



xavitech



Q2

DELÅRSRAPPORT 2020



Xavitech AB (publ)
(org. nr. 556675-2837)
www.xavitech.com

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3	DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2020
4	VD HAR ORDET
5	FINANSIELL INFORMATION
10	XAVITECH KONCERN
16	XAVITECH MODERBOLAG

DELÅRSRAPPORT APRIL - JUNI 2020

1 april – 30 juni 2020

Nettoomsättningen uppgick till 0,6 (0,6) Mkr

Resultat från andelar i intresseföretag uppgick till 0,6 (-) Mkr

Resultat före avskrivningar uppgick till -0,3 (-0,7) Mkr

Rörelseresultatet uppgick till -0,3 (-0,7) Mkr

Resultatet efter skatt uppgick för perioden till -0,7 (-0,8) Mkr

Resultat per aktie uppgick till -0,04 (-0,26) kr

DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2020

1 januari – 30 juni 2020

Nettoomsättningen minskade till 1,7 (2,0) Mkr

Resultat från andelar i intresseföretag uppgick till 1,4 (-) Mkr

Resultat före avskrivningar uppgick till 0,4 (-0,7) Mkr

Rörelseresultatet uppgick till 0,3 (-0,9) Mkr

Resultatet efter skatt uppgick för perioden till -0,6 (-0,9) Mkr

Resultat per aktie uppgick till -0,04 (-0,31) kr

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

- Den 15 maj 2020 beslutade årsstämman i enlighet med styrelsens förslag om utdelning per 0,12 kr per aktie för räkenskapsåret 2019. Styrelsens beslut om ingående av låneavtal med Empir Group AB godkändes. Styrelsen fick bemyndigande att besluta om nyemission vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma.
- Den 20 maj beslutade styrelsen att genomföra en företrädesemission om 20 Mkr före emissionskostnader.
- Den 25 maj 2020 betalades den beslutade utdelningen ut om 0,12 kr per aktie.
- Den 26 juni 2020 offentliggjordes utfallet av nyemissionen. Xavitech tillförs 7,5 Mkr före emissionskostnader, varav ca 5,8 Mkr erlagts genom kvittning av fordran på Xavitech.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens slut.

VD HAR ORDET

Arbetet med att bygga det nya Xavitech har fortsatt med oförminskad intensitet under det andra kvartalet. Bolagets finansiering är fortsatt huvudfrågan, och vi har även inlett ett arbete med att se över organisationens ledningsfunktion och administrativa processer för att hålla moderbolagets kostnader till ett minimum.

Den företrädesemission som beslutades 20 maj tecknades till knappt 38% och innebar att bolaget tillfördes ca 7,5 mkr före emissionskostnader. Vi hade hoppats på ett något högre utfall, men glädjande var att största ägaren Empir Group tecknade sin andel pro rata genom kvittning på sin fordran på Xavitech. Detta innebär att Empir Group nu innehar 41,85% av aktierna och 42,41% av rösterna i Xavitech, samt att den skuld till Empir Group som efter förvärvet av 49% i Frontwalker hösten 2019 uppgick till 29,1 mkr nu är nere på ca 13,7 mkr.

Arbetet med att se över organisationens ledningsfunktion har syftat till att säkerställa att vi har ett kostnadseffektivt overhead som ändå uppfyller kraven för ett noterat bolag och som är förberett för att hantera en växande verksamhet. Här har vi kunnat dra nytta av den kompetens och infrastruktur som finns på plats i Frontwalker Group, vilket ger oss den flexibilitet och kostnadseffektivitet som vi söker. Arbetet har medfört vissa kostnader av engångskaraktär för moderbolaget som belastar resultatet för perioden.

I våra verksamheter är det förstas effekterna och hanteringen av covid 19-pandemin som har präglat det gångna kvartalet. Inom Frontwalker Group har de omedelbara effekterna kunnat pareras nästan fullt ut tack vare de åtgärder som vidtagits och de statliga stöd som Frontwalker mottagit. Inom Xavitech Micropumps

har effekterna varit mer märkbara, då möjligheterna till nyförsäljning varit i princip obefintliga och även beställningar från befintliga kunder gått ner. En utförligare kommentar om utfallet i respektive verksamhet och utsikterna framåt återfinns i segmentrapporteringen på sidan 7.

Vad gäller de långsiktiga effekterna av pandemin är det fortfarande för tidigt att dra några slutsatser för Xavitechs del. Inom både Frontwalker och Xavitech Micropumps har vi under sommaren kunnat skönja tecken på en viss ljusning, men vårt huvudscenario just nu är att båda verksamheterna på grund av osäkerheten i vår omvärld kommer att ha svårt att uppnå sina tillväxtmål för året och följaktligen gå ur 2020 med en något lägre omsättning än vad som låg till grund för de treårsplaner som kommunicerats för Xavitech respektive Frontwalker Group.

På lite längre sikt är bedömningen att vi i stort följer vår plan, men som bolaget redan har kommunicerat är osäkerheten kring följdverkningarna av covid 19 för Xavitech-koncernen och affärsrisken i våra finansiella mål för 2022 stor. Xavitech följer utvecklingen av pandemin och kommer inte att anta eventuell ny strategi eller nya finansiella mål innan marknadsituationen har stabiliserats och pandemins effekter på Xavitech kan överblickas. Om styrelsen beslutar att justera tidigare kommunicerad strategi och/eller finansiella mål kommer detta att kommuniceras av Xavitech.

Vi ser nu fram emot en spännande höst, där ledning och styrelse med ägarnas fortsatta stöd kommer att fortsätta arbetet med att säkra maximal värdetillväxt för vår aktie och befästa Xavitech som ett högutdelande bolag.

Frågan om bolagets finansiering kommer fortsatt att finnas kvar på agendan, och vi kommer noggrant att följa utvecklingen i våra innehav för att snabbt kunna agera i de utmaningar – och möjligheter – som vi kan förvänta oss givet den turbulenta verklighet vi befinner oss i.

FINANSIELL INFORMATION

VERKSAMHETEN

Xavitech AB består av två verksamheter som bedrivs dels i det 49%-iga innehavet i Frontwalker Group AB och dels i det helägda dotterbolaget Xavitech Micropumps AB.

Frontwalker Group erbjuder resurs- och kompetensförstärkning inom systemutvecklingsprocessens alla faser, helhetsåtaganden kring utveckling och förvaltning av stora kundspecifika IT-system samt tjänster för bemanning av IT-support. Verksamheten bedrivs i självständiga dotterbolag med lokal närvaro i Stockholm, Uppsala, Malmö och Sundsvall och sysselsätter ca 120 medarbetare.

Xavitech Micropumps AB tillverkar och säljer en unik skalbar pumpteknologi som har sitt huvudsakliga användningsområde inom gasanalys för miljö-, industri- och medicintekniska produkter. Med ett patenterat inbyggt, optiskt styrsystem och intelligent mjukvara erhålls marknadsledande livslängd och unika möjligheter till anpassade funktionslösningar, miniatyrisering och kostnadsrationalisering.

FINANSIELLA MÅL

Xavitech-koncernen har antagit följande finansiella mål:

- Xavitech ska ha en i huvudsak organisk tillväxtstrategi och vara vinst- och utdelningsmaximerande.
- Xavitech ska nå cirka 8 miljoner kronor i omsättning i slutet av 2022.
- Xavitechs EBT ska uppgå till cirka 8 miljoner kronor i slutet av 2022.

Effekterna av Corona-pandemin påverkar liksom alla andra företag även Xavitech, och osäkerheten kring följdverkningarna för Xavitech-koncernen och affärsrisken i de kommunicerade målen är stor. Xavitech följer

utvecklingen av pandemin och kommer inte att anta eventuell ny strategi eller nya finansiella mål innan marknadssituationen har stabiliserats och pandemins effekter på Xavitech kan överblickas. Om styrelsen beslutar att justera tidigare kommunicerad strategi och/eller finansiella mål kommer detta att kommuniceras av Xavitech.

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under andra kvartalet för koncernen uppgick till 646 Tkr (600 Tkr), vilket är en ökning med 8 % från samma period förra året. Nettoomsättningen för halvåret uppgick till 1 683 Tkr (1 962 Tkr), vilket är en minskning med 14% från samma period förra året. Detta förklaras främst av effekterna av Covid-19 på verksamheten inom Xavitech Micropumps.

RÖRELSERESULTAT

Koncernens rörelseresultat för andra kvartalet uppgick till -310 Tkr (-747 Tkr), vilket är en förbättring mot samma period i fjol. Avvikelsen gentemot förra året förklaras dels av att vinsten från andelen i intressebolaget Frontwalker Group tillkