

Exalt AB (publ)

Delårsrapport januari – september 2018



Delårsrapport 1 januari till 30 september 2018

Tredje kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 8,0 MSEK (8,0) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,6 MSEK (0,6) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -0,1 MSEK (-0,7) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -0,2 MSEK (-0,9) MSEK
- Resultat per aktie före uppgick till 0 (-0,02) SEK*
- Likvida medel uppgick per den 30 september till 3,4 MSEK (3,4) MSEK

Första nio månaderna i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 26,3 (33,6) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,3 (-12,0) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,2 (-22,4) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -0,1 (-22,8) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0 (-0,5) SEK*
- Likvida medel uppgick per den 30 september till 3,4 (3,4) MSEK

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

Viktiga händelser under kvartalet

- Bolagets balansräkning har stärkts genom en riktad emission om 8 MSEK

Händelser efter perioden utgång

- Förstärkning av bolagets styrelse med Karin Steen (aktieinnehav 250 000 st.) som styrelseordförande och Glenn Sernbrandt (aktieinnehav 0 st.) som styrelseledamot.

**KV 3
OMSÄTTNING**

8,0 MSEK
(8,0 MSEK)

**KV 3
EBITDA**

0,6 MSEK
(0,6 MSEK)

**KV 3
EBIT**

-0,1 MSEK
(-0,7 MSEK)

VDs kommentar för 3:e kvartalet



Jag kan konstatera att vi har haft ett år med stora förändringar i vårt sätt att tänka och arbeta - från att tidigare haft en begränsad sälj- och marknadsfunktion, till fullt fokus på detta med bl.a. kundaktiviteter, paketering av tjänster och ökad marknadskommunikation.

Vi arbetar enligt plan mot våra huvudmål - nöjda kunder och nöjd personal med fokus på tillväxt och lönsamhet. Detta hjälper oss att förtydliga vår agenda som till stor del handlar om att förbättra vår kommunikation, behålla våra duktiga medarbetare genom att fortsatt ha kul på kontoret, och att "få göra mål" (få nya kunder, nya projekt och leverera med kvalitet). Vi vill göra detta till vår ledstjärna för att kunna hålla skärpa och motivation, och att hela organisationen är samspelt i vad målet är och hur vi tar oss dit. Genom att arbeta enligt denna agenda blir vi också mer attraktiva som arbetsgivare för nya medarbetare.

Vår plattform för framtiden bygger på:

- Fokus på **kunddialoger** - här är vår plan kortfattat att bli tydligare i försäljningsprocessen. Vi fokuserar på att växa utifrån Stockholmsområdet och de geografiskt angränsade områdena. Vidare prioriterar vi marknadssegmentet företag med >100 anställda, där vi har lång erfarenhet och god förståelse för vanligt förekommande utmaningar. Vi arbetar också aktivt för att hitta partnersamarbeten som kompletterar vårt erbjudande. Detta tror vi är en nyckel till att fortsätta vara en attraktiv kompetenspartner på marknaden – och att på sikt kunna erbjuda en funktionsportfölj där tjänster, nätinstallation, nätutveckling och nät drift är optimerat för kundens behov med valet mellan eget ägande eller att köpa funktionen.
- **Kvalitet** i våra kundleveranser - fortsatt fokus på våra processer inom kvalitet och miljöarbete, där vi under kvartalet har genomgått en godkänd ISO 9001 & 14001 -revision.
- **Rekrytering** av nya medarbetare som delar vår "Exaltanda" - vi har under sommaren och hösten sett behov av fler installationstekniker och därför förstärkt organisation med tre medarbetare inom både installation och nätverksteknik. Överlag har vi investerat i den egna organisationen, inte minst på försäljningssidan som är otroligt viktig.

Nu går vi mot en spännande avslutning av året!

Mikael Hjälms
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

Marknadsutsikter

IT-trender som mobilitet, Internet of Everything (IoE, alltings internet), IoT (Internet of Things, sakernas internet), digitalisering och molnlösningar förstärker behovet av en säker och stabil nätverksinfrastruktur. Alla dessa trender medför ett stort behov av att bygga nya eller uppgradera sina fysiska nät, vilket vi ser som en stark tillväxttrend för våra kommunikationsexperten både för installation samt drift och övervakning.

Väldigt många verksamhetskritiska och samhällskritiska funktioner styrs idag digitalt, något som också skapar sårbarheter och utmaningar. Genom detta påverkas våra kunder som får allt större behov att hantera grunden för digitalisering, vilket är en säker och högtillgänglig datakommunikation. Utmaningen är att hitta expertis, det innebär att våra kunder kommer att behöva se över hur arbetsformen (vad man ska göra själv respektive ta hjälp av externa experter) ska se ut framåt.

Ett ökat intresse märks för outsourcade driftlösningar, till exempel nätverk eller WiFi som en tjänst. Den här typen av avtal är fleråriga och ger goda ekonomiska synergieffekter. Under hösten fokuserar vi på att marknadsföra våra olika driftlösningar.

Vi uppskattar att marknaden för IP och Internetvideo ökar med tre gånger fram till 2020. Vi ser också att många företagskunder och operatörer kommer att behöva uppgradera sin infrastruktur samt effektivisera driften av dessa nät för att kunna hantera den tillväxten.

Koncernens finansiella sammandrag

	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Helår 2017
Nettoomsättning, TSEK	8 006	8 050	26 263	33 640	43 544
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK	563	619	2 330	-11 973	-11 326
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	-118	-741	-953	-22 381	-19 095
Periodens resultat, TSEK	-218	-873	-58	-22 807	-16 145
Resultat per aktie *	0	-0,02	0	-0,5	-0,35
Likvida medel, TSEK	3 397	3 444	3 397	3 444	3 712
Soliditet, %	54,2	20,7	54,2	20,7	33,5
Eget kapital, TSEK	23 846	9 262	23 846	9 262	15 924
Balansomslutning, TSEK	43 962	44 737	43 962	44 737	43 962
Totalt antal aktier, st *	54 047 414	46 047 414	54 047 414	46 047 414	46 047 414
Genomsnittligt antal anställda	31	34	31	34	34

* 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.

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.

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

Juli - september, 2018

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 8,0 (8,0) MSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 8,2 (7,8) MSEK för det tredje kvartalet, motsvarande en ökning om 5 procent. Bolaget har under perioden investerat i marknadsföring och försäljningsrelaterade satsningar.

Rörelseresultat

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

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -0,2 (-0,9) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om SEK 0(-0,02) SEK.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 september 2018 till 44,0 (44,7) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2018 till 3,4 (3,4) MSEK. Soliditeten har stärkts till 54,2 (20,7) procent vid periodens utgång genom den utförda nyemissionen om 8 MSEK:

Januari - september, 2018

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 26,3 (33,6) MSEK för årets första nio månader.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 27,5 (53,1) MSEK för de första nio månaderna. I motsvarande period föregående år togs betydande kostnader för avveckling av de verksamheter som uppvisade förluster.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,3 (-12,0) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,3 (-22,4) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 0 (-22,8) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om 0 (-0,5) SEK*.

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

Finansiella tillgångar

Bolagets ledning kommer att undersöka om det finns behov av nedskrivning av aktier i dotterbolag och skattefordran. Det kommer att göras en nedskrivningsprövning och indikerar den på ett nedskrivningsbehov kommer detta att genomföras i bokslutskommunikén för 2018.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 september 2018 till 44,0 (44,7) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2018 till 3,4 (3,4) MSEK. Soliditeten har stärkts till 54,2 (20,7) procent vid periodens utgång genom den utförda nyemissionen om 8 MSEK.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 30 september 2018 till 31 personer, jämfört med 34 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/BFNAR 2007:1, 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 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 20 november 2018

Exalt AB (publ)

Karin Steen

Styrelseordförande

Åsa Holmström

Styrelseledamot

Peter Nesz

Styrelseledamot

Glenn Sernbrandt

Styrelseledamot

Verkställande direktör

Mikael Hjältn

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TSEK)	Jul-sept 2018	Juli-sept 2017	Jan-sept 2018	Jan-sept 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	8 006	8 050	26 263	33 640	43 544
Övriga rörelseintäkter	62	336	1 513	378	378
	8 072	8 386	27 776	34 018	43 922
Rörelsens kostnader					
Inköp av varor och tjänster	-1 381	-2 041	- 4 755	-11 468	-15 330
Övriga externa kostnader	-1 192	-1 026	-4 880	-16 716	-13 100
Personalkostnader	-4 932	-4 700	-15 811	-17 807	-26 818
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	563	619	2 330	-11 973	-11 326
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-16	-29	-48	-763	-4 096
Avskrivningar och nedskrivning av Immateriella anläggningstillgångar	-665	-1 331	-1 995	-6 335	-3 673
Rörelseresultat (EBIT)	-118	-741	287	-22 381	-19 095
Räntekostnader och liknande resultatposter	-100	-132	-345	-426	-538
Summa finansiella poster	-100	-132	-58	-426	-538
Resultat före skatt	-218	-873	-58	-22 807	3 488
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-218	-873	-58	-22 807	-16 145

