Delårsrapport Exalt AB (publ) Januari - september 2026

2026-09-30



Omställningen genomförd, nu tar vi nästa steg

Det tredje kvartalet präglades av semesterperioden i juli och första halvan av augusti, med låg beläggning och lägre intäkter, även om andra halvan av augusti och september visade högre aktivitet, beläggning och därmed förbättrat resultat.

Omsättningen minskade med 21 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Omställningen av verksamheten på kostnadssidan är i allt väsentligt genomförd och personalkostnaderna minskade till 5,4 MSEK (7,1). Fokus framåt ligger på att öka försäljningen och lönsam tillväxt.

Juli – september

- Omsättning: 8,5 MSEK (10,7)
- EBITDA: –0,7 MSEK (0,2)

Januari – september

- Omsättning: 29,2 MSEK (37,5)
- EBITDA: –3,9 MSEK (0,6)

Delårsrapport 1 januari till 30 september 2026

	Q3-26	Q3-25
Tredje kvartalet i siffror		
Nettoomsättningen uppgick till	8,5	10,7
Rörelseresultat f avskrivningar (EBITDA) uppgick till	−0,7	0,2
Rörelseresultat (EBIT) uppgick till	−0,7	0,1
Periodens resultat uppgick till	−0,7	0,1
Resultat per aktie	−0,01	0,00
Likvida medel uppgick per den 30 september till	2,7	1,9

	Q3-26	Q3-25
Första nio månaderna i siffror		
Nettoomsättningen uppgick till	29,2	37,5
Rörelseresultat f avskrivningar (EBITDA) uppgick till	−3,9	0,6
Rörelseresultat (EBIT) uppgick till	−4,1	0,4
Periodens resultat uppgick till	−4,2	0,2
Resultat per aktie	−0,08	0,00
Likvida medel uppgick per den 30 september till	2,7	1,9

Viktiga händelser under kvartalet

- Avvecklingen av verksamheten i Malmö, som kommunicerades i rapporten för andra kvartalet, slutfördes under kvartalet.
- I enlighet med tidigare kommunikation har bolaget under kvartalet erhållit ytterligare finansiering om 2,0 MSEK från Förvaltor AB. Det totala engagemanget mot Förvaltor AB uppgår per den 30 september 2026 till 7,25 MSEK, varav 5,0 MSEK avser lån upptagna under 2026.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång

Omsättning

8 484.9 KSEK

EBITDA

-650.5 KSEK

EBIT

-697.6 KSEK

VD:s kommentar för kvartal 3 och perioden januari till september



I rapporten för det andra kvartalet beskrev jag vägen framåt i två steg: först lönsamhet, därefter lönsam tillväxt. Under det tredje kvartalet har vi i allt väsentligt genomfört omställningen, nu tar vi nästa steg.

Kvartalet präglades av semesterperioden i juli och första halvan av augusti, med låg beläggning och lägre intäkter. För kvartalet som helhet uppgick nettoomsättningen till 8,5 (10,7) MSEK och EBITDA till –0,7 (0,2) MSEK.

Avvecklingen i Malmö är slutförd. Leveransen i regionen sköts nu av lokala partner. Det gör att vi kan fortsätta leverera till befintliga kunder, men utan de fasta kostnaderna, och ger oss flexibilitet att växa i regionen igen när efterfrågan ökar. Våra egna resurser har vi koncentrerat till Stockholm och Mälardalen. Personalkostnaderna under kvartalet uppgick till 5,4 MSEK, jämfört med 7,1 MSEK samma period i fjol, och vid kvartalets slut var vi 30 medarbetare (36). Kostnadsbasen är därmed bättre anpassad till den verksamhet vi har i dag.

Omsättningen är fortfarande lägre än i fjol. Under årets första nio månader minskade den med 22 procent, tillväxt är därför vår viktigaste uppgift framåt. Under kvartalet har vi styrt om organisationen mot ett tydligare säljfokus, inom ramen för befintliga resurser. Det har gett en mer strukturerad försäljning med fasta säljaktiviteter, löpande uppföljning av vår pipeline och en högre aktivitetsnivå mot både befintliga och nya kunder. Det syns ännu inte i omsättningen, men det är en viktig grund att bygga vidare på.

