

**Exalt AB (publ)
Bokslutskommuniké 2020**



Bokslutskommuniké 1 januari till 31 december 2020

Fjärde kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 10,2 MSEK (11,5) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,0 MSEK (1,6) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -0,7 MSEK (1,0) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -0,6 MSEK (0,7) MSEK
- Resultat per aktie före uppgick till -0,01 (0,01) SEK
- Likvida medel uppgick per den 31 december till 7,0 MSEK (3,1) MSEK

Helåret i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 37,7 (39,1) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,0 (3,8) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,3 (1,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 0,1 (0,7) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,00 (0,01) SEK
- Likvida medel uppgick per den 31 december till 7,0 (3,1) MSEK

Viktiga händelser under kvartalet

- Matti Vänskä utses till ny VD. Matti tillträder under första kvartalet 2021 och ersätter tillförordnad VD Fredrik Armandt som fortsätter sitt uppdrag som styrelseledamot. Matti Vänskä har 20 års erfarenhet från datakommunikationsbranschen bl.a. i roller som vice VD, försäljningschef och konsultchef. Han kommer närmast från en ledande roll hos Advania.

Händelser efter perioden utgång

- Inga

Styrelsen föreslår att ingen utdelning görs för räkenskapsåret 2020.

KV 4 OMSÄTTNING	KV 4 EBITDA	KV 4 EBIT
10,2 MSEK (11,5 MSEK)	0,0 MSEK (1,6 MSEK)	-0,7 MSEK (1,0 MSEK)



VDs kommentar för helåret

Något minskad omsättning och rörelsemarginal i kvartal 4 avslutar ett avvaktande 2020.

Som ny tillträdd VD blir ju en tillbakablick spännande under detta annorlunda och omtumlande år. Snabbt insåg vi att fokus behöver flyttas från offensiv tillväxt till att säkra beläggning, leverera på befintliga avtal och kundrelationer – något vi lyckades med och med stolthet kan summera när vi nu stänger 2020.

Vi levererar visserligen ingen tillväxt mot 2019, MEN vi behåller stabilitet, befintliga kunder och en bra grund för att ta nästa steg i vår utveckling till ett Exalt med bredare erbjudande, fler medarbetare och tydligare strategi. Under Q2 2021 planerar vi också en flytt av företagets kontor till Solna Strand – en viktig milstolpe i vår historia och en förutsättning för oss för att kunna realisera personalökningar och tillväxt som passar oss.

2020 har varit utmanande på många sätt. Pandemin har satt sina spår, på ett positivt men också negativt sätt. Ur ett positivt perspektiv har vi tvingats arbeta mer på distans och med digitala möten som följd. Här krävs säkra och tillgängliga kommunikationslösningar för att möjliggöra detta och det är i linje med Exalt's erbjudande till marknaden. Ur ett negativt perspektiv så har pandemin också lett till nya utmaningar för oss, såsom avvaktande marknad, tillgänglighet hos kunder/prospekts, möjlighet till marknadsevent och andra aktiviteter som är en förutsättning för tillväxt. Vår affärsplan och målbild för 2020 har påverkats, då det har varit svårt att rekrytera rätt kompetens till nya affärsområden och stärka befintliga tillväxtområden, vilket har lett till en viss fördröjning i vår tillväxtplan.

Marknaden inom säker infrastruktur och IT Drift kommer närmaste åren ha en fortsatt stark tillväxt. Investeringarna inom IT-säkerhet och infrastruktur är uppe på rekordnivåer framför allt av två orsaker: Organisationer ska skydda sig själva från skadliga hot och de lägger stora pengar på olika lösningar för att uppfylla de krav och regleringar som kommer gällande dataskydd. Antalet IT-system, molntjänster, och uppkopplade enheter ökar hela tiden och just nu görs bedömningen att antalet uppkopplade system kommer att explodera inom några år.

Vi behöver utveckla vår affär för att möta efterfrågan inom de områden som ligger oss nära; Kommunikation säkerhet, nätverk och managerade tjänster i kombination med molntjänster tryggar våra tillväxtmål för framtiden. Under 2020 har vi förhandlat fram flera olika avtal med stora internationella kunder och leverantörer. För att nämna några så är Telenor och Coor på kundsidan och som komplement till våra tidigare leverantörspartners Cisco, Aruba och Juniper, har vi träffat avtal med säkerhetsbolaget Fortinet och Nätbolaget Arista.

Exalt är redo och väl förberedda att möta marknadens höga krav på sin infrastruktur, säkra nät och kommunikationslösningar och vi ser fram emot utmaningar och utvecklade samarbeten tillsammans med kunder och partners.

