



Exalt AB (publ)

Delårsrapport januari – september 2019



Delårsrapport 1 januari till 30 september 2019

Tredje kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 8,4 (8,0) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,7 (0,6) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,1 (-0,1) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 0,0 (-0,2) MSEK
- Resultat per aktie före uppgick till 0,00 (0,00) SEK
- Likvida medel uppgick per den 30 september till 4,0 (3,4) MSEK

Första nio månaderna i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 27,6 (26,3) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,2 (2,3) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,2 (0,3) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 0,0 (-0,1) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,00 (0,00) SEK
- Likvida medel uppgick per den 30 september till 4,0 (3,4) MSEK

Viktiga händelser under kvartalet

- Inga

Händelser efter periodens utgång

- Nytt avtal mellan Tele2 och Exalt omfattar felsökning, felavhjälpning och installation av trådlöst och trådbundet aktivt nät i Stockholm stads kommunikationsnät enligt givna servicenivåer.



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 perioden

Exalt levererade ett stabilt tredje kvartal. Vår nettoomsättning ligger något högre än samma kvartal föregående år och detta återspeglas även i den ackumulerade omsättningen.

Vi fortsätter arbetet med att stärka vår marknadsnärvaro, bland annat genom fler kundbesök och en ny kommunikationsplan 2020. Syftet och målsättningen är att bli synligare, tydligare och mer levande. I ett första steg syns Exalt mer på LinkedIn redan idag. Följ oss gärna där för att få kontinuerliga uppdateringar. Exalt kommer även förstärka affärsmöjligheterna genom ytterligare strategiska partnerskap med utvalda leverantörer. Först ut är Fortinet som är ledande inom säker IT-infrastruktur i företagsmiljöer och levererar flest säkerhetsprodukter världen över med fler än 415 000 kunder som förlitar sig på att Fortinets produkter skyddar deras företagsverksamhet.

Under perioden har vi avvecklat två vilande dotterbolag vilket inte påverkar det totala resultatet men leder till en delvis minskad administration. Detta är ett led i vår strategi att streamlina våra kostnader för att lägga en bra grund inför planerade framtida verksamhetsökningar.

Vår kassalikviditeten har stärkts betydligt jämfört med föregående år, 164,5% jämfört med 114,6%, det egna kapitalet uppgår till 22,9 MSEK och soliditeten 54,8 %.

Mikael Hjälms
VD Exalt AB (publ)

Koncernens finansiella sammandrag

	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018
Nettoomsättning, TSEK	8 434	8 006	27 647	26 263	38 754
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK	734	563	2 204	2 330	3 462
Rörelsemarginal f avskr. %	8,7	7,0	8,0	8,9	8,9
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	68	-118	185	287	742
Rörelsemarginal f. finansiella poster, %	0,8	-1,5	0,7	1,1	1,9
Resultat e. finansiella poster	-25	-218	-24	-58	395
Periodens resultat, TSEK	-25	-218	-24	-58	-1 040
Resultat per aktie	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,02
Likvida medel, TSEK	3 955	3 397	3 955	3 397	3 439
Soliditet, %	54,8	54,2	54,8	54,2	51,2
Kassalikviditet, %	164,5	114,6	164,5	114,6	119,7
Eget kapital, TSEK	22 859	23 846	22 859	23 846	22 884
Balansomslutning, TSEK	41 677	43 962	41 677	43 962	44 731
Totalt antal aktier, st	54 047 414	54 047 414	54 047 414	54 047 414	54 047 414
Genomsnittligt antal anställda	31	29	31	29	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, 2019

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 8,4 (8,0) MSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 7,7 (7,5) MSEK för det tredje kvartalet.

Rörelseresultat

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

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 0,0 (-0,2) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om SEK 0,00 (0,00).

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 september 2019 till 41,7 (44,0) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2019 till 4,0 (3,4) MSEK och soliditeten ligger på 54,8 (54,2) procent.

Januari - september, 2019

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 27,6 (26,3) MSEK för årets första nio månader.

Rörelsekostnader

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

Rörelseresultat

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

Periodens resultat

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

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 30 september 2019 till 41,7 (44,0) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2019 till 4,0 (3,4) MSEK och soliditeten ligger på 54,8 (54,2) procent.