Nu bygger vi vidare genom att renodla säljroller och successivt stärka vår försäljningskapacitet, i kombination med ett ökat marknadsfokus. Vi kommer att utöka teamet i takt med att verksamheten utvecklas, och att hitta rätt kompetens är viktigare än att rekrytera snabbt.

Fastighetsbranschen är fortsatt ett prioriterat område, och under hösten har vi inlett ett riktat marknadsarbete mot fastighetsägare. Där ser vi stor potential i lösningsaffärer och avtalsbaserade tjänster inom aktiva nätverk, liksom i vårt erbjudande inom installation. Potential finns även inom vården, med vårt erbjudande för realtidslokalisering (RTLS).

Förbättringsarbetet inom de fem områden vi startade inför hösten, med kund, intäkter och kvalitet i fokus, fortsätter under det fjärde kvartalet. Vi räknar med att arbetet med försäljningen gradvis ger effekt i omsättningen, samtidigt som det tar tid att bygga upp en större affärsvolym.

Under kvartalet tog vi upp det tilläggslån om 2,0 MSEK från Förvaltor AB som vi kommunicerade i förra rapporten och likvida medel uppgick vid periodens slut till 2,7 MSEK. Min bedömning kvarstår att vi med nuvarande finansiering kan nå ett positivt kassaflöde och lönsamhet.

Avslutningsvis vill jag tacka våra medarbetare för ett stort engagemang under en period med många förändringar och våra kunder och partner för förtroendet. Tillsammans är vi Exalt!

Andreas Ferm

Kort om Exalt AB (publ)
Exalt erbjuder produkter och tjänster för alla typer av nätverk för ett digitalt hållbart samhälle, mobiltelefoninät, fibernät, fastighetsnät, wifi och radionät inklusive 5G där Exalt designar, installerar och tillhandahåller drift och underhåll av nätverken för våra kunder.

Våra kunder i den privata sektorn är telekomföretag, fastighetsbolag och fastighetsförvaltning, logistikföretag och butikskedjor samt privata vård- och omsorgsföretag. I den offentliga sektorn arbetar vi med sjukhus och vårdcentraler, offentliga verksamheter som skolor och andra offentliga fastigheter samt de kommunala Stadsnäten i Sverige.

Med hög kompetens och lång erfarenhet inom kommunikationsinfrastruktur ser vi till att kunder får ROBUSTA NÄTVERK och SÄKER KOMMUNIKATION.

Bolaget är sedan 2005 noterat på Spotlight Stock Market (kortnamn EXALT).

För mer information, vänligen besök: **www.exalt.se**

Koncernens finansiella sammandrag (KSEK)

	Period	Fg år
	Q3-26	Q3-25
Nettoomsättning	8 485	10 682
Rörelseresultat f avskr, (EBITDA)	−650	188
Rörelseresultat (EBIT)	−698	135
Resultat e finansiella poster	−750	76
Periodens resultat	−750	76
Resultat per aktie	−0,01	0,00
Likvida medel	2 717	1 911
Soliditet (%)	−27,8 %	25,2 %
Kassalikviditet (%)	152,1 %	132,0 %
Eget kapital	−3 216	4 495
Balansomslutning	11 556	17 839
Totalt antal aktier, st	54 047 414	54 047 414
Genomsnittligt antal anställda	30	37

	Fg år
	2025
Nettoomsättning	48 523
Rörelseresultat före avskrivningar, (EBITDA)	87
Rörelseresultat (EBIT)	−181
Resultat efter finansiella poster	−417
Periodens resultat	−3 250
Resultat per aktie	−0,06
Likvida medel	603
Soliditet (%)	7,6 %
Kassalikviditet (%)	115,3 %
Eget kapital	1 007
Balansomslutning	13 268
Totalt antal aktier, st	54 047 414
Genomsnittligt antal anställda	35

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, 2026

Juli - september, 2026

Nettoomsättning
Nettoomsättningen uppgick till 8,5 (10,7) MSEK.

