

Delårsrapport

JANUARI - MARS 2021

Januari - mars 2021

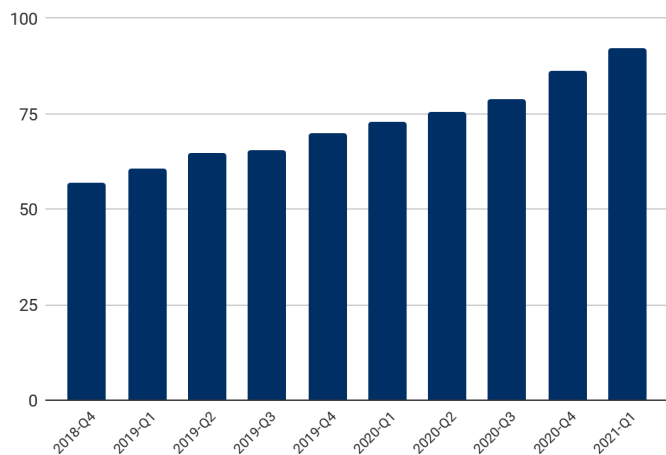
(jämfört med samma period föregående år)

- Årligen återkommande abonnemangsinträder (ARR) uppgick vid slutet av perioden till 92,1 MSEK vilket är en ökning med 26,6 % de senaste 12 månaderna
- ARR ökade med 5,7 MSEK under kvartalet
- Nettoomsättningen ökade till 21,8 (18,9) MSEK, vilket innebär en nettoomsättningstillväxt på 15,2 %
- EBITDA ökade till 6,5 (2,8) MSEK
- EBITDA-marginal ökade till 29,8 % (14,6 %)
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 4,3 (0,5) MSEK
- Resultat efter skatt ökade till 3,2 (0,2) MSEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade till 16,4 (11,9) MSEK

Annual recurring revenue (ARR)

(årligen återkommande abonnemangsinträder)

- ARR vid periodens utgång var 92,1 (72,8) MSEK vilket motsvarar en ökning på 26,6 % jämfört med samma tidpunkt föregående år
- Ökningen i ARR under kvartalet var 5,7 MSEK vilket motsvarar en tillväxt på 6,6 %



Värdet av de årligen återkommande abonnemangsinträder vid utgången av respektive kvartal.

Jan - mar 2021

26,6 %

ARR-tillväxt senaste 12 månaderna

29,8 %

EBITDA-marginal

15,2 %

Nettoomsättningstillväxt

UPSALES

Upsales Technology AB (publ)
Org.nr: 559060-1372
Sveavägen 21, 111 34 Stockholm
www.upsales.com | info@upsales.com | +46 (0)8-505 806 00

Fortsatt stabil tillväxt, med högre lönsamhet

Upsales årligen återkommande intäkter (ARR) uppgick till 92,1 MSEK i slutet av det första kvartalet. Det är en ökning med 26,6 % jämfört med samma period föregående år. Vår ARR ökade med 5,7 MSEK under kvartalet. Upsales fortsätter leverera lönsam tillväxt med en EBITDA-marginal på 29,8 %.

Vårt mål är att växa väsentligt snabbare än tidigare, med en hög andel återkommande intäkter och med lönsamhet. Vi är på god väg, även om vi på många sätt bara har skrapat på ytan på den potential vi ser i marknaden. Produkten blir bättre och bättre för varje månad, kunderna är väldigt nöjda och vi har ett säljteam av absoluta toppklass.

Tillväxtsatsningar

Under Q1 har vi tagit tydliga steg mot att fortsätta växa Upsales snabbare än tidigare. Säljorganisationen fortsätter växa i högt tempo, med fortsatt hög effektivitet och snabb uppstart för nya medlemmar i teamet. Inom kort lanserar vi även Upsales nya varumärkesidentitet som bättre speglar det bolag vi är idag.

En annan viktig del av vår tillväxtstrategi är att ha extremt nöjda kunder, med låg churn. Vi ser tydliga framsteg även på det området, med färre inkomna uppsägningar samt högre kundnöjdhet. Vi är dock inte nöjda, vi har högt ställda mål och vill leverera en kundupplevelse i världsklass, varför detta alltid kommer vara ett av bolagets viktigaste områden.

Produktuppdatering

Under kvartalet har vi fortsatt vårt arbete med att bygga världens bästa sälj- och marknadsplattform. Vi har kompletterat Upsales med fler spännande integrationer och datakällor, inte minst för den internationella marknaden. Vi har just nu ett tydligt fokus på att skapa den mest effektiva vardagen för säljare och säljchefer. Möjligheten att med hjälp av AI hitta nya leads för säljare nu även i Storbritannien, är något som är mycket uppskattat av våra användare. Vår strategi är att bygga en dynamisk och flexibel produkt som löser de problem kunderna har - utan komplexa konsultprojekt. Det är ett attraktivt sätt för kunderna att snabbt komma igång, samtidigt som det skapar skalbarhet för Upsales och bäddar för fortsatt lönsam tillväxt på ett effektivt sätt.



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.

