

Exalt AB (publ)
Delårsrapport januari – september 2020



Delårsrapport 1 januari till 30 september 2020

Tredje kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 8,1 (8,4) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,9 (0,7) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,2 (0,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 0,1 (0,0) MSEK
- Resultat per aktie före uppgick till 0,00 (0,00) SEK
- Likvida medel uppgick per den 30 september till 7,9 (4,0) MSEK

Första nio månaderna i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 27,5 (27,6) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,0 (2,2) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,0 (0,2) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 0,7 (0,0) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 (0,00) SEK
- Likvida medel uppgick per den 30 september till 7,9 (4,0) MSEK

Viktiga händelser under kvartalet

- Exalt förstärker personalstyrkan med Jerry Månsson som ny försäljningschef med tillträde 17 augusti. Jerry kommer från flera ledande befattningar så som CEO och försäljningschef inom IT, infrastruktur och säkerhetslösningar.

Händelser efter periodens utgång

- Ytterligare förstärkning av personalstyrka inom sälj/marknad och konsulter inom säker kommunikation.
- Matti Vänskä har utsetts till ny VD. Matti tillträder under första kvartalet 2021 och ersätter tillförordnad VD Fredrik Armandt som fortsätter sitt uppdrag som styrelseledamot.

KV 3 OMSÄTTNING	KV 3 EBITDA	KV 3 EBIT
8,1 MSEK (8,4 MSEK)	0,9 MSEK (0,7 MSEK)	0,2 MSEK (0,1 MSEK)



VD:s kommentar för kvartalet

Stabilitet och ökad marknadsnärvaro speglar det gångna kvartalet trots en ökad oro i Pandemins spår.

Vi har under tredje kvartalet arbetat intensivt med vår målsättning för ökad tillväxt och expansion. Vi förstärker vår sälj- och marknadsavdelning med ytterligare resurser och stärker även leveranskapaciteten inom affärsområdet "**Säker Kommunikation**". Vi ser redan nu ett resultat av vår satsning i förstärkt säljarbete i form av utökat förtroende hos befintliga kunder och avtal med nya kunder. Vi rustar för framtiden och vi bygger organisationen för att leverera säkra kommunikationslösningar till kunder med högt ställda krav på tillgänglighet och säkerhet.

Exalts ledning, styrelse och jag ser fortsatt positivt på framtiden. Våra kunder och samarbetspartners sänder tydliga signaler om att de tjänster och produkter vi säljer är uppskattade och motsvarar de höga förväntningar som ställs. Det är också därför som vi just nu utökar vår personalstyrka.

Vi fortsätter vårt arbete med att öka och förbättra kommunikationen både externt och internt. Vi har även inlett ett arbete med att se över vår profil och hemsida. Dessa åtgärder tillsammans främjar vårt mål att bli synligare, tydligare och upplevas som mer levande på våra informationskanaler.

Exalt levererade ett stabilt tredje kvartal. Vår nettoomsättning ligger i linje med samma kvartal föregående år, trots marknadens oro. Rörelseresultatet och likviditeten ligger över uppsatta mål, vilket är glädjande.

Exalt kommer förstärka affärsmöjligheterna genom ytterligare strategiska partnerskap med utvalda företag inom Cyber Security. I skrivande stund utreder vi 3-5 nya tilltänkta partners för fortsatt expansion och ökad omsättning. Målsättningen är att ha ett färdigt erbjudande med produkter och tjänster klart under fjärde kvartalet.

Vi har under drygt ett halvår levt med en världsomfattande pandemi som påverkar vår omgivning. Vi har lyckligtvis inte drabbats internt, men vi ser vår omvärld drabbas; kunder, leverantörer och övriga intressenter. Vi har samtidigt lärt oss att arbeta under andra förutsättningar, med ökat behov av säkerhet när anställda till stor del arbetar hemifrån, samt ökat behov av hastighet och tillgänglighet i bredbandsnäten. Det här är EXAKT det vi på Exalt älskar att tillgodose våra kunder med.

Vi står inför en spännande avslutning på året och ett kvartal där många företag, precis som Exalt, arbetar för högtryck. Med nya medarbetare, tjänster, produkter och partners känner jag att 2021 kan bli ett otroligt spännande år och vi på Exalt står väl rustade inför ett 2021.

Jag avslutar min kvartalsrapport med orden från mitt tidigare VD-brev som kom ut för ett par veckor sedan, "Exalt, ett bolag i epicentrum för säker infrastruktur".

Fredrik Armandt
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, 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

Koncernens finansiella sammandrag

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Helår 2019
Nettoomsättning, TSEK	8 114	8 434	27 507	27 647	39 143
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK	881	734	2 997	2 204	3 827
Rörelsemarginal f avskr. %	10,9	8,7	10,9	8,0	9,8
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	214	68	997	185	1 141
Rörelsemarginal f. finansiella poster, %	2,6	0,8	3,6	0,7	2,9
Resultat e. finansiella poster	161	-25	842	-24	872
Periodens resultat, TSEK	123	-25	658	-24	692
Resultat per aktie	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
Likvida medel, TSEK	7 921	3 955	7 921	3 955	3 058
Soliditet, %	57,0	54,8	57,0	54,8	56,2
Kassalikviditet, %	221,2	164,5	221,2	164,5	184,6
Eget kapital, TSEK	24 233	22 859	24 233	22 859	23 575
Balansomslutning, TSEK	42 551	41 677	42 551	41 677	41 951
Totalt antal aktier, st	54 047 414	54 047 414	54 047 414	54 047 414	54 047 414
Genomsnittligt antal anställda	29	31	29	31	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

Resultatet dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Finansiell översikt

Juli - september, 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 8,1 (8,4) MSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 7,2 (7,7) MSEK för det tredje kvartalet.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,9 (0,7) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,2 (0,1) MSEK.

