

**Exalt AB (publ)
Delårsrapport januari – mars 2020**



Delårsrapport 1 januari till 31 mars 2020

Första kvartalet i siffror

- Nettoomsättningen uppgick till 9,5 MSEK (8,7) MSEK
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 0,8 MSEK (0,1) MSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,1 MSEK (-0,6) MSEK
- Periodens resultat uppgick till 0,1 MSEK (-0,6) MSEK
- Resultat per aktie före uppgick till 0,00 (-0,01) SEK
- Likvida medel uppgick per den 31 mars till 5,3 MSEK (2,8) MSEK

Viktiga händelser under kvartalet

- Telenor och Exalt har ingått ramavtal avseende implementationstjänster inom IP, transmission, siteinfrastruktur och CPE. Ramavtalet gäller utan volymgarantier och beräknas baserat på tidigare statistik omsätta ca. 27 Mkr under avtalets initiala 3 år.
- Mikael Hjälms lämnar sitt uppdrag som VD och blir ansvarig för det sammanslagna affärsområdet "IT-infrastruktur"
 - Styrelseledamot Fredrik Armandt tillträder som interim VD
 - "Strukturerade fastighetsnät" och "Transmissionsteknik" ingår i nytt affärsområde "IT-infrastruktur"

Händelser efter perioden utgång

- Oro på marknaden över rådande pandemi skapar en viss påverkan även i Exalt's verksamhet. Vi har under april månad känt en svängning i marknaden där även vi som företag behöver anpassa oss.





VDs kommentar för kvartalet

Ökad omsättning och rörelsemarginal i kvartal 1 ger en stark start på 2020

Vi har under första kvartalet sett en stadig orderingång trots en växande oro och påverkan på marknaden. Genom att arbeta med starka kunder och partners har vi lyckats uppfylla målen för kvartalet med en förbättring både när det gäller omsättning och rörelsemarginal. Historiskt sett är starten på ett nytt år, i synnerhet januari, vanligtvis lite sämre än övriga perioder på året. Dessutom har vi nu även Covid-19 att förhålla oss till som påverkar våra respektive affärsområden på olika sätt.

I affärsområdet *IT-infrastruktur*, där installationstjänster och transmissionstjänster ingår, har efterfrågan på installationstjänster dämpats till följd av Covid-19. Vi ser att många kunder är försiktiga kring besluten om nya installationer, i avvaktan på hur deras verksamhet påverkas av pandemisituationen. Detta har medfört att beläggningsgraden hos våra installatörer är en bit under det som kan förväntas.

När det gäller transmissionstjänster hade vi en avvaktande orderingång under januari och februari till följd av ett avtalskifte hos Telenor, där Exalt under januari tecknade ett nytt ramavtal direkt med Telenor för tjänster som tidigare levererats genom en tredje part. Under mars började den nya beställarorganisationen komma på plats och vi börjar nu se en återgång till det normala orderflödet inom transmissionsteknik. I framför allt telekomsektorn finns en stor efterfrågan på stabila och säkra nät med hög kapacitet.

För affärsområdet *Säker Kommunikation* ligger orderingången och beläggningsgraden fortsatt på en bra nivå. Förutom att stärka produktsortimentet genom ett partneravtal med Arista har även antalet nya kunder ökat, bland annat med en av Sveriges ledande företag inom dagligvaruhandel. Även samarbetet med Fortinet har gett resultat, bland annat genom att Exalt fått förtroendet att bygga ett säkert nätverk för en ny larmcentral med Fortinet-produkter hos en av landets ledande leverantörer av FM-tjänster.

Under hösten 2019 beslutade ledningen och styrelsen att Exalt ska utveckla nya tjänster och affärsområden för att komplettera redan befintlig verksamhet. En ny affärsplan arbetades fram och arbetet med att bygga kompletterande affärsområde påbörjades. Under kvartal 1 har det arbetet fortsatt och nya leverantörskontrakt har tecknats för att möta nya marknaden och erbjuda en bredare portfölj till våra befintliga kunder. Som ett led i den utvecklingen så genomfördes också vissa organisatoriska förändringar som vi tidigare meddelat.

Givetvis bevakar vi dagligen utvecklingen av pandemisituationen och dess påverkan på Exalt. Vi måste ha ett ödmjukt förhållningssätt till hur situationen kan påverka Exalt, och stå redo med nödvändiga åtgärder om behovet finns. Exalt har en god likviditet och har goda förutsättningar att komma starka ur krisen som Sverige och världen befinner sig i.

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

	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Helår 2019
Nettoomsättning, TSEK	9 482	8 715	39 143
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA), TSEK	770	105	3 827
Rörelsemarginal f avskr. %	8,1	1,2	9,8
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	103	-570	1 141
Rörelsemarginal f fin poster, %	1,1	neg	2,9
Resultat e. finansiella poster	52	-624	872
Periodens resultat, TSEK	52	-624	692
Resultat per aktie	0,00	-0,01	0,01
Likvida medel, TSEK	5 253	2 795	3 058
Soliditet, %	55,7	52,7	56,2
Kassalikviditet, %	188,8	143,5	184,6
Eget kapital, TSEK	23 627	22 260	23 575
Balansomslutning, TSEK	42 455	42 252	41 951
Totalt antal aktier, st	54 047 414	54 047 414	54 047 414
Genomsnittligt antal anställda	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

Januari - mars, 2020

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 9,5 (8,7) MSEK.

Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till 8,7 (8,6) MSEK för det första kvartalet.

