



Delårsrapport Exalt AB (publ) Januari – mars 2021



Delårsrapport 1 januari till 31 mars 2021

Första kvartalet i siffror

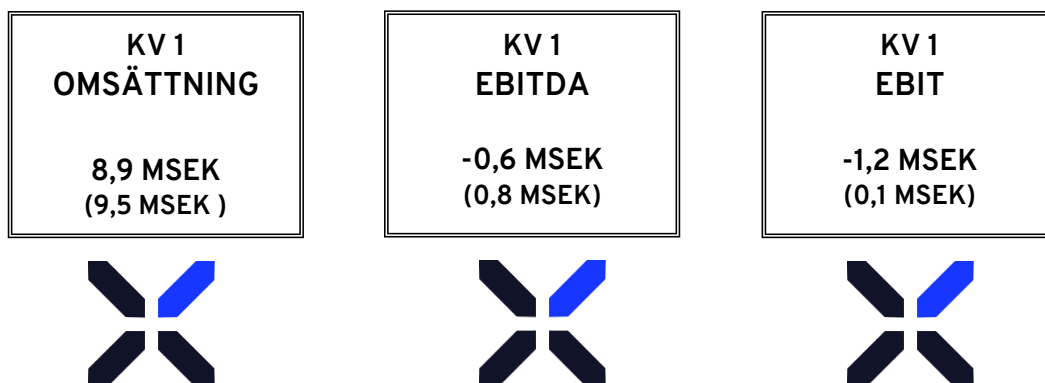
- Nettoomsättningen uppgick till 8,9 MSEK (9,5) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,6 MSEK (0,8) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,2 MSEK (0,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -1,3 MSEK (0,1) MSEK
- Resultat per aktie före uppgick till -0,02 (0,00) SEK
- Likvida medel uppgick per den 31 mars till 6,6 MSEK (5,3) MSEK

Viktiga händelser under kvartalet

- Matti Vänskä tillträdde som VD i bolaget per den 11 januari 2021. Matti 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

- Exalt förstärker personalstyrkan med Fredrik Grähs som ny affärsområdeschef för affärsområdet *Säker Kommunikation*. Fredrik har en lång bakgrund inom branschen i en rad olika befattningar.





VD:s kommentar för kvartalet

Avvaktande marknad präglar Q1

Årets första kvartalet visar en något minskad ordergång från en avvaktande marknad, främst inom byggsektorn. I affärsområdet IT-infrastruktur, där installationstjänster och transmissionstjänster ingår, dämpades efterfrågan på installationstjänster till följd av Covid-19 i början på året men har återhämtat sig i slutet av kvartalet. Många av våra kunder påbörjar nya projekt i slutet av kvartalet och visar en försiktig optimism genom fler anbudsfrågor och planerade nyinstallationer.

För affärsområdet Säker Kommunikation låg ordergången och beläggningsgraden på en något lägre nivå under kvartalet än beräknat, främst inom konsulttjänster. Vi fortsätter att stärka våra partnersamarbeten, främst inom säkerhet för att tillgodose samarbetet med Fortinet som stärkts ytterligare under kvartalet. Under perioden har en omorganisation inom ledningen för affärsområdet genomförts.

Vi har haft en del utmaningar med bearbetning av nya kunder inom vissa av våra erbjudanden och har dessvärre påverkats av svårigheten i affärsrelationer och avvaktande beslut i spåren av Covid-19 och tredje vågen. När det gäller transmissionstjänster har vi dock haft en ökande ordergång som främst härrör sig till ramavtal inom telekomsektorn och utbyggnaden av 5G-nätet över hela Sverige. Detta kommer ge ytterligare effekt i Q2. Vi ser även att efterfrågan på de tjänster vi erbjuder till operatörer fortsätter att öka och där har vi ett väl inarbetat, starkt erbjudande inom transmissionsteknik. I framför allt telekomsektorn finns en stor efterfrågan på stabila och säkra nät med hög kapacitet och tillgänglighet.