Periodens resultat

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

Januari - september, 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 27,6 (27,6) MSEK för årets första nio månader.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 24,6 (27,5) MSEK för de första nio månaderna.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,0 (2,2) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 1,0 (0,2) MSEK.

Periodens resultat

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

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 september 2020 till 42,6 (41,7) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2020 till 7,9 (4,0) MSEK och soliditeten har därmed ökat till 57,0 procent jämfört med föregående år (54,8).

De långfristiga lånen uppgår per den 30 september 2020 till 10,6 MSEK och de kortfristiga lånen till 0,2 MSEK.

Uppskjuten skattefordran uppgick per den 30 september 2020 till 10,1 MSEK vilket vid maximal möjlighet till nyttjande och 21,4% schablonskatt motsvarar 47,1 MSEK i resultat.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 30 september 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 27 november 2020

Exalt AB (publ)

Karin Steen

Styrelseordförande

Åsa Holmström
Styrelseledamot

Peter Nesz
Styrelseledamot

Fredrik Armandt
Styrelseledamot
Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TSEK)	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	8 114	8 434	27 507	27 647	39 143
Övriga rörelseintäkter	-23	-	162	13	14
	8 091	8 434	27 669	27 660	39 157
Rörelsens kostnader					
Inköp av varor och tjänster	-854	-1 209	-3 198	-3 511	-4 789
Övriga externa kostnader	-1 561	-1 515	-5 262	-5 188	-7 048
Personalkostnader	-4 795	-4 976	-16 212	-16 757	-23 493
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	881	734	2 997	2 204	3 827
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1	-1	-3	-22	-23
Avskrivningar och nedskrivning av Immateriella anläggningstillgångar	-666	-665	-1 997	-1 997	-2663
Rörelseresultat (EBIT)	214	68	997	185	1 141
Räntekostnader och liknande resultatposter	-53	-93	-155	-209	-269
Summa finansiella poster	-53	-93	-155	-209	-269
Bokslutsdisposition	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	161	-25	842	-24	872
Skatt	-38	-	-184	-	-180
Periodens resultat	123	-25	658	-24	692

KONCERNENS BALANSRÄKNING (TSEK)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	15 395	18 059	17 392
Materiella anläggningstillgångar	3	7	6
Finansiella anläggningstillgångar	10 077	10 445	10 266
Summa anläggningstillgångar	25 475	28 511	27 664
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	5 443	6 033	8 763
Kortfristiga fordringar	3 712	3 178	2 466
Likvida medel	7 921	3 955	3 058
Summa omsättningstillgångar	17 076	13 166	14 287
Summa tillgångar	42 551	41 677	41 951
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	24 233	22 859	23 575
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-
Avsättningar	-	77	-
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	10 637	10 737	10 637
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 112	1 512	1 351
Skatteskulder	-	731	-
Övriga kortfristiga skulder	5 569	5 761	6 388
Summa Kortfristiga skulder	7 681	8 004	7 739
Summa eget kapital och skulder	42 551	41 677	41 951
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)			
Eget kapital vid periodens ingång	23 575	22 884	22 884
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-
Nyemission	-	-	-1
Periodens resultat	658	-25	692
Eget kapital vid periodens utgång	24 233	22 859	23 575

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, (TSEK)	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	997	185
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Av- och nedskrivningar	2 000	2 018
Avsättningar	0	-859
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta	-155	-186
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 842	1 158
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	0	0
Förändring av kortfristiga fordringar	2 073	1 527
Förändring av kortfristiga skulder	-52	-3 856
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 863	-1 171
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	0
Upptagna lån	0	2 250
Amorteringar	0	-563
Förändring checkräkningskredit	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	1 687
Årets kassaflöde	4 863	516
Likvida medel vid periodens början	3 058	3 439
Likvida medel vid periodens slut	7 921	3 955

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING					
(TSEK)	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	480	195	1 320	750	945
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
	480	195	1 320	750	945
Rörelsens kostnader					
Inköp av varor och tjänster	-	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-255	-223	-995	-825	-1 180
Personalkostnader	-168	-123	-395	-211	-539
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	57	-151	-70	-286	-774
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	57	-151	-70	-286	-774
Resultat andelar koncernföretag	-	434	-	434	434
Räntekostnader och liknande resultatposter	-52	-69	-154	-183	-243
Resultat efter finansiella poster	5	214	-224	-35	-583
Koncernbidrag	-	-	-	-	500
Resultat före skatt	5	214	-224	-35	-83
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	5	214	-224	-35	-83

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TSEK)	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	41 074	41 074	41 074
Summa anläggningstillgångar	41 074	41 074	41 074
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	600	244	-
Fordringar hos koncernbolag	3 864	3 656	4 357
Kortfristiga fordringar	115	143	151
Likvida medel	128	1 010	229
Summa omsättningstillgångar	4 707	5 053	4 737
Summa tillgångar	45 781	46 127	45 811
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	29 955	30 227	30 179
Avsättningar	-	78	-
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	10 637	10 737	10 637
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	203	191	88
Skulder till koncernbolag	4 390	4 423	4 390
Övriga kortfristiga skulder	596	471	517
Summa kortfristiga skulder	5 189	5 085	4 995
Summa eget kapital och skulder	45 781	46 127	45 811



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

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2020 2021-02-26

Kontaktuppgifter

Frågor kring rapporten:

Fredrik Armandt

E-post: fredrik.armandt@exalt.se

Exalt AB (publ)
Hallonbergplan 5
174 52 Sundbyberg

Tel: 08 706 76 50

Web: www.exalt.se