

## Delårsrapport januari-juni 2016

### Snabb intäktsökning på bekostnad av resultatet

Resultat i sammandrag (i tkr)	januari - juni		Helår	
	2016	2015	2015	2014
Summa rörelseintäkter	19 232	8 310	30 910	10 462
Rörelseresultat (EBITA)	-1 986	209	2 106	-3 642
Resultat efter finansiella poster	-2 552	177	1 430	-3 661
Periodens resultat	-1 980	177	1 703	-2 732

Intäkten det första halvåret 2016 har ökat med 131 % jämfört med det första halvåret 2015. Omsättningen under det andra kvartalet är i nivå med omsättningen under årets första kvartal, eller 9,4 Mkr jämfört med 9,8 Mkr. Detta trots att uppstarten av flera större uppdrag blivit senarelagda.

De fördröjda projektstarterna har främst orsakats av kunders försenade myndighetsbidrag, kopplade till etablering av fiber på landsbygden. Förseningarna har även påverkat resultat och marginaler negativt under det andra kvartalet. Vidare har kostnader av engångskaraktär för rationaliseringar av verksamheten samt för fortgående uppbyggnad av organisationen och interna utvecklingsprojekt fortsatt kvartal 2. En förstärkning och utveckling som syftar till realiseringar av högre utväxling och effektivitet i ett senare skede.

### Väsentliga händelser under kvartal två

Högerud Fiber Ekonomisk förening i Arvika kommun, har valt Xtranet som totalentreprenör för byggandet av ett cirka 7,5 mil långt höghastighets fibernät. Drygt 330 av befintliga fastigheter ansluts genom det nya nätet till Arvika Kommunnäts stamnät och kan erbjudas en kapacitet på upp till 1 Gbit/s, dvs tio gånger högre hastighet över Internet än vad som anges i regeringens mål för år 2020.

I syfte att optimera organisationen och för att minska de fasta kostnaderna genomfördes under senvåren en flytt av verksamheten i Vara till regionkontoret i Göteborg. Samtidigt flyttades platskontoret i Västerås till Enköping. Åtgärderna var förenade med kostnader av engångskaraktär i storleksordningen 0,5 Mkr.

Årsstämman den 17 maj valde Peter Mörsell till ny styrelseledamot i Xtranet. Johan Stenman, Jan Danielsson och Kai Lundgren omvaldes samtidigt som styrelseledamöter. Peter Mörsell, knuten till Handlingskraftigt Kapital AB, är verksamhetsutvecklare för små- och medelstora företag. Peter var under 2015 engagerad i Xtranets affärsutveckling, både med strategisk inriktning och med nyemission. Han har tidigare varit vVd på Bauhaus och CFO på Statoil och Apotek Hjärtat med erfarenheter från ett flertal förvärvsprocesser samt från att säkerställa integrationen av förvärv. Peter är även ledamot i styrelsen för Free2move Holding AB (publ.).

Årsstämman den 17 maj beslöt i enlighet med styrelsens förslag, att genomföra en emission av 150 000 teckningsoptioner, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Optionerna ger rätt att teckna 150 000 nya aktier i bolaget senast den 30 juni 2017. Teckningskursen är beslutad till 2,28 kronor per aktie. Optionerna har riktats till och mot ersättning tecknats av utvalda nyckelpersoner i bolagets operativa ledning.

Hafsteinn Jonsson anställdes i maj som chef för marknads- och affärsutveckling i Xtranet-gruppen och tillträder befattningen per den 1 september 2016. Hafsteinn, som är vd för Mittnät AB och dessutom stadsnätchef i Karlstad, utsågs nyligen till "Årets stadsnät-entreprenör 2015" av Stadsnätsföreningen i Sverige.

Den 29 juni offentliggjorde Xtranet två strategiska förvärv, Exalt Network AB och Exalt Installation AB. De förvärvade bolagen hade under det brutna räkenskapsåret 1 juli 2015 – 30 juni 2016 en omsättning om drygt 30 Mkr, med god lönsamhet och positivt kassaflöde.

De förvärvade bolagen har väl etablerade verksamheter inom drift, service och support samt installation av infrastruktur för datakommunikation. Genom förvärven tillförs Xtranet både kort- och långsiktigt strategiskt viktiga affärsområden och kundsegment. Tack vare förvärven görs förflyttningen mot en stärkt marknadsposition betydligt snabbare och med högre säkerhet än vid motsvarande organiska uppbyggnad; genom åtkomst av en driftcentral (NOC) för monitorering och övervakning av nät samt verksamhet för service och support med egen organisation och egna tekniker.

Vidareutvecklingen av de administrativa hjälpsystemen för kund- och projekthantering har fortgått under hela det andra kvartalet, med extrakostnader som följd. Dessa interna utvecklingsprojekt förväntas vara slutförda under det tredje kvartalet, varefter systemen ska kunna övergå i en normal förvaltningsfas och ge rationaliseringsvinster.

#### **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

Styrelsen beslöt den 1 juli 2016, med stöd av bemyndigande från årsstämman i maj 2016, att nyemittera 1 796 667 aktier riktade till och tecknade samma dag av säljaren av aktierna i Exalt-bolagen, Tlaxe AB, som en del av köpeskillingen. De nya aktierna registrerades hos Bolagsverket den 13 juli 2016.