Januari - mars 2021

Annual recurring revenue (ARR)

Årligen återkommande abonnemangsinträder uppgick vid utgången av det första kvartalet till 92,1 (72,8) MSEK, vilket innebär att repetitiva abonnemangsinträder ökade med 26,6 % i jämförelse med samma period föregående år.

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 21,8 (18,9) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 15,2 % i jämförelse med samma period föregående år.

Resultat

- Resultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 6,5 (2,8) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 4,3 (0,5) MSEK
- Resultat före skatt uppgick till 4,3 (0,5) MSEK och resultat efter skatt uppgick till 3,2 (0,2) MSEK

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under det första kvartalet 2021 till 16,4 (11,9) MSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,4 (0,1) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,9 (1,2) 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 2,2 MSEK, varav 0,7 MSEK avsåg avskrivning av Goodwill. Då koncernen tillämpar redovisningsregelverket K3 skrivs Goodwill av på fem år.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2021 till 49,5 (27,1) MSEK. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 30,4 (20,5) MSEK.

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen vid periodens utgång var 67 (42).

Årsstämma

Årsstämman för verksamhetsåret 2020 kommer att hållas den 5 maj 2021 kl 17:30 i bolagets lokaler på Sveavägen 21 i Stockholm.

Optionsprogram

Bolaget beslutade vid årsstämman den 14 maj 2020 ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram riktat till medlemmar i koncernens ledningsgrupp samt verksamhetsansvariga inom koncernen. Enligt programmet kan högst 160 000 teckningsoptioner emitteras och överlåtas till deltagare i programmet, innebärande en utspädning om cirka 0,9 procent.

Bolaget har sedan tidigare ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram "2019/2022" som Bolaget beslutade vid årsstämman den 7 mars 2019. Sammanlagd högsta utspädning med anledning av bolagets incitamentsprogram uppgår till 2,3 procent.

KOMMENTAR TILL RAPPORTPERIODEN

Aktien

Upsales Technologys aktie är listad på Nasdaq First North 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.

Redovisningsprinciper

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

Händelser under rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat under rapportperioden.

Händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Offentliggörande av rapport

Denna rapport har offentliggjorts den 28 april 2021 kl 08:30. Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Offentliggörande av rapport

Denna rapport har offentliggjorts den 28 april 2021 kl 08:30.

Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida.

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma: 5 maj 2021

Delårsrapport andra kvartalet 2021:
28 juli 2021

Delårsrapport tredje kvartalet 2021:
27 oktober 2021

Delårsrapport fjärde kvartalet 2021:
16 februari 2022

För ytterligare information kontakta:

Elin Lundström
Chief Financial Officer

08-505 806 00
ir@upsales.com

Resultaträkning

Belopp i TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	21 768	18 899	75 212
Övriga intäkter	20	0	113
Summa rörelsens intäkter	21 788	18 899	75 326
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-5 876	-8 653	-29 196
Personalkostnader	-11 200	-8 516	-31 718
Aktiverat arbete för egen räkning	1 772	1 036	4 069
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 223	-2 260	-9 068
Övriga rörelsekostnader	0	-13	-222
Summa rörelsens kostnader	-17 527	-18 406	-66 135
Rörelseresultat (EBIT)	4 261	493	9 191
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0
Finansiella intäkter	18	2	8
Finansiella kostnader	-10	0	-3
Summa finansiella poster	8	2	5
Resultat före skatt	4 269	495	9 195
Skatt på periodens resultat	-1 033	-279	-2 555
Periodens resultat	3 236	216	6 640
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,19	0,01	0,40
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,19	0,01	0,40
Genomsnittligt antal aktier	16 628 000	16 628 000	16 628 000
Antal aktier vid periodens utgång	16 628 000	16 628 000	16 628 000

Balansräkning

Belopp i TSEK	31 mars 2021	31 mars 2020	31 december 2020
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Aktiverade kostnader för utvecklingsarbete	15 340	15 543	14 809
Goodwill	284	2 979	959
Inventarier	1 626	1 795	1 412
Uppskjuten skattefordran	91	973	0
Andra långfristiga fordringar	0	10	0
Summa anläggningstillgångar	17 340	21 300	17 181
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	11 964	6 649	18 722
Skattefordringar	2	112	0
Övriga kortfristiga fordringar	99	330	269
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 722	2 698	2 583
Kassa och bank	49 469	27 061	35 396
Summa omsättningstillgångar	64 255	36 850	56 970
SUMMA TILLGÅNGAR	81 595	58 150	74 151
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	30 406	20 496	27 162
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut, kortfristig del	0	0	0
Leverantörsskulder	1 850	2 947	1 656
Skatteskulder	2 302	0	1 214
Övriga kortfristiga skulder	3 585	2 323	4 730
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	43 452	32 384	39 388
Summa kortfristiga skulder	51 189	37 654	46 989
Summa skulder och avsättningar	51 189	37 654	46 989
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	81 595	58 150	74 151

Förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Eget kapital, ingående balans	27 162	20 330	20 330
Utdelning	0	0	0
Nyemission	0	0	0
Emissionsutgifter	0	0	0
Teckningsoptioner	0	0	160
Omräkningsdifferens	8	-57	32
Periodens resultat	3 236	222	6 640
Summa eget kapital vid periodens slut	30 406	20 496	27 162