KONCERNENS BALANSRÄKNING (TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	20 633	19 968	22 630
Materiella anläggningstillgångar	39	131	107
Finansiella anläggningstillgångar	11 878	9 333	11 883
Summa anläggningstillgångar	32 555	29 432	34 620
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	4 452	7 379	7 184
Kortfristiga fordringar	3 558	4 482	2 074
Likvida medel	3 397	3 444	3 712
Summa omsättningstillgångar	11 407	15 305	12 970
Summa tillgångar	43 962	44 737	47 590
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	23 846	9 262	15 924
Uppskjuten skatteskuld	3	942	3
Avsättningar	1 007	1 573	1 447
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	9 150	12 710	12 700
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 016	3 476	986
Skatteskulder	-	-	330
Övriga kortfristiga skulder	8 940	16 774	16 200
Summa Kortfristiga skulder	9 956	20 250	17 516
Summa eget kapital och skulder	43 962	44 737	47 590

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	15 924	16 799	16 799
Erhållna aktieägartillskott		5 000	5 000
Nyemission	8 000	10 270	10 270
Periodens resultat	-58	-22 807	-16 145
Eget kapital vid periodens utgång	23 846	9 262	15 924

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (TSEK)	Jul-sept 2018	Juli-sept 2017	Jan-sept 2018	Jan-sept 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	653	326	1 533	2 013	2 347
Övriga rörelseintäkter	-	282	59	283	283
	653	608	1 592	2 296	2 630
Rörelsens kostnader					
Inköp av varor och tjänster	-292	-5	-441	-1 375	-1 377
Övriga externa kostnader	-316	2 976	-1 139	-4 660	-4 250
Personalkostnader	-166	-45	-177	-2 356	-2 345
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-123	3 534	-165	-6 095	-5 345
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-231	-231
Rörelseresultat (EBIT)	-123	3 534	-165	-6 326	-5 576
Resultat andelar koncernföretag (1)	-	-4 100	-	-23 541	-23 541
Räntekostnader och liknande resultatposter	-101	-113	-343	-378	-491
Resultat efter finansiella poster	-224	-679	-508	-30 245	-29 608
Koncernbidrag	-	-	-	-	5 508
Resultat före skatt	-224	-679	-508	-30 245	-24 100
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-224	-679	-508	-30 245	-24 100

(1) I posten ingår för 2017 avvecklingskostnader för verksamheten inom fiberentreprenader uppgående till 9,3 Mkr. Moderbolaget skrev på grund av nedläggningarna ner värdet på aktier i dotterföretag med 17,9 Mkr. Total resultateffekt för nedläggningen uppgick således till 27,2 Mkr.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TSEK)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	41 861	41 861	41 861
Summa anläggningstillgångar	41 861	41 861	41 861
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	-	267	-
Fordringar hos koncernbolag	-	3 642	7 956
Kortfristiga fordringar	254	377	192
Likvida medel	1 412	1 338	332
Summa omsättningstillgångar	1 666	5 624	8 480
Summa tillgångar	43 527	47 485	50 341
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	30 022	16 386	22 530
Avsättningar	343	1 573	529
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	9 150	12 710	12 700
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	161	555	86
Skulder till koncernbolag	777	5 131	3 987
Övriga kortfristiga skulder	3 074	11 130	10 509
Summa kortfristiga skulder	4 012	16 816	14 582
Summa eget kapital och skulder	43 526	47 485	50 341



Delårsrapport januari – september 2018

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

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké

19 februari 2019

Kontaktuppgifter

Frågor kring rapporten:

Mikael Hjälms

E-post: mikael.hjalm@exalt.se

Exalt AB (publ)
Hallonbergplan 5
174 52 Sundbyberg

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