Matti Vänskä
VD Exalt AB (publ)



Kort om Exalt AB (publ)

Exalt är genom dotterbolaget Exalt Network en helhetsleverantör av kommunikationslösningar för företag, stadsnät, operatörer, myndigheter och organisationer. Bolaget är ledande inom design, installation, drift och underhåll av kommunikationsnät på såväl aktiv som passiv nivå. Affärsidén baseras på att upprätthålla en stark position på marknaden när det gäller hög kompetens, leveranskvalitet och kostnadseffektivitet. Exalt är kvalitets- och miljöcertifierat enligt ISO 9001/14001 och certifierat för Robust Fiber. Bolaget är sedan 2005 noterat på Spotlight Stock Market (kortnamn EXALT).

För mer information, vänligen besök www.exalt.se

Koncernens finansiella sammandrag

	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning, TSEK	10 151	11 496	37 659	39 143
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK	-30	1 624	2 967	3 827
Rörelsemarginal f avskr. %	neg	14,1	7,9	9,8
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	-697	956	300	1 141
Rörelsemarginal f. finansiella poster, %	Neg	8,3	0,8	2,9
Resultat e. finansiella poster	-748	896	93	872
Periodens resultat, TSEK	-594	716	64	692
Resultat per aktie *	-0,01	0,01	0,00	0,01
Likvida medel, TSEK	7 038	3 058	7 038	3 058
Soliditet, %	55,3	56,2	55,3	56,2
Kassalikviditet, %	194,0	184,6	194,0	184,6
Eget kapital, TSEK	23 639	23 575	23 639	23 575
Balansomslutning, TSEK	42 737	41 951	42 737	41 951
Totalt antal aktier, st	54 047 414	54 047 414	54 047 414	54 047 414
Genomsnittligt antal anställda	29	31	29	31

Definitioner

Nettoomsättning

Intäkter avseende levererade tjänster och sålda varor eller i huvudverksamheten.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av omsättningen

Likvida medel

Kassa och banktillgodohavanden.

Soliditet

Eget kapital som andel av totala tillgångar. Ger en bild av hur mycket av företagets tillgångar som finansierats med eget kapital och visar företagets betalningsförmåga på lång sikt.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.

Genomsnittligt antal anställda

Beräknas som summan arbetad tid dividerat med normalarbetstid för perioden.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Finansiell översikt

Oktober - december, 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 10,2 (11,5) MSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 10,2 (9,9) MSEK för det fjärde kvartalet.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,0 (1,6) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -0,7 (1,0) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -0,6 (0,7) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om SEK -0,01 (0,01) SEK.

Helår, 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 37,7 (39,1) MSEK för helåret.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 34,9 (35,3) MSEK för helåret.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,0 (3,8) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,3 (1,1) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 0,1 (0,7) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om 0,00 (0,01) SEK.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 31 december 2020 till 42,7 (42,0) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 31 december 2020 till 7,0 (3,1) MSEK. Soliditeten ligger på 55,3 (56,2) procent vid periodens utgång.

De långfristiga lånen uppgår per den 31 december 2020 till 9,9 MSEK och de kortfristiga lånen till 0,9 MSEK.

Uppskjuten skattefordran uppgick per den 31 december 2020 till 10,2 MSEK vilket vid maximal möjlighet till nyttjande och 20,6% schablonskatt motsvarar 49,7 MSEK i resultat.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 31 december 2020 till 29 personer, jämfört med 31 personer vid utgången av motsvarande period föregående år.

Principer för delårsrapportens upprättande

Koncernredovisningen för Exaltkoncernen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen både för koncernen och för moderbolaget. Koncernen tillämpar årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter. Att upprätta rapporter i överensstämmelse med bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen utgörs av prövning av nedskrivningsbehov av goodwill och värdering av underskott.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet är föremål för risker som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll och som kan inverka på omsättning och resultat. Bolagets likviditet är självfallet helt beroende av utfallet från vidmakthållandet av befintliga affärer, hur vunna affärer utfaller samt det operativa genomförandet. Styrelsen och ledningen arbetar kontinuerligt, både med befintliga och tilltänkta nya finansieringslösningar. Bland riskerna finns i övrigt framför allt projektförseningar, obestånd hos kunder och leverantörer som ändrade politiska beslut.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Aktien

Exalt AB (publ) handlas på Spotlight Stock Market.

