

Delårsrapport

Januari - september 2021

Juli - september 2021

(jämfört med samma period föregående år)

- Årligen återkommande abonnemangsinträder (ARR) uppgick vid slutet av perioden till 103,6 MSEK vilket är en ökning med 31,4 % de senaste 12 månaderna
- ARR ökade med 5,2 MSEK under kvartalet
- Nettoomsättningen ökade till 22,4 (17,9) MSEK vilket innebär en nettoomsättningstillväxt på 25,6 %
- EBITDA uppgick till 4,4 (6,0) MSEK
- EBITDA-marginal minskade till 19,5 % (33,4 %)
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 2,8 (3,7) MSEK
- Resultat efter skatt minskade till 2,2 (2,7) MSEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade till 3,4 (-0,7) MSEK

Januari - september 2021

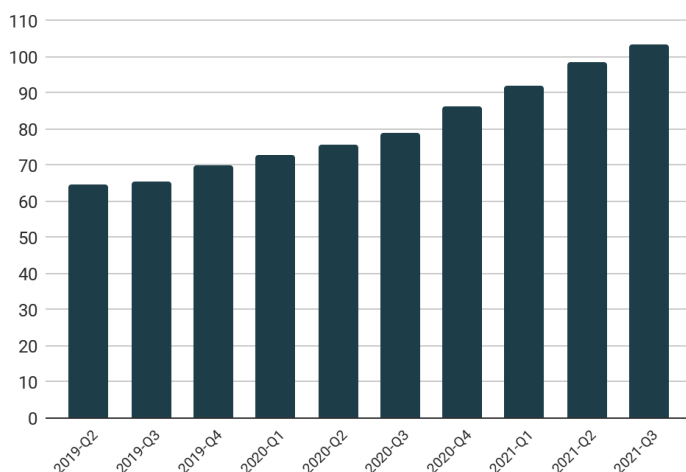
(jämfört med samma period föregående år)

- ARR ökade med 17,2 MSEK under perioden
- Nettoomsättningen ökade till 66,2 (55,1) MSEK vilket innebär en nettoomsättningstillväxt på 20,2 %
- EBITDA ökade till 14,9 (13,8) MSEK
- EBITDA-marginal minskade till 22,5 % (25,0 %)
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 9,3 (7,0) MSEK
- Resultat efter skatt ökade till 7,3 (5,0) MSEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten ökade till 21,9 (13,6) MSEK

Annual recurring revenue (ARR)

(årligen återkommande abonnemangsinträder)

- ARR vid periodens utgång var 103,6 (78,8) MSEK vilket motsvarar en ökning på 31,4 % jämfört med samma tidpunkt föregående år
- Ökningen i ARR under kvartalet var 5,2 MSEK vilket motsvarar en tillväxt på 5,3 %



Värdet av årligen återkommande abonnemangsinträder vid utgången av respektive kvartal.

Jul - sep 2021

31,4 %

ARR-tillväxt senaste 12 månaderna

19,5 %

EBITDA-marginal

25,6 %

Nettoomsättningstillväxt

Tillväxten fortsätter accelerera

Femte kvartalet i rad med snabbare ARR-tillväxt

Vi fortsätter accelerera ARR-tillväxten och noterar återigen ett rekord på 31,4 % ARR-tillväxt rullande tolv månader. Även nettoomsättningstillväxten fortsätter öka och vi förväntar oss en fortsatt acceleration av intäkterna framöver. Upsales fortsätter växa organisationen för att täcka en större del av marknaden samtidigt som vi ökar våra investeringar i marknadsföring och produktutveckling för att stötta våra ambitiösa tillväxtplaner. Vi bedömer att våra marginaler kommer vara något lägre under första halvan av nästa år för att sedan öka under senare delen av 2022.

Genombrott i Storbritannien

Den senaste tiden har vi investerat i specifika funktioner, integrationer och datakällor för kunder på den brittiska marknaden. Under kvartalet har vi kunnat se en tydlig effekt av detta, då vi tecknat fler kundavtal än tidigare samtidigt som storleken på affärerna ökat. Detta, tillsammans med en tydlig positiv feedback från kunderna, gör oss trygga med att fortsätta investera i expansionen mot Storbritannien. Potentialen på den brittiska marknaden är enorm, den uppskattas vara värd 24 miljarder SEK vilket är drygt tio gånger den svenska marknaden. Vår modell bygger på en snabb uppstart för kunderna utan långa implementationsprojekt eller konsulttjänster. På detta sätt breddar vi marknaden i och med att CRM blir tillgängligt även för mindre företag som saknar resurserna att driva stora IT-projekt.

