

**Exalt AB (publ)
Delårsrapport januari – juni 2019**



Delårsrapport 1 januari till 30 juni 2019

Andra kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 10,5 (11,2) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,4 (1,3) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,7 (0,7) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 0,6 (0,6) MSEK
- Resultat per aktie före uppgick till 0,01 (0,01) SEK
- Likvida medel uppgick per den 30 juni till 3,3 (3,0) MSEK

Halvåret i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 19,2 (19,9) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,5 (1,4) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,1 (0,0) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 0,0 (-0,2) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,0 (0,01) SEK
- Likvida medel uppgick per den 30 juni till 3,3 (3,0) MSEK

Viktiga händelser under kvartalet

- Fredrik Armandt har tillträtt som ny styrelseledamot.

Händelser efter periodens utgång

- Inga



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, leverans kvalitet 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



VD:s kommentar för halvåret

Q2 var ett bra kvartal, bland annat till följd av att vi har fokuserat på ökad lönsamhet genom att effektivisera organisationen och sänka kostnader.

Jag summerar även det första halvåret som en positiv period med stabil orderingång och en lyckosam spridning av vårt varumärke. Vi har genomfört många nykundsbesök och genom det sått frön hos blivande kunder. Mottagandet har varit positivt, där Exalts storlek ses som "lagom"; inte för stort så att man blir en i mängden av kunder och inte för litet med risk för att det saknas kapacitet. Jag ser att Exalt fortfarande kommer vara lagom även när vi dubblat, tredubblat eller fyrdubblat verksamheten, det är i jämförelse med de stora systemintegrationsdrakarna som Exalt har en tydlig plats där våra kunder får den uppmärksamhet och service de förtjänar. Det gör mig trygg i att vi är på rätt väg, och att det finns goda förutsättningar för en stark tillväxt. Det jag vill lyfta fram är att säljprocessen ofta tar tid. Det är inte ovanligt med säljcykler på ett till två år, ofta beroende på att kunderna har befintliga avtal som behöver löpa ut innan de kan teckna avtal med Exalt. Marknadsåtgärderna har på grund av detta ännu inte börjat återspeglas i omsättningssiffrorna, men med vår strukturerade organisation har vi nu ökat vinsten jämfört med föregående år.

Vi fortsätter satsningen på sälj och marknad, där bl.a. vår web kommer att bli mer levande och Exalt kommer att synas mer på LinkedIn. Följ oss gärna där för att få kontinuerliga uppdateringar. Exalt kommer även förstärka affärsmöjligheterna genom ytterligare strategiska partnerskap, inte minst på leverantörssidan.

Som jag har nämnt tidigare vid några tillfällen har vi när det gäller nätverksdrift fokus på driftsäkerhet och informationssäkerhet. Driftsäkerhet är idag en självklarhet för de allra flesta företag. Nätet ska fungera 24/7/365 utan störningar. För informationssäkerhet ser vi att det finns många företag som har en del arbete framför sig. Det handlar ofta om en underskattning av hotbild, risker och konsekvenser. Hotbilden kan ha att göra med cyberangrepp i syfte att komma åt värdefulla data eller för att kunna utöva utpressning genom att ta data som gisslan. Risken för att bli drabbad är i många fall underskattad. Det pågår konstant intrångsförsök mot i stort sett alla enheter inkopplade direkt mot Internet. Konsekvensen av en attack kan vara förödande, både ekonomiskt och ur integritetsaspekten. Upprepade gånger rapporterar media om IT-intrång, bland annat den uppmärksammade incidenten tidigare i år där 2,7 miljoner inspelade samtal till 1177 Vårdguiden låg helt oskyddade på Internet. Det positiva är att det finns lösningar för att minimera risken att bli utsatt, något som Exalt har erfarenhet av sedan 2005. Brandväggar, intrångsanalys, intrångsskydd och AI-behandling av dataloggar ger ett bra grundskydd mot en stor del av hoten. Dock måste man komma ihåg att det är minst lika viktigt med beteende, alltså hur personer "på insidan" av nätverket hanterar säkerheten med lösenord, inkoppling av företagets datorer på andra nätverk, m.m. Skulle någon anställd hos er ansluta ett USB-minne i sin dator som hen hittat i en till synes öppen originalförpackning på parkeringsplatsen utanför kontoret?