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat	4 261	493	9 191
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 223	2 260	9 068
Erhållen ränta	8	2	8
Erlagd ränta	0	0	-3
Betald inkomstskatt	-37	-14	9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	6 455	2 740	18 273
<i>Förändring i rörelsekapital</i>			
Förändring kortfristiga fordringar	6 770	13 971	2 012
Förändring kortfristiga skulder	3 135	-4 845	3 288
Summa förändring i rörelsekapital	9 905	9 126	5 300
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 360	11 866	23 572
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 889	-1 160	-4 591
Förvärv av inventarier	-403	-71	-312
Förvärv av leasingavtal	0	-135	29
Avyttring finansiella anläggningstillgångar	0	0	10
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 292	-1 366	-4 865
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Periodens nyemission	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0
Teckningsoptioner	0	0	160
Ändring kortfristiga finansiella skulder	0	0	0
Amortering av långfristiga skulder	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	160
KASSAFLÖDE FÖR PERIODEN	14 068	10 500	18 867
Likvida medel vid periodens början	35 396	16 541	16 541
Kursdifferens i likvida medel	5	20	-13
Likvida medel vid periodens slut	49 469	27 061	35 396

Kvartalsdata och nyckeltal

Belopp i TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	21 768	18 899	75 212
Nettoomsättningstillväxt (%)	15,2%	11,6%	11,1%
Andel årligen återkommande intäkter av nettoomsättningen (%)	88,8%	90,2%	90,9%
Annual recurring revenue (ARR)	92 111	72 758	86 407
ARR-förändring under perioden	5 704	2 957	16 606
ARR-tillväxt under perioden (%)	6,6%	4,2%	23,8%
EBITDA	6 484	2 753	18 259
EBITDA-marginal	29,8%	14,6%	24,3%
Rörelseresultat EBIT	4 261	493	9 191
Rörelsemarginal EBIT (%)	19,6%	2,6%	12,2%
Resultat efter skatt	3 236	216	6 640
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 360	11 866	23 572
Nettokassa (+) / nettoskuld (-) TSEK	49 469	27 061	35 396

Resultaträkning

Belopp i TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Nettoomsättning	375	375	2 270
Summa rörelsens intäkter	375	375	2 270
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	-256	-216	-1 067
Personalkostnader	-559	-554	-2 178
Summa rörelsens kostnader	-815	-770	-3 245
Rörelseresultat (EBIT)	-440	-395	-975
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Finansiella intäkter	0	0	0
Finansiella kostnader	0	0	0
Summa finansiella poster	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-440	-395	-975
Erhållna koncernbidrag	0	0	4 376
Resultat före skatt	-440	-395	3 401
Aktuell skatt	91	85	-728
Periodens resultat	-349	-311	2 673

Balansräkning

Belopp i TSEK	31 mars 2021	31 mars 2020	31 december 2020
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	29 232	29 232	29 232
Uppskjuten skattefordran	91	812	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	29 323	30 044	29 232
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	4 376	0	4 376
Aktuell skattefordran	2	0	0
Kundfordringar	0	313	156
Övriga kortfristiga fordringar	22	325	219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	165	153	16
Kassa och bank	6 092	5 928	6 359
Summa omsättningstillgångar	10 658	6 718	11 128
SUMMA TILLGÅNGAR	39 981	36 762	40 360
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	39 355	36 560	39 704
<i>Långfristiga skulder</i>			
Konvertibla lån	0	0	0
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut, kortfristig del	0	0	0
Leverantörsskulder	5	6	0
Skulder till koncernföretag	0	40	0
Aktuell skatteskuld	21	18	29
Övriga kortfristiga skulder	427	101	431
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	173	37	195
Summa kortfristiga skulder	626	202	655
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 981	36 762	40 360

Förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Eget kapital, ingående balans	39 704	36 871	36 871
Utdelning	0	0	0
Nyemission	0	0	0
Emissionsutgifter	0	0	0
Teckningsoptioner	0	0	160
Omräkningsdifferens	0	0	0
Periodens resultat	-349	-311	2 673
Summa eget kapital vid periodens slut	39 355	36 560	39 704

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat	-440	-395	-975
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	0
Erlagd ränta	0	0	0
Betald inkomstskatt	-10	6	17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-450	-389	-958
<i>Förändring i rörelsekapital</i>			
Förändring kortfristiga fordringar	204	-428	-30
Förändring kortfristiga skulder	-21	0	443
Summa förändring i rörelsekapital	183	-428	413
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-267	-817	-545
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Lämnade lån till koncernföretag	0	0	0
Amorteringar från koncernföretag	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0
Koncernbidrag	0	0	0
Teckningsoptioner	0	0	160
Nya lån	0	0	0
Amortering av låneskulder	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	160
KASSAFLÖDE FÖR PERIODEN	-267	-817	-385
Likvida medel vid periodens början	6 359	6 745	6 745
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	6 092	5 928	6 359

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.

UPSALES