Under kvartalet har vi investerat i strukturkapital för att stärka framtida tillväxt. Bland annat har en ny modern grafisk profil tagits fram och lanserats i slutet av mars i olika kanaler, vilket har uppmärksammats mycket positivt hos både kunder och partners. Ny logotyp och grafisk profil är ett sätt att stärka vår position på marknaden och ger oss nya och bättre möjligheter att jobba aktivt med marknadsföring. Arbetet med att tydliggöra våra tjänster och erbjudanden har fortlöpt, vilket också har publicerats och marknadsförts på vår nya websida som lanserades i mars. Vi har ett starkt erbjudande inom driftstjänster för kommunikation och framtidssäkrade nät där efterfrågan på dessa tjänster fortsätter att växa och kommer vara en stor del i Exalts framtida affär. Inom detta område satsar vi på att få mer löpande intäkter, s.k. avtalsintäkter, vilket på sikt ger en mer stabil omsättning och lönsamhet. Arbetet med kompetensutveckling och därtill hörande certifieringar fortsätter, då detta är en stor del i Exalts framtida erbjudande och satsningsområde. Vi fokuserar vidare på vårt intensiva rekryteringsarbete, främst gällande teknikkonsulter, då detta är en viktig del i vår leverans och framtida affär.

Vi ser optimistiskt på framtiden och fortsätter arbetet med att bredda vårt erbjudande inom driftstjänster och konsulttjänster. Exalt har fortsatt en god likviditet och har goda förutsättningar att komma starka ur krisen som Sverige och världen befinner sig i.

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, 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

	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Helår 2020
Nettoomsättning, TSEK	8 893	9 482	37 659
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK	-553	770	2 967
Rörelsemarginal f avskr. %	neg	8,1	7,9
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	-1 242	103	300
Rörelsemarginal f fin poster, %	neg	1,1	0,8
Resultat e. finansiella poster	-1 293	52	93
Rörelsemarginal e fin poster, %	neg		
Periodens resultat, TSEK	-1 293	52	64
Resultat per aktie	-0,02	0	0
Likvida medel, TSEK	6 597	5 253	7 038
Soliditet, %	55,1	55,7	55,3
Kassalikviditet, %	193,8	188,8	194
Eget kapital, TSEK	22 346	23 627	23 639
Balansomslutning, TSEK	40 535	42 455	42 737
Totalt antal aktier, st	54 047 414	54 047 414	54 047 414
Genomsnittligt antal anställda	28	29	29

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

Januari - mars, 2021

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 8,9 (9,5) MSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 10,1 (8,7) MSEK för det första kvartalet.

Rörelseresultat

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -0,6 (0,8) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,2 (0,1) MSEK.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -1,3 (0,1) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,02 (0,00) SEK.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 31 mars 2021 till 40,5 (42,5) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 31 mars 2021 till 6,6 (5,3) MSEK. Soliditeten ligger på 54,5 (55,7) vid periodens utgång.

De långfristiga lånen uppgår per den 31 mars 2021 till 9,9 MSEK och de kortfristiga lånen till 0,7 MSEK.

Uppskjuten skattefordran uppgick per den 31 mars 2021 till 10,3 MSEK vilket vid maximal möjlighet till nyttjande och 20,6% schablonskatt motsvarar 49,7 MSEK i resultat.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 31 mars 2021 till 29 personer, jämfört med 30 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 bokförings-nämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter. Att upprätta rapporter i överensstämmelse med bokförings-nämndens 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 finansierings-lösningar. 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 maj 2021

Exalt AB (publ)