Vi ser nu fram emot en mycket spännande höst med nya möjligheter och utmaningar!

Mikael Hjälms
VD Exalt AB (publ)

Koncernens finansiella sammandrag

| | Apr-jun 2019 | Apr-jun 2018 | Jan-jun 2019 | Jan-jun 2018 | Helår 2018 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| Nettoomsättning, TSEK | 10 499 | 11 174 | 19 214 | 19 857 | 38 754 |
| Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK | 1 363 | 1 343 | 1 469 | 1 396 | 3 462 |
| Rörelsemarginal före avskrivningar % | 13,0 | 12,0 | 7,6 | 7,0 | 8,9 |
| Rörelseresultat (EBIT), TSEK | 687 | 678 | 117 | 34 | 742 |
| Rörelsemarginal före finansiella poster, % | 6,5 | 6,1 | 0,6 | 0,2 | 1,9 |
| Resultat efter finansiella poster, TSEK | 625 | 571 | 0 | -208 | 395 |
| Periodens resultat, TSEK | 625 | 571 | 0 | -208 | -1 040 |
| Resultat per aktie *, SEK | 0,01 | 0,01 | 0,00 | 0,01 | -0,02 |
| Likvida medel, TSEK | 3 313 | 2 964 | 3 313 | 2 964 | 3 439 |
| Soliditet, % | 52,5 | 34,6 | 52,5 | 34,6 | 51,2 |
| Kassalikviditet, % | 146,7 | 80,2 | 146,7 | 80,2 | 119,7 |
| Eget kapital, TSEK | 22 885 | 16 063 | 22 885 | 16 063 | 22 884 |
| Balansomslutning, TSEK | 43 631 | 46 488 | 43 631 | 46 488 | 44 731 |
| Totalt antal aktier, st * | 54 047 414 | 46 047 414 | 54 047 414 | 46 047 414 | 54 047 414 |
| Genomsnittligt antal anställda | 32 | 29 | 32 | 29 | 31 |

* Justerat med 8 000 000 nyemitterade aktier beslutade på årsstämman, registrerade hos bolagsverket 2018-10-17

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

Resultatet dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Finansiell översikt

April - juni, 2019

Nettoomsättning

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

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 9,1 (9,9) MSEK för det andra kvartalet. Bolaget har under perioden investerat i marknadsföring och försäljningsrelaterade satsningar.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,4 (1,3) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,7 (0,7) MSEK.

Periodens resultat

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

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 juni 2019 till 43,6 (46,5) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2019 till 3,3 (3,0) MSEK. Soliditeten har stärkts till 52,5 (34,6) procent jämfört med samma period föregående år genom nyemissionen om 8 MSEK som gjordes under slutet av 2018.

Januari - juni, 2019

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 19,2 (19,9) MSEK för halvåret.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 17,8 (18,5) MSEK för helåret.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1,5 (1,4) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,1 (0,0) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 0,0 (-0,2) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om 0,0 (0,01) SEK.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 juni 2019 till 43,6 (46,5) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 juni 2019 till 3,3 (3,0) MSEK. Soliditeten har stärkts till 52,5 (34,6) procent jämfört med samma period föregående år genom nyemissionen om 8 MSEK som gjordes under slutet av 2018.

Genom en omförhandling av banklånet uppgår per den 30 juni 2019 de kortfristiga lånen till 0,3 MSEK och de långfristiga till 10,7 MSEK.

Uppskjuten skattefordran uppgick per den 30 juni 2019 till 10,4 MSEK vilket vid maximal möjlighet till nyttjande och 22% schablonskatt motsvarar 47,3 MSEK i resultat.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 30 juni 2019 till 32 personer, jämfört med 29 personer vid utgången av motsvarande period föregående år.

Principer för delårsrapportens upprättande

Grund för rapporternas upprättande av Koncernredovisningen för Exaltkoncernen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen. Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen både för koncernen och för moderbolaget. Koncernen tillämpar årsredovisningslagen och bokförings-nämndens 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 augusti 2019

Exalt AB (publ)

Karin Steen

Styrelseordförande

Åsa Holmström
Styrelseledamot

Peter Nesz
Styrelseledamot

Fredrik Armandt
Styrelseledamot

Mikael Hjälms
Verkställande direktör

| KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TSEK) | Apr-jun 2019 | Apr-jun 2018 | Jan-jun 2019 | Jan-jun 2018 | Helår 2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettoomsättning | 10 499 | 11 174 | 19 214 | 19 857 | 38 754 |
| Övriga rörelseintäkter | 13 | 59 | 13 | 59 | 101 |
| | 10 512 | 11 233 | 19 227 | 19 916 | 38 855 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Inköp av varor och tjänster | -1 383 | -1 849 | -2 303 | -3 422 | -6 660 |
| Övriga externa kostnader | -1 776 | -5 745 | -3 674 | -4 229 | -6 908 |
| Personalkostnader | -5 990 | -2 296 | -11 781 | -10 869 | -21 825 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | 1 363 | 1 343 | 1 469 | 1 396 | 3 462 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -11 | - | -21 | - | -57 |
| Avskrivningar och nedskrivning av Immateriella anläggningstillgångar | -665 | -665 | -1 331 | -1 362 | -2 663 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 687 | 678 | 117 | 34 | 742 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -62 | -107 | -117 | -242 | -347 |
| Summa finansiella poster | -62 | -107 | -117 | -242 | -347 |
| Bokslutsdisposition | - | - | - | - | - |
| Resultat före skatt | 625 | 571 | 0 | -208 | 395 |
| Skatt | - | - | - | - | -1 435 |
| Periodens resultat | 625 | 571 | 0 | -208 | -1 040 |

| KONCERNENS BALANSRÄKNING (TSEK) | 2019-06-30 | 2018-06-30 | 2018-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 18 724 | 21 299 | 20 055 |
| Materiella anläggningstillgångar | 8 | 55 | 29 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 10 445 | 11 883 | 10 446 |
| Summa anläggningstillgångar | 29 177 | 33 237 | 30 530 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kundfordringar | 7 544 | 6 830 | 6 790 |
| Kortfristiga fordringar | 3 597 | 3 457 | 3 972 |
| Likvida medel | 3 313 | 2 964 | 3 439 |
| Summa omsättningstillgångar | 14 454 | 13 251 | 14 201 |
| Summa tillgångar | 43 631 | 46 488 | 44 731 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 22 885 | 16 063 | 22 884 |
| Uppskjuten skatteskuld | - | 3 | 0 |
| Avsättningar | 154 | 1 204 | 936 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Övriga långfristiga skulder | 10 737 | 12 700 | 9 050 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 1 927 | 2 041 | 2 504 |
| Skatteskulder | 640 | 436 | 798 |
| Övriga kortfristiga skulder | 7 288 | 14 041 | 8 559 |
| Summa Kortfristiga skulder | 9 855 | 16 518 | 11 861 |
| Summa eget kapital och skulder | 43 631 | 46 488 | 44 731 |
| FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK) | 2019-06-30 | 2018-06-30 | 2018-12-31 |
| Eget kapital vid periodens ingång | 22 884 | 15 924 | 15 924 |
| Erhållna aktieägartillskott | - | - | - |
| Nyemission | - | - | 8 000 |
| Periodens resultat | 1 | 139 | -1 040 |
| Eget kapital vid periodens utgång | 22 885 | 16 063 | 22 884 |

| KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, (TSEK) | Jan-juni 2019 | Jan-Juni 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | 117 | 34 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet: | | |
| Av- och nedskrivningar | 1 352 | 1 362 |
| Avsättningar | -783 | -243 |
| Erhållen ränta | 0 | 0 |
| Erlagd ränta | -116 | -242 |
| Betald inkomstskatt | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 570 | 911 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | |
| Förändring av varulager | 0 | 0 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | -379 | -661 |
| Förändring av kortfristiga skulder | -2 005 | -998 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 814 | -748 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Förvärv av dotterföretag | 0 | 0 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | 0 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | 0 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Nyemission | 0 | 0 |
| Upptagna lån | 2 250 | 0 |
| Amorteringar | -562 | 0 |
| Förändring checkräkningskredit | 0 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 1 688 | 0 |
| Årets kassaflöde | -126 | -748 |
| Likvida medel vid periodens början | 3 439 | 3 712 |
| Likvida medel vid periodens slut | 3 313 | 2 962 |

| MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (TSEK) | | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| | Apr-jun 2019 | Apr-jun 2018 | Jan-jun 2019 | Jan-jun 2018 | Helår 2018 |
| Nettoomsättning | 195 | 509 | 555 | 881 | 1 893 |
| Övriga rörelseintäkter | - | 59 | - | 59 | 59 |
| | 195 | 568 | 555 | 940 | 1 952 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Inköp av varor och tjänster | - | -149 | - | -149 | -441 |
| Övriga externa kostnader | -258 | -512 | -602 | -833 | -1 795 |
| Personalkostnader | 142 | - | -88 | - | -300 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | 79 | -93 | -135 | -42 | -584 |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | - | - | - | - | 0 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 79 | -93 | -135 | -42 | -584 |
| Resultat andelar koncernföretag | - | - | - | - | 78 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -61 | -107 | -114 | -241 | -412 |
| Resultat efter finansiella poster | 18 | -200 | -249 | -283 | -918 |
| Koncernbidrag | - | - | - | - | 997 |
| Resultat före skatt | 18 | -200 | -249 | -283 | 79 |
| Skatt | - | - | - | - | -347 |
| Periodens resultat | 18 | -200 | -249 | -283 | -268 |

| MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TSEK) | 2019-06-30 | 2018-06-30 | 2018-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 41 514 | 41 861 | 41 514 |
| Summa anläggningstillgångar | 41 514 | 41 861 | 41 514 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kundfordringar | 244 | - | 0 |
| Fordringar hos koncernbolag | 3856 | 568 | 6 111 |
| Kortfristiga fordringar | 131 | 462 | 138 |
| Likvida medel | 1 174 | 688 | 635 |
| Summa omsättningstillgångar | 5 405 | 1 718 | 6 884 |
| Summa tillgångar | 46 919 | 43 579 | 48 398 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 30 013 | 22 247 | 30 262 |
| Avsättningar | 154 | 368 | 307 |
| Skulder | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Övriga långfristiga skulder | 10 737 | 12 700 | 9 050 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 193 | 827 | 549 |
| Skulder till koncernbolag | 5 330 | - | 5 294 |
| Övriga kortfristiga skulder | 492 | 7 437 | 2 936 |
| Summa kortfristiga skulder | 6 015 | 8 264 | 8 779 |
| Summa eget kapital och skulder | 46 919 | 43 579 | 48 398 |

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

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 3 2019 2019-11-27
Bokslutskommuniké 2019 2020-02-28

Kontaktuppgifter

Frågor kring rapporten:

Mikael Hjäl
E-post: mikael.hjalm@exalt.se

Exalt AB (publ)
Hallonbergplan 5
174 52 Sundbyberg

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