Produkten blir bättre och fortsätter utvecklas

En otroligt viktig del av att behålla kunder, och fortsätta ta in nya kunder är att investera i produkten. Vi bygger produkten för B2B-företag med ambitiösa tillväxtmål och höga krav på det stöd en sälj- och marknadsplattform skall erbjuda. I och med att vi breddar produkten kan kunderna köpa färre system i takt med att Upsales löser fler av deras problem. Vi fortsätter investera i smarta integrationer, fler tilläggstjänster och bättre skalbarhet i plattformen. Under kvartalet lanserade vi tre spännande tilläggstjänster. Easybooking Pro hjälper kunderna att generera leads och sparar en säljare flera timmar per vecka, tid som istället kan användas för att stänga fler affärer. Prospecting Signals hjälper våra kunder med omvärldsbevakning för att proaktivt ha kontroll på sin kundstock, det identifierar risker och hjälper säljare att hitta merförsäljning. Under kvartalet har vi även lanserat vårt nya analysverktyg som kunderna använder för att bygga rapporter och dashboards på ett snabbare och mer standardiserat sätt än tidigare. Det sparar tid för kunderna och gör produkten ännu mer skalbar än tidigare.

Framtidsutsikter, oslagbart effektiv modell för tillväxt

Grunden i Upsales affärsmodell är en kostnadseffektiv försäljningsprocess som säkerställer att vi tar in fler och fler kunder för varje kvartal som går. I takt med att kundstocken växer, ökar vi vårt fokus på Customer Success som säkerställer att kunderna är nöjda, fortsätter växa och förnyar sina avtal. Vi driver bolaget med en utpräglad effektivitet som genomsyrar allt vi gör, det är huvudskälet till att vi lyckas accelerera tillväxten med fortsatt positiva kassaflöden. Vår ambition är att fortsätta accelerera ARR och nettoomsättningstillväxt - men med effektivitet, kvalitet och positiva kassaflöden. Därför är det osannolikt att Upsales kommer växa genom förvärv, eller satsningar som kräver nyemissioner och är av röda siffror. Vi har en fortsatt ambitiös tillväxtplan, där vi avser väsentligt öka storleken på organisation samt våra investeringar i produktutveckling och marknadsföring. Vi känner oss trygga med att vi kan genomföra planen med fortsatt hög effektivitet och bra kassaflöden.



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.

Juli - september 2021

Annual recurring revenue (ARR)

Årligen återkommande abonnemangsinträder uppgick vid utgången av det tredje kvartalet till 103,6 (78,8) MSEK, vilket innebär att repetitiva abonnemangsinträder ökade med 31,4 % i jämförelse med samma period föregående år.

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 22,4 (17,9) MSEK, vilket motsvarar en ökning om 25,6 % i jämförelse med samma period föregående år.

Resultat

Resultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 4,4 (6,0) MSEK och rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 2,8 (3,7) MSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under det tredje kvartalet 2021 till 3,4 (-0,7) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,9 (0,9) MSEK.

Januari - september 2021

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 66,2 (55,1) MSEK vilket motsvarar en ökning om 20,2 % i jämförelse med samma period föregående år.

Resultat

- Resultat före avskrivningar (EBITDA) för perioden uppgick till 14,9 (13,8) MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 9,3 (7,0) MSEK.
- Resultat före skatt uppgick till 9,3 (7,0) MSEK och resultat efter skatt uppgick till 7,3 (5,0) MSEK.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 21,9 (13,6) MSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,9 (0,3) MSEK. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5,7 (3,1) 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 5,7 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 30 september 2021 till 52,6 (27,0) MSEK. Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 36,3 (25,5) MSEK.

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen vid periodens utgång var 75 (48).

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.

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 27 oktober 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 27 oktober 2021 kl 08:30.

Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2021:
16 februari 2022

Delårsrapport första kvartalet 2022:
27 april 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

Resultaträkning

Belopp i TSEK	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-dec 2020
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	66 215	55 108	22 423	17 858	75 212
Övriga intäkter	0	138	-12	74	113
Summa rörelsens intäkter	66 215	55 246	22 411	17 933	75 326
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-21 047	-21 423	-8 282	-5 917	-29 196
Personalkostnader	-35 562	-22 617	-11 564	-6 730	-31 718
Aktiverat arbete för egen räkning	5 318	2 701	1 798	781	4 069
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 651	-6 801	-1 580	-2 273	-9 068
Övriga rörelsekostnader	0	-108	0	-108	-222
Summa rörelsens kostnader	-56 942	-48 248	-19 628	-14 247	-66 135
Rörelseresultat (EBIT)	9 274	6 998	2 783	3 685	9 191
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	0
Finansiella intäkter	61	7	45	0	8
Finansiella kostnader	0	-4	0	-8	-3
Summa finansiella poster	61	3	45	-8	5
Resultat före skatt	9 335	7 001	2 828	3 677	9 195
Skatt på periodens resultat	-2 071	-1 990	-588	-941	-2 555
Periodens resultat	7 264	5 010	2 240	2 735	6 640
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,44	0,30	0,13	0,16	0,40
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,43	0,30	0,13	0,16	0,40
Genomsnittligt antal aktier	16 628 000	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	16 628 000

Balansräkning

Belopp i TSEK	30 september 2021	30 september 2020	31 december 2020
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Aktiverade kostnader för utvecklingsarbete	16 411	14 679	14 809
Goodwill	2	1 634	959
Inventarier	1 675	1 553	1 412
Uppskjuten skattefordran	374	837	0
Andra långfristiga fordringar	710	10	0
Summa anläggningstillgångar	19 171	18 713	17 181
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	14 886	9 552	18 722
Skattefordringar	8	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	47	434	269
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 744	2 364	2 583
Kassa och bank	52 628	26 986	35 396
Summa omsättningstillgångar	71 314	39 336	56 970
SUMMA TILLGÅNGAR	90 486	58 050	74 151
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	36 258	25 492	27 162
<i>Långfristiga skulder</i>			
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	5 680	979	1 656
Skatteskulder	3 584	1 387	1 214
Övriga kortfristiga skulder	3 335	2 314	4 730
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41 629	27 878	39 388
Summa kortfristiga skulder	54 228	32 558	46 989
Summa skulder och avsättningar	54 228	32 558	46 989
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	90 486	58 050	74 151

Förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	jan-sep 2021	jan-sep 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	1 846	160	160
Omräkningsdifferens	-15	-9	32
Periodens resultat	7 264	5 010	6 640
Summa eget kapital vid periodens slut	36 258	25 492	27 162

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-dec 2020
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	9 274	6 998	2 783	3 685	9 191
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 651	6 801	1 581	2 274	9 068
Erhållen ränta	61	7	45	0	8
Erlagd ränta	0	-4	0	-7	-3
Betald inkomstskatt	-84	-90	-24	-63	9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	14 902	13 712	4 385	5 889	18 273
<i>Förändring i rörelsekapital</i>					
Förändring kortfristiga fordringar	2 171	11 181	-3 832	-798	2 012
Förändring kortfristiga skulder	4 867	-11 326	2 803	-5 818	3 288
Summa förändring i rörelsekapital	7 038	-145	-1 029	-6 616	5 300
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 940	13 567	3 356	-727	23 572
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av immateriella tillgångar	-5 669	-3 067	-1 915	-900	-4 591
Förvärv av inventarier	-888	-255	-125	-142	-312
Förvärv av leasingavtal	0	35	0	170	29
Avyttring finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	10
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 557	-3 287	-2 040	-872	-4 865
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Teckningsoptioner	1 846	160	-153	0	160
Ändring kortfristiga finansiella skulder	0	0	0	0	0
Amortering av långfristiga skulder	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 846	160	-153	0	160
KASSAFLÖDE FÖR PERIODEN	17 229	10 440	1 163	-1 599	18 867
Likvida medel vid periodens början	35 396	16 541	51 464	28 581	16 541
Kursdifferens i likvida medel	4	5	2	4	-13
Likvida medel vid periodens slut	52 628	26 986	52 628	26 986	35 396

Kvartalsdata och nyckeltal

Belopp i TSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	22 423	17 858	75 212
Nettoomsättningstillväxt (%)	25,6%	11,8%	11,1%
Andel årligen återkommande intäkter av nettoomsättningen (%)	94,3%	94,4%	90,9%
Annual recurring revenue (ARR)	103 589	78 842	86 407
ARR-förändring under perioden	5 218	3 319	16 606
ARR-tillväxt under perioden (%)	5,3%	4,4%	23,8%
EBITDA	4 363	5 958	18 259
EBITDA-marginal	19,5%	33,4%	24,3%
Rörelseresultat EBIT	2 783	3 685	9 191
Rörelsemarginal EBIT (%)	12,4%	20,6%	12,2%
Resultat efter skatt	2 240	2 735	6 640
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 356	-727	23 572
Nettokassa (+) / nettoskuld (-) TSEK	52 628	26 986	35 396

Resultaträkning

Belopp i TSEK	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-dec 2020
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	1 125	1 895	375	1 145	2 270
Summa rörelsens intäkter	1 125	1 895	375	1 145	2 270
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Övriga externa kostnader	-815	-745	329	-237	-1 067
Personalkostnader	-1 695	-1 660	-1 132	-567	-2 178
Summa rörelsens kostnader	-2 510	-2 404	-802	-804	-3 245
Rörelseresultat (EBIT)	-1 385	-509	-427	341	-975
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansiella intäkter	9	0	9	0	0
Finansiella kostnader	0	0	-1	0	0
Summa finansiella poster	9	0	8	0	0
Resultat efter finansiella poster	-1 376	-509	-419	341	-975
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	0	4 376
Resultat före skatt	-1 376	-509	-419	341	3 401
Aktuell skatt	374	109	87	-73	-728
Periodens resultat	-1 002	-400	-333	268	2 673

Balansräkning

Belopp i TSEK	30 september 2021	30 september 2020	31 december 2020
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	29 232	29 232	29 232
Uppskjuten skattefordran	374	837	0
Andra långfristiga fordringar	710	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	30 316	30 069	29 232
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	156	1 119	156
Fordringar hos koncernföretag	4 376	0	4 376
Aktuell skattefordran	8	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	22	325	219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	109	104	16
Kassa och bank	6 017	5 673	6 359
Summa omsättningstillgångar	10 689	7 221	11 128
SUMMA TILLGÅNGAR	41 005	37 290	40 360
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	40 548	36 631	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	0	48	0
Skulder till koncernföretag	0	54	0
Aktuell skatteskuld	28	25	29
Övriga kortfristiga skulder	140	380	431
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	289	151	195
Summa kortfristiga skulder	456	659	655
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 005	37 290	40 360

Förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	jan-sep 2021	jan-sep 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	1 846	160	160
Omräkningsdifferens	0	0	0
Periodens resultat	-1 002	-400	2 673
Summa eget kapital vid periodens slut	40 548	36 631	39 704

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-dec 2020
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-1 385	-509	-427	341	-975
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	0	0	0
Erhållen ränta	9	0	7	0	0
Erlagd ränta	0	0	0	0	0
Betald inkomstskatt	-10	13	-2	4	17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 386	-495	-422	344	-958
<i>Förändring i rörelsekapital</i>					
Förändring kortfristiga fordringar	-605	-1 185	18	-891	-30
Förändring kortfristiga skulder	-198	449	-271	272	443
Summa förändring i rörelsekapital	-803	-736	-253	-620	413
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 189	-1 231	-675	-275	-545
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Lämnade lån till koncernföretag	0	0	0	0	0
Amorteringar från koncernföretag	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	0	0	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0	0	0
Koncernbidrag	0	0	0	0	0
Teckningsoptioner	1 846	160	-153	0	160
Nya lån	0	0	0	0	0
Amortering av låneskulder	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 846	160	-153	0	160
KASSAFLÖDE FÖR PERIODEN	-343	-1 071	-828	-275	-385
Likvida medel vid periodens början	6 359	6 745	6 844	5 949	6 745
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	6 017	5 673	6 017	5 673	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.