Sundbyberg, den 26 februari 2021

Exalt AB (publ)

Karin Steen

Styrelseordförande

Åsa Holmström

Styrelseledamot

Peter Nesz

Styrelseledamot

Fredrik Armandt

Styrelseledamot

Matti Vänskä

Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TSEK)	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	10 151	11 496	37 659	39 143
Övriga rörelseintäkter	17	1	178	14
	10 168	11 497	37 837	39 157
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-945	-1 277	-4 142	-4 789
Övriga externa kostnader	-2 492	-1 860	-7 754	-7 048
Personalkostnader	-6 761	-6 736	-22 974	-23 493
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-30	1 624	2 967	3 827
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1	-1	-4	-23
Avskrivningar och nedskrivning av Immateriella anläggningstillgångar	-666	-667	-2 663	-2 663
Rörelseresultat (EBIT)	-697	956	300	1 141
Räntekostnader och liknande resultatposter	-51	-60	-207	-269
Summa finansiella poster	-51	-60	-207	-269
Resultat före skatt	-748	896	93	872
Bokslutsdisposition	-	-	-	-
Skatt	154	-180	-29	-180
Periodens resultat	-594	716	64	692

KONCERNENS BALANSRÄKNING (TSEK)	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	14 729	17 392
Materiella anläggningstillgångar	2	6
Finansiella anläggningstillgångar	10 231	10 266
Summa anläggningstillgångar	24 962	27 664
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	8 406	8 763
Kortfristiga fordringar	2 331	2 466
Likvida medel	7 038	3 058
Summa omsättningstillgångar	17 775	14 287
Summa tillgångar	42 737	41 951
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	23 639	23 575
Avsättningar		
Avsättningar	0	0
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	9 937	10 637
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 372	1 351
Skatteskulder	5	-
Övriga kortfristiga skulder	7 784	6 388
Summa Kortfristiga skulder	9 161	7 739
Summa eget kapital och skulder	42 737	41 951

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	23 575	22 884
Erhållna aktieägartillskott		
Avyttrat dotterbolag	-	-1
Nyemission		
Periodens resultat	64	692
Eget kapital vid periodens utgång	23 639	23 575

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, (TSEK)	2020	2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	300	1 141
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Av- och nedskrivningar	2 667	2 686
Realisationsresultat	0	0
Avsättningar	0	0
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta	-207	-246
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 760	3 581
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	0	0
Förändring av kortfristiga fordringar	492	-492
Förändring av kortfristiga skulder	1 428	-4 121
Förändring av avsättningar	0	-936
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 680	-1 968
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	0
Upptagna lån	-700	2 150
Amorteringar	0	-563
Förändring checkräkningskredit	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-700	1 587
Årets kassaflöde	3 980	-381
Likvida medel vid periodens början	3 058	3 439
Likvida medel vid periodens slut	7 038	3 058

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING				
(TSEK)	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	480	195	1 800	945
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
	480	195	1 800	945
Rörelsens kostnader				
Inköp av varor och tjänster	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-491	-354	-1 487	-1 180
Personalkostnader	-213	-329	-608	-539
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-224	-488	-295	-774
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	-224	-488	-295	-774
Resultat andelar koncernföretag	-	-	-	434
Räntekostnader och liknande resultatposter	-52	-60	-206	-243
Resultat efter finansiella poster	-276	-548	-501	-583
Koncernbidrag	500	500	500	500
Resultat före skatt	224	-48	-1	-83
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	224	-48	-1	-83

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TSEK)	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	41 074	41 074
Summa anläggningstillgångar	41 074	41 074
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	600	-
Fordringar hos koncernbolag	4 064	4 357
Kortfristiga fordringar	96	151
Likvida medel	25	229
Summa omsättningstillgångar	4 785	4 737
Summa tillgångar	45 859	45 811
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	30 179	30 179
Avsättningar		
Avsättningar	-	-
Skulder		
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	9 937	10 637
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	132	88
Skulder till koncernbolag	4 390	4 390
Övriga kortfristiga skulder	1 221	517
Summa kortfristiga skulder	5 743	4 995
Summa eget kapital och skulder	45 859	45 811

Rapporten finns tillgänglig på www.exalt.se under ”Investor relations/Rapporter”

Finansiell kalender

Årsredovisning och revisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 kommer att offentliggöras senast den 22 april 2021.

Delårsrapport kvartal 1, 2021	2020-05-27
Årsstämma i bolagets lokaler i Hallonbergen	2020-05-27

Kontaktuppgifter

Frågor kring rapporten:

Matti Vänskä

E-post: matti.vanska@exalt.se

Exalt AB (publ)
Hallonbergplan 5
174 52 Sundbyberg

Tel: 08 706 76 50
Web: www.exalt.se