989</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>115 793</b>	<b>74 151</b>

# Förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Eget kapital, ingående balans	27 162	20 330
Teckningsoptioner	1 811	160
Omräkningsdifferens	-17	32
Periodens resultat	9 718	6 640
Summa eget kapital vid periodens slut	38 675	27 162



# Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat	12 572	9 191	3 298	2 193
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 222	9 068	1 571	2 267
Erhållen ränta	40	8	-21	1
Erlagd ränta	-6	-3	-6	1
Betald inkomstskatt	-96	9	-12	99
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>19 732</b>	<b>18 273</b>	<b>4 830</b>	<b>4 561</b>
<i>Förändring i rörelsekapital</i>				
Förändring kortfristiga fordringar	-6 688	2 012	-8 859	-9 169
Förändring kortfristiga skulder	27 324	3 288	22 457	14 614
<b>Summa förändring i rörelsekapital</b>	<b>20 636</b>	<b>5 300</b>	<b>13 598</b>	<b>5 445</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>40 368</b>	<b>23 572</b>	<b>18 428</b>	<b>10 006</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella tillgångar	-8 070	-4 591	-2 401	-1 524
Förvärv av inventarier	-3 237	-312	-2 349	-57
Förvärv av leasingavtal	89	29	89	-6
Avyttring finansiella anläggningstillgångar	0	10	0	10
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-11 218</b>	<b>-4 865</b>	<b>-4 661</b>	<b>-1 577</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Teckningsoptioner	1 811	160	-35	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 811</b>	<b>160</b>	<b>-35</b>	<b>0</b>
<b>KASSAFLÖDE FÖR PERIODEN</b>	<b>30 961</b>	<b>18 867</b>	<b>13 732</b>	<b>8 429</b>
Likvida medel vid periodens början	35 396	16 541	52 629	26 985
Kursdifferens i likvida medel	5	-13	1	-18
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>66 362</b>	<b>35 396</b>	<b>66 362</b>	<b>35 396</b>

# Kvartalsdata och nyckeltal

Belopp i TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
Nettoomsättning	93 135	75 212	26 920	20 104
Nettoomsättningstillväxt (%)	23,8%	11,1%	33,9%	15,0%
Andel årligen återkommande intäkter av nettoomsättningen (%)	91,5%	90,9%	91,9%	90,1%
Annual recurring revenue (ARR)	111 815	86 407	111 815	86 407
ARR-förändring under perioden	25 408	16 606	8 226	7 565
ARR-tillväxt under perioden (%)	29,4%	23,8%	7,9%	9,6%
EBITDA	19 794	18 259	4 870	4 461
EBITDA-marginal	21,3%	24,3%	18,1%	22,2%
Rörelseresultat EBIT	12 572	9 191	3 298	2 193
Rörelsemarginal EBIT (%)	13,5%	12,2%	12,3%	10,9%
Resultat efter skatt	9 718	6 640	2 455	1 630
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40 368	23 572	18 428	10 006
Nettokassa (+) / nettoskuld (-) TSEK	66 362	35 396	66 362	35 396

# Resultaträkning

Belopp i TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	1 500	2 270	375	375
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>1 500</b>	<b>2 270</b>	<b>375</b>	<b>375</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-1 161	-1 067	-346	-324
Personalkostnader	-2 250	-2 178	-555	-518
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-3 411</b>	<b>-3 245</b>	<b>-901</b>	<b>-842</b>
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-1 911</b>	<b>-975</b>	<b>-526</b>	<b>-467</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Finansiella intäkter	9	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	0	0
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 902</b>	<b>-975</b>	<b>-526</b>	<b>-467</b>
Erhållna koncernbidrag	1 902	4 376	1 902	4 376
<b>Resultat före skatt</b>	<b>0</b>	<b>3 401</b>	<b>1 376</b>	<b>3 909</b>
Aktuell skatt	0	-728	-374	-837
<b>Periodens resultat</b>	<b>0</b>	<b>2 673</b>	<b>1 002</b>	<b>3 072</b>

# Balansräkning

Belopp i TSEK	31 december 2021	31 december 2020
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	29 232	29 232
Uppskjuten skattefordran	0	0
Andra långfristiga fordringar	710	0
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>29 942</b>	<b>29 232</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kundfordringar	156	156
Fordringar hos koncernföretag	6 268	4 376
Aktuell skattefordran	12	0
Övriga kortfristiga fordringar	22	219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42	16
Kassa och bank	5 679	6 359
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>12 180</b>	<b>11 128</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>42 122</b>	<b>40 360</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital	41 515	39 704
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut, kortfristig del	0	0
<i>Leverantörsskulder</i>	42	0
Aktuell skatteskuld	31	29
Övriga kortfristiga skulder	139	431
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	394	195
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>606</b>	<b>655</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>42 122</b>	<b>40 360</b>

# Förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Eget kapital, ingående balans	39 704	36 871
Teckningsoptioner	1 811	160
Periodens resultat	0	2 673
Summa eget kapital vid periodens slut	41 515	39 704

# Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020	okt-dec 2021	okt-dec 2020
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Rörelseresultat	-1 911	-975	-526	-466
Erhållen ränta	9	0	0	0
Erlagd ränta	0	0	0	0
Betald inkomstskatt	-9	17	0	4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 912</b>	<b>-958</b>	<b>-525</b>	<b>-463</b>
<i>Förändring i rörelsekapital</i>				
Förändring kortfristiga fordringar	-528	-30	77	1 156
Förändring kortfristiga skulder	-51	443	146	-7
<b>Summa förändring i rörelsekapital</b>	<b>-579</b>	<b>413</b>	<b>223</b>	<b>1 149</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 491</b>	<b>-545</b>	<b>-302</b>	<b>686</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Lämnade lån till koncernföretag	0	0	0	0
Amorteringar från koncernföretag	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Teckningsoptioner	1 811	160	-35	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 811</b>	<b>160</b>	<b>-35</b>	<b>0</b>
<b>KASSAFLÖDE FÖR PERIODEN</b>	<b>-680</b>	<b>-385</b>	<b>-338</b>	<b>686</b>
Likvida medel vid periodens början	6 359	6 745	6 017	5 673
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>5 679</b>	<b>6 359</b>	<b>5 679</b>	<b>6 359</b>

# Definitioner

## Nettokassa/Nettoskuld

Nettot av finansiella tillgångar inklusive likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder.

## EBIT

Rörelseresultat.

## EBIT-marginal

EBIT i förhållande till nettoomsättningen.

## EBITDA

Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

## EBITDA-marginal

EBITDA i förhållande till nettoomsättningen.

## Annual Recurring Revenue (ARR)

Årligen återkommande abonnemangsinträder. ARR räknas ut genom att summera årsvärdet av samtliga kundkontrakt vid periodens slut.

## Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten.

## Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

## Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier efter potentiell utspädning.