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

Uppskjuten skattefordran uppgick per den 30 september 2019 till 10,4 MSEK vilket vid maximal möjlighet till nyttjande och 21,4% schablonskatt motsvarar 48,8 MSEK i resultat.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 30 september 2019 till 31 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 27 november 2019

Exalt AB (publ)

Karin Steen

Styrelseordförande

Åsa Holmström
Styrelseledamot

Peter Nesz
Styrelseledamot

Fredrik Armandt
Styrelseledamot

Mikael Hjälms
Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TSEK)	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	8 434	8 006	27 647	26 263	38 754
Övriga rörelseintäkter	-	62	13	1 513	101
	8 434	8 072	27 660	27 776	38 855
Rörelsens kostnader					
Inköp av varor och tjänster	-1 209	-1 381	-3 511	-4 755	-6 660
Övriga externa kostnader	-1 515	-1 192	-5 188	-4 880	-6 908
Personalkostnader	-4 976	-4 932	-16 757	-15 811	-21 825
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	734	563	2 204	2 330	3 462
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1	-16	-22	-48	-57
Avskrivningar och nedskrivning av Immateriella anläggningstillgångar	-665	-665	-1 997	-1 995	-2 663
Rörelseresultat (EBIT)	68	-118	185	287	742
Räntekostnader och liknande resultatposter	-93	-100	-209	-345	-347
Summa finansiella poster	-93	-100	-209	-58	-347
Bokslutsdisposition	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	-25	-218	-24	-58	395
Skatt	-	-	-	-	-1 435
Periodens resultat	-25	-218	-24	-58	-1 040

KONCERNENS BALANSRÄKNING (TSEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	18 059	20 633	20 055
Materiella anläggningstillgångar	7	39	29
Finansiella anläggningstillgångar	10 445	11 878	10 446
Summa anläggningstillgångar	28 511	32 555	30 530
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	6 033	4 452	6 790
Kortfristiga fordringar	3 178	3 558	3 972
Likvida medel	3 955	3 397	3 439
Summa omsättningstillgångar	13 166	11 407	14 201
Summa tillgångar	41 677	43 962	44 731
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	22 859	23 846	22 884
Uppskjuten skatteskuld	-	3	0
Avsättningar	77	1 007	936
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	10 737	9 150	9 050
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 512	1 016	2 504
Skatteskulder	731	-	798
Övriga kortfristiga skulder	5 761	8 940	8 559
Summa Kortfristiga skulder	8 004	9 956	11 861
Summa eget kapital och skulder	41 677	43 962	44 731
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	22 884	15 924	15 924
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-
Nyemission	-	8 000	8 000
Periodens resultat	-25	-58	-1 040
Eget kapital vid periodens utgång	22 859	23 846	22 884

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, (TSEK)	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	185	287
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Av- och nedskrivningar	2 018	2 043
Avsättningar	-859	-440
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta	-186	-345
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 158	1 545
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	0	0
Förändring av kortfristiga fordringar	1 527	1 250
Förändring av kortfristiga skulder	-3 856	-7 560
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 171	-4 765
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	8 000
Upptagna lån	2 250	0
Amorteringar	-563	-3 550
Förändring checkräkningskredit	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 687	4 450
Årets kassaflöde	516	-315
Likvida medel vid periodens början	3 439	3 712
Likvida medel vid periodens slut	3 955	3 397

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (TSEK)					
	Jul-sep 2019	Jul-sep 2018	Jan-sep 2019	Jan-sep 2018	Helår 2018
Nettoomsättning	195	653	750	1 533	1 893
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	59	59
	195	653	750	1 592	1 952
Rörelsens kostnader					
Inköp av varor och tjänster	-	-292	-	-441	-441
Övriga externa kostnader	-223	-316	-825	-1 149	-1 795
Personalkostnader	-123	-166	-211	-167	-300
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-151	-123	-286	-165	-584
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	0
Rörelseresultat (EBIT)	-151	-123	-286	-165	-584
Resultat andelar koncernföretag	434	-	434	-	78
Räntekostnader och liknande resultatposter	-69	-101	-183	-343	-412
Resultat efter finansiella poster	214	-224	-35	-508	-918
Koncernbidrag	-	-	-	-	997
Resultat före skatt	214	-224	-35	-508	79
Skatt	-	-	-	-	-347
Periodens resultat	214	-224	-35	-508	-268

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TSEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	41 074	41 861	41 514
Summa anläggningstillgångar	41 074	41 861	41 514
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	244	-	0
Fordringar hos koncernbolag	3656	-	6 111
Kortfristiga fordringar	143	254	138
Likvida medel	1 010	1412	635
Summa omsättningstillgångar	5 053	1 666	6 884
Summa tillgångar	46 127	43 527	48 398
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	30 227	30 022	30 262
Avsättningar	78	343	307
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	10 737	9 150	9 050
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	191	161	549
Skulder till koncernbolag	4 423	777	5 294
Övriga kortfristiga skulder	471	3 074	2 936
Summa kortfristiga skulder	5 085	4 012	8 779
Summa eget kapital och skulder	46 127	43 527	48 398

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

Finansiell kalender

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