Rörelsekostnader
Rörelsens kostnader uppgick till 9,3 (10,5) MSEK för det tredje kvartalet.

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

Periodens resultat
Periodens resultat uppgick till -0,7 (0,1) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,01 (0,00) SEK.

Januari - september, 2026

Nettoomsättning
Nettoomsättningen uppgick till 29,2 (37,5) MSEK för perioden januari till september.

Rörelsekostnader
Rörelsens kostnader uppgick till 33,4 (37,0) MSEK för perioden januari till september.

Rörelseresultat
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3,9 (0,6) MSEK, medan rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -4,1 (0,4) MSEK.

Periodens resultat
Periodens resultat uppgick till -4,2 (0,2) MSEK motsvarande ett resultat per aktie om -0,08 (0,00) SEK.

Finansiell ställning och investeringar
Totala tillgångar uppgick per den 30 september till 11,6 (17,8) MSEK.
Likvida medel uppgick per den 30 september till 2,7 (1,9) MSEK.

De långfristiga lånen uppgick per den 30 september till 7,25 MSEK och de kortfristiga lånen till 0,2 MSEK.

Medarbetare
Antal anställda uppgick per den 30 september 2026 till 30 personer, jämfört med 36 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 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 samt ändrade politiska beslut.

Granskning av revisor
Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Aktien
Exalt AB (publ) handlas på Spotlight Stock Market.

Solna, den 13 november 2026

Exalt AB (publ)

Johan Hane
Styrelseordförande

Robert Erlandsson
Styrelseledamot

Helena Forsmark
Styrelseledamot

Fredrik Armandt
Styrelseledamot

Andreas Ferm
Verkställande direktör

Koncernens resultaträkning

Genererad: 2026-11-12

Räkenskapsår: 2026-01-01 - 2026-12-31 Valuta: KSEK

	Perioden	Fg år	Ack perioden	Ack fg år	Helår fg år
	Q3-26	Q3-25	Q3-26	Q3-25	2025
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	8 485	10 682	29 190	37 463	48 523
Övriga rörelseintäkter	73	0	150	−26	−24
	8 558	**10 682**	**29 340**	**37 437**	**48 499**
Rörelsens kostnader					
Inköp av varor och tjänster	−852	−1 677	−3 253	−6 445	−7 685
Övriga externa kostnader	−2 946	−1 749	−8 400	−6 445	−8 711
Personalkostnader	−5 410	−7 067	−21 557	−23 936	−32 016
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	**−650**	**188**	**−3 870**	**611**	**87**
Avskrivningar o övr rörelsekostnader	−47	−53	−195	−200	−268
Rörelseresultat (EBIT)	**−698**	**135**	**−4 066**	**411**	**−181**
Räntekostnader och liknande resultatposter	−52	−59	−158	−187	−236
Resultat före skatt (EBT)	**−750**	**76**	**−4 224**	**225**	**−417**
Skatter	0	0	0	0	−2 833
Periodens resultat	**−750**	**76**	**−4 224**	**225**	**−3 250**

Koncernens balansräkning

Genererad: 2026-11-12

Räkenskapsår: 2026-01-01 - 2026-12-31 Valuta: KSEK

	Perioden	Fg år	Helår
	Q3-26	Q3-25	2025
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	113	338	287
Finansiella anläggningstillgångar	0	2 833	0
Summa anläggningstillgångar	**113**	**3 171**	**287**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	5 927	8 599	9 467
Kortfristiga fordringar	2 799	4 157	2 911
Kassa och bank	2 717	1 911	603
Summa omsättningstillgångar	**11 443**	**14 668**	**12 981**
Summa tillgångar	**11 556**	**17 839**	**13 268**
.			
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	−3 216	4 495	1 007
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	7 250	2 234	1 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 012	3 068	3 970
Skatteskulder	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	5 511	8 040	7 290
Summa Kortfristiga skulder	**7 523**	**11 109**	**11 261**
Summa eget kapital och skulder	**11 556**	**17 839**	**13 268**