Karin Steen
Styrelseordförande

Åsa Holmström
Styrelseledamot

Peter Nesz
Styrelseledamot

Fredrik Armandt
Styrelseledamot

Matti Vänskä
Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TSEK)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	8 893	9 482	37 659
Övriga rörelseintäkter	-	-	178
	8 893	9 482	37 837
Rörelsens kostnader			
Inköp av varor och tjänster	-760	-872	-4 142
Övriga externa kostnader	-2 197	-1 756	-7 754
Personalkostnader	-6 489	-6 084	-22 974
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-553	770	2 967
			-4
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-23	-1	
Avskrivningar och nedskrivning av Immateriella anläggningstillgångar	-666	-666	-2 663
Rörelseresultat (EBIT)	-1 242	103	300
Räntekostnader och liknande resultatposter	-51	-51	-207
Summa finansiella poster	-51	-51	-207
Resultat före skatt	-1 293	52	93
Bokslutsdisposition	-	-	-
Skatt	-	-	-29
Periodens resultat	-1 293	52	64

KONCERNENS BALANSRÄKNING (TSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14 063	16 726	14 729
Materiella anläggningstillgångar	248	5	2
Finansiella anläggningstillgångar	10 231	10 261	10 231
Summa anläggningstillgångar	24 543	26 992	24 962
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	5 679	7 463	8 406
Kortfristiga fordringar	3 716	2 747	2 331
Likvida medel	6 597	5 253	7 038
Summa omsättningstillgångar	15 993	15 463	17 775
Summa tillgångar	40 535	42 455	42 737
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	22 346	23 627	23 639
Avsättningar			
Övriga avsättningar	-	-	0
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	9 937	10 637	9 937
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 344	1 301	1 372
Skatteskulder	0	475	5
Övriga kortfristiga skulder	6 908	6 415	7 784
Summa Kortfristiga skulder	8 252	8 191	9 161
Summa eget kapital och skulder	40 535	42 455	42 737

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	23 639	23 575	23 575
Erhållna aktieägartillskott			
Avytttrat dotterbolag			-
Nyemission			
Periodens resultat	-1 293	52	64
Eget kapital vid periodens utgång	22 346	23 627	23 639

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, (TSEK)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-1 242	103
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Av- och nedskrivningar	689	667
Avsättningar	-	-
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-51	-51
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-604	719
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	-	-
Förändring av kortfristiga fordringar	843	1 019
Förändring av kortfristiga skulder	-412	457
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-172	2 195
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-269	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-269	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	-
Upptagna lån	-	-
Amorteringar	-	-
Förändring checkräkningskredit	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Årets kassaflöde	-441	2 195
Likvida medel vid periodens början	7 038	3 058
Likvida medel vid periodens slut	6 597	5 253

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (TSEK)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	937	360	1 800
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
	937	360	1 800
Rörelsens kostnader			
Inköp av varor och tjänster	-	-	-
Övriga externa kostnader	-554	-406	-1 487
Personalkostnader	-474	-134	-608
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-91	-180	-295
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	-91	-180	-295
Resultat andelar koncernföretag	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-51	-51	-206
Resultat efter finansiella poster	-141	-231	-501
Koncernbidrag	-	-	500
Resultat före skatt	-141	-231	-1
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-141	-231	-1

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	41 074	41 074	41 074
Summa anläggningstillgångar	41 074	41 074	41 074
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	-	450	600
Fordringar hos koncernbolag	3 656	3 863	4 064
Kortfristiga fordringar	186	157	96
Likvida medel	1 567	135	25
Summa omsättningstillgångar	5 409	4 605	4 785
Summa tillgångar	46 483	45 679	45 859
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	30 037	29 948	30 179
Avsättningar			
Övriga avsättningar	-	-	-
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	9 937	10 637	9 937
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	334	105	132
Skulder till koncernbolag	4 792	4 390	4 390
Övriga kortfristiga skulder	1 382	599	1 221
Summa kortfristiga skulder	6 508	5 094	5 743
Summa eget kapital och skulder	46 483	45 679	45 859



Rapporten finns tillgänglig på www.exalt.se under "För investerare/regulatoriska dokument"

Finansiell kalender 2021

Årsstämma i Hallonbergen	2021-05-27
Delårsrapport kvartal 1, 2021	2021-05-27
Delårsrapport kvartal 2, 2021	2021-08-26

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