Rörelseresultat

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

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 0,0 (-0,6) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om 0,00 (-0,01) SEK.

Finansiell ställning och investeringar

Totala tillgångar uppgick per den 31 mars 2020 till 42,5 (42,3) MSEK.

Likvida medel uppgick per den 31 mars 2020 till 5,3 (2,8) MSEK. Soliditeten har stärkts ytterligare till 55,7 (52,7) vid periodens utgång.

De långfristiga lånen uppgår per den 31 mars 2020 till 10,6 MSEK och de kortfristiga lånen till 0,2 MSEK.

Uppskjuten skattefordran uppgick per den 31 mars 2020 till 10,3 MSEK vilket vid maximal möjlighet till nyttjande och 21,4% schablonskatt motsvarar 48,1 MSEK i resultat.

Medarbetare

Antal anställda uppgick per den 31 mars 2020 till 30 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 vunnna 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.



Delårsrapport januari – mars 2020

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Aktien

Exalt AB (publ) handlas på Spotlight Stock Market.

Sundbyberg, den 28 maj 2020

Exalt AB (publ)

Karin Steen
Styrelseordförande

Åsa Holmström
Styrelseledamot

Peter Nesz
Styrelseledamot

Fredrik Armandt
Styrelseledamot
Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING (TSEK)	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	9 482	8 715	39 143
Övriga rörelseintäkter	-	-	14
	9 482	8 715	39 157
Rörelsens kostnader			
Inköp av varor och tjänster	-872	-920	-4 789
Övriga externa kostnader	-1 756	-1 898	-7 048
Personalkostnader	-6 084	-5 792	-23 493
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	770	105	3 827
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1	-10	-23
Avskrivningar och nedskrivning av Immateriella anläggningstillgångar	-666	-665	-2 663
Rörelseresultat (EBIT)	103	-570	1 141
Räntekostnader och liknande resultatposter	-51	-54	-269
Summa finansiella poster	-51	-54	-269
Resultat före skatt	52	-624	872
Bokslutsdisposition	-	-	-
Skatt	-	-	-180
Periodens resultat	52	-624	692

KONCERNENS BALANSRÄKNING (TSEK)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	16 726	19 390	17 392
Materiella anläggningstillgångar	5	19	6
Finansiella anläggningstillgångar	10 261	10 445	10 266
Summa anläggningstillgångar	26 992	29 854	27 664
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	7 463	3 911	8 763
Kortfristiga fordringar	2 747	5 692	2 466
Likvida medel	5 253	2 795	3 058
Summa omsättningstillgångar	15 463	12 398	14 287
Summa tillgångar	42 455	42 252	41 951
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	23 627	22 260	23 575
Avsättningar			
Övriga avsättningar	-	428	-
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	10 637	10 925	10 637
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 301	1 694	1 351
Skatteskulder	475	522	-
Övriga kortfristiga skulder	6 415	6 423	6 388
Summa Kortfristiga skulder	8 191	8 639	7 739
Summa eget kapital och skulder	42 455	42 252	41 951

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	23 575	22 884	22 884
Erhållna aktieägartillskott			
Avyttrat dotterbolag			-1
Nyemission			
Periodens resultat	52	-624	692
Eget kapital vid periodens utgång	23 627	22 260	23 575

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, (TSEK)	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	103	-570
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Av- och nedskrivningar	667	676
Avsättningar	-	-508
Erhållen ränta	-	-
Erlagd ränta	-51	-54
Betald inkomstskatt	0	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	719	-456
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	-	-
Förändring av kortfristiga fordringar	1 019	1 159
Förändring av kortfristiga skulder	457	-3 222
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 195	-2 519
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	-
Upptagna lån	-	2 250
Amorteringar	-	-375
Förändring checkräkningskredit	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	1 875
Årets kassaflöde	2 195	-644
Likvida medel vid periodens början	3 058	3 439
Likvida medel vid periodens slut	5 253	2 795

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING (TSEK)			
	Jan-mar 2020	Jan-mar 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	360	360	945
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
	360	360	945
Rörelsens kostnader			
Inköp av varor och tjänster	-	-	-
Övriga externa kostnader	-406	-344	-1 180
Personalkostnader	-134	-230	-539
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-180	-214	-774
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	-180	-214	-774
Resultat andelar koncernföretag	-	-	434
Räntekostnader och liknande resultatposter	-51	-53	-243
Resultat efter finansiella poster	-231	-267	-583
Koncernbidrag	-	-	500
Resultat före skatt	-	-267	-83
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-231	-267	-83

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (TSEK)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	41 074	41 514	41 074
Summa anläggningstillgångar	41 074	41 514	41 074
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	450	-	-
Fordringar hos koncernbolag	3 863	4 913	4 357
Kortfristiga fordringar	157	544	151
Likvida medel	135	515	229
Summa omsättningstillgångar	4 605	5 972	4 737
Summa tillgångar	45 679	47 486	45 811
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	29 948	29 995	30 179
Avsättningar			
Övriga avsättningar	-	231	-
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	10 637	10 925	10 637
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	105	254	88
Skulder till koncernbolag	4 390	5 294	4 390
Övriga kortfristiga skulder	599	787	517
Summa kortfristiga skulder	5 094	6 335	4 995
Summa eget kapital och skulder	45 679	47 486	45 811

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

Finansiell kalender 2020

Årsstämma i Hallonbergen	2020-05-28
Delårsrapport kvartal 1 2020	2020-05-28
Delårsrapport kvartal 2 2020	2020-08-27

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