Tilldelningsbeslut har erhållits från en av Sveriges större fastighetsägare gällande deras val av Xtranet för ett treårigt ramavtal, som ska reglera priser och villkor för leveranser av nätverk och fiber. Tidsgränsen för överklagande har löpt ut varför kontraktet nu är planerat att tecknas och utväxlas under augusti.

Styrelsen har engagerat Peter Mörsell för att, utöver sitt ordinarie styrelsearbete, på konsultbasis, med omedelbar verkan utveckla den finansiella styrningen, säkerställa den interna effektiviteten och skapa förutsättningar för att realisera en skalbar affärsmodell i hela Xtranet-gruppen.

#### **Marknadsutsikter och mål 2016**

Det är bolagets uppfattning att marknads tillväxt baserat på ett ökat behov av fibertekniska lösningar är fortsatt stabil över de närmast följande åren. Framtidsutsikterna stimulerar till ytterligare förstärkning av organisationen, genom såväl rekrytering som förvärv av branschföretag.

Bolagets mål 2016 är att Xtranet-gruppen från innevarande kvartal skall generera ett positivt resultat och ett operativt, positivt kassaflöde. Vidare är ambitionen att löpande utvärdera förvärv av företag som kan stärka befintliga eller tillföra kompletterande affärsområden och kompetenser.

#### **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. Bland dessa risker finns framförallt projektföreningen, obestånd hos kunder och leverantörer samt ändrade politiska beslut.

## Finansiell ställning

Per 30 juni 2016 uppgick koncernens likvida medel till 10 620 Tkr, soliditeten var 81 % och det egna kapitalet uppgick till 28 045 tkr.

## Granskning

Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

## Kommande rapporter

Delårsrapport för januari-september 2016 lämnas den 17 november 2016.

## Insynspersoners innehav av aktier och teckningsoptioner per 30 juni 2016

Namn	Aktier		Teckningsoptioner	
	Innehav	Förändring u. kvartalet	Innehav	Förändring u. kvartalet
Johan Stenman via bolag	3 405 301	-	-	-
Niklas Mellström inkl närstående	822 408	-	-	-
Peter Mörsell	312 500	-	390 625	-
Mats Ferm	301 250	49 500	25 000	25 000
Kai Lundgren	280 000	-	-	-
Jan Danielsson	96 552	-	-	-
Tom Truedson	84 665	-	25 000	25 000
Marcus Fredler	50 000	-	25 000	25 000
Pär Wikström	31 500	-	25 000	25 000
Margareta Grunnelind	12 000	-	-	-
Daria Gyltman	-	-	25 000	25 000
Övriga	18 936 280	-	8 392 464	25 000
<b>Summa</b>	<b>24 332 456</b>	<b>49 500</b>	<b>8 908 089</b>	<b>150 000</b>

## Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören intygar att rapporten ger en rättvisande bild av koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Solna den 17 augusti 2016

## Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)

Styrelsen och Vd

### Vid frågor om denna rapport, vänligen kontakta:

Mats Ferm, verkställande direktör      Johan Stenman, ordförande

Tfn 0709-36 09 30                              Tfn 0704-13 05 90

E-post mats.ferm@xtranet.se                E-post johan.stenman@forvaltor.se

Rapporten finns tillgänglig på [www.xtranet.se](http://www.xtranet.se) under Investor relations, Rapporter.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)

Smidesvägen 12, 171 41 Solna

Tfn 08-619 84 00

[www.xtranet.se](http://www.xtranet.se)

## **Om Xtranet**

Xtranet är ett av Sveriges ledande bolag inom design, projektering, installation, drift och underhåll av fiberbaserade områdes-, access- och fastighetsnät. Affärsidén baseras på att upprätthålla en stark position på marknaden när det gäller hög kompetens, leveranskvalitet och kostnadseffektivitet.

Våra kunder, bland vilka märks stadsnätsägare, fastighets- och telekombolag, samfälligheter samt offentliga organisationer, uppskattar Xtranets proaktiva och effektiva arbetsmetoder.

Verksamheten bedrivs under varumärket Xtranet, med Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) som moderbolag. Poweroptic Network Sweden AB, TeleDataFiber Installation Vara AB, Exalt Network AB, Exalt Installation AB och Xtranet i Stockholm AB är helägda dotterbolag. Xtranet är kvalitets- och miljöcertifierade enligt ISO 9001/14001 och är sedan 2005 noterat på Aktietorget (kortnamn XTRA). Se vidare [www.xtranet.se](http://www.xtranet.se)

Koncernens resultaträkning	April - Juni		Januari - juni		Helår
	2016	2015	2016	2015	2015
<b>KSEK</b>					
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	9 404	6 809	19 188	8 112	30 692
Övriga rörelseintäkter	37	198	44	198	218
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>9 441</b>	<b>7 007</b>	<b>19 232</b>	<b>8 310</b>	<b>30 910</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Inköp av varor och tjänster	-2 692	-3 508	-5 580	-3 600	-12 137
Övriga externa kostnader	-2 458	-962	-5 312	-1 831	-4 230
Personalkostnader	-5 120	-846	-9 844	-2 593	-12 036
Avskrivning och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar	-196	-45	-482	-77	-401
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (EBITA)</b>	<b>-1 025</b>	<b>1 646</b>	<b>-1 986</b>	<b>209</b>	<b>2 106</b>
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-315	0	-550	0	-546
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-1 340</b>	<b>1 646</b>	<b>-2 536</b>	<b>209</b>	<b>1 560</b>
Finansiella intäkter	0	0	0	0	1
Finansiella kostnader	-7	-21	-16	-32	-131
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 347</b>	<b>1 625</b>	<b>-2 552</b>	<b>177</b>	<b>1 430</b>
Skatt	287	0	572	0	273
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 060</b>	<b>1 625</b>	<b>-1 980</b>	<b>177</b>	<b>1 703</b>

Koncernens balansräkning	30-jun		31-dec	
	2016	2015	2015	2014
<b>KSEK</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	4 397	139	4 947	155
Materiella anläggningstillgångar	2 839	589	3 246	198
Finansiella anläggningstillgångar	5 770	4 854	5 198	4 684
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>13 006</b>	<b>5 582</b>	<b>13 391</b>	<b>5 037</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	435	453	453	337
Kundfordringar	5 986	4 559	8 019	958
Kortfristiga fordringar	4 759	518	3 242	671
Kassa och bank	10 620	1 455	14 202	779
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>21 800</b>	<b>6 985</b>	<b>25 916</b>	<b>2 745</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>34 806</b>	<b>12 567</b>	<b>39 307</b>	<b>7 782</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>				
Eget kapital	28 045	4 311	30 047	4 061
Avsättningar	170	170	170	0
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga långfristiga skulder	0	2 193	0	1 131
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	813	2 683	3 908	1 328
Övriga kortfristiga skulder	5 778	3 210	5 182	1 341
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>6 591</b>	<b>5 893</b>	<b>9 090</b>	<b>2 669</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>34 806</b>	<b>12 567</b>	<b>39 307</b>	<b>7 861</b>

Koncernens nyckeltal	30-jun		Helår	
	2016	2015	2015	2014
Kassalikviditet	324%	119%	280%	90%
Soliditet	81%	34%	76%	52%
Antal aktier vid periodens utgång	24 332 456	7 505 100	24 295 006	7 072 692
Resultat per aktie (SEK)	-0,08	0,02	0,21	-0,39
Eget kapital per aktie (SEK)	1,15	0,57	1,24	0,57
Medelantalet anställda för perioden	34	13	21	5

<b>Moderbolagets resultaträkning</b>	<b>April - Juni</b>		<b>Januari - Juni</b>		<b>Helår</b>
<b>KSEK</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning	3 179	6 470	7 706	7 062	26 449
Övriga rörelseintäkter	0	198	0	0	0
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>3 179</b>	<b>6 668</b>	<b>7 706</b>	<b>7 062</b>	<b>26 449</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Inköp av varor och tjänster	-2 120	-3 231	-6 529	-3 294	-16 949
Övriga externa kostnader	-1 526	-830	-2 870	-1 316	-2 946
Personalkostnader	-1 861	-1 139	-3 255	-2 283	-4 924
Avskrivning och nedskrivning av materiella anläggningstillgångar	-26	-15	-48	-20	-12
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (EBITA)</b>	<b>-2 354</b>	<b>1 453</b>	<b>-4 996</b>	<b>149</b>	<b>1 618</b>
Avskrivning och nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-2 354</b>	<b>1 453</b>	<b>-4 996</b>	<b>149</b>	<b>1 618</b>
Finansiella intäkter	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-3	-18	-3	-29	-126
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 357</b>	<b>1 435</b>	<b>-4 999</b>	<b>120</b>	<b>1 492</b>
Koncernbidrag	0	0	0	0	199
Skatt	519	0	1 100	0	240
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 838</b>	<b>1 435</b>	<b>-3 899</b>	<b>120</b>	<b>1 931</b>

<b>Moderbolagets balansräkning</b>	<b>30-jun</b>		<b>31-dec</b>
<b>KSEK</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	233	275	193
Finansiella anläggningstillgångar	15 466	11 675	15 466
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>15 699</b>	<b>11 950</b>	<b>15 659</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	435	314	453
Kundfordringar	1 469	3 206	5 634
Fordringar hos koncernföretag	11 650	57	7 710
Kortfristiga fordringar	1 238	424	1 894
Kassa och bank	7 040	1 535	14 121
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>21 832</b>	<b>5 536</b>	<b>29 812</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 531</b>	<b>17 486</b>	<b>45 471</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	28 777	7 991	33 798
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga långfristiga skulder	0	2 193	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>2 193</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	273	1 306	1 713
Skulder till koncerföretag	6 328	3 632	6 959
Övriga kortfristiga skulder	2 153	2 364	3 001
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>8 754</b>	<b>7 302</b>	<b>11 673</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>37 531</b>	<b>17 486</b>	<b>45 471</b>