Förändring i eget kapital

Genererad: 2026-11-12

Räkenskapsår: 2026-01-01 - 2026-12-31 Valuta: KSEK

	Perioden	Fg år	Helår
	Q3-26	Q3-25	2025
Eget kapital	1 007	4 271	4 271
Optioner	0	0	−14
Periodens resultat	−4 224	225	−3 250
Eget kapital vid periodens slut	**−3 216**	**4 495**	**1 007**

Koncernens kassaflödesanalys

Den löpande verksamheten

Genererad: 2026-11-12

Räkenskapsår: 2026-01-01 - 2026-12-31 Valuta: KSEK

	Ack perioden	Ack Fg år
	Q3-26	**Q3-25**
Rörelsens intäkter	29 340	37 437
Rörelsens kostnader	−33 406	−37 026
Rörelseresultat	**−4 066**	**411**
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	104	159
Erhållen ränta	3	−1
Erlagd ränta	−162	−186
Betald inkomstskatt	−146	310
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**−4 265**	**693**
Ökning/minskning av kundfordringar	3 540	2 478
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	497	−289
Ökning/minskning av leverantörsskulder	−1 959	−308
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	−2 018	−1 460
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**−4 206**	**1 115**
Förvärv och avyttring av materiella anläggningstillgångar	70	−121
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**70**	**−121**
Nyemission, utbetald utdelning m.m.	0	0
S:a Upptagning och amortering av lån	6 250	−703
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**6 250**	**−703**
Likvida medel vid årets början	**603**	**1 620**
Årets kassaflöde	2 114	291
Likvida medel vid periodens slut	**2 717**	**1 911**

Moderbolagets resultaträkning

Genererad: 2026-11-12

Räkenskapsår: 2026-01-01 - 2026-12-31 Valuta: KSEK

	Perioden	Fg år	Ack perioden	Ack fg år	Helår
	Q3-26	Q3-25	Q3-26	Q3-25	2025
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1 018	928	2 863	2 955	3 854
	1 018	**928**	**2 863**	**2 955**	**3 854**
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	−797	−122	−1 462	−505	−633
Personalkostnader	−214	−761	−2 795	−2 302	−3 033
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	**7**	**45**	**−1 394**	**147**	**188**
Rörelseresultat (EBIT)	**7**	**45**	**−1 394**	**147**	**188**
Räntekostnader och liknande resultatposter	−5	−45	−67	−147	−188
Resultat efter finansiella poster	**1**	**0**	**−1 461**	**0**	**0**
Resultat före skatt	**1**	**0**	**−1 461**	**0**	**0**
Skatter	0	0	0	0	−2 833
Periodens resultat	**1**	**0**	**−1 461**	**0**	**−2 833**

Moderbolagets balansräkning

Genererad: 2026-11-12

Räkenskapsår: 2026-01-01 - 2026-12-31 Valuta: KSEK

	Perioden	Fg år	Helår
	Q3-26	Q3-25	2025
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	22 240	23 074	20 240
Summa anläggningstillgångar	**22 240**	**23 074**	**20 240**
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	9 086	6 189	6 196
Kortfristiga fordringar	232	274	393
Kassa och bank	327	4	138
Summa omsättningstillgångar	**9 646**	**6 467**	**6 726**
Summa tillgångar	**31 886**	**29 540**	**26 967**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	16 805	21 112	18 265
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	7 250	2 234	1 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	409	146	1 060
Skulder till koncernbolag	6 366	3 675	4 280
Övriga kortfristiga skulder	1 057	2 373	2 361
Summa kortfristiga skulder	**7 832**	**6 194**	**7 702**
Summa eget kapital och skulder	**31 886**	**29 540**	**26 967**

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

Finansiell kalender 2027

Bokslutskommuniké 2027-02-19

Kontaktuppgifter

Frågor kring rapporten:

Andreas Ferm
E-post: **andreas.ferm@exalt.se**

Exalt AB (publ)
Vretenvägen 12
171 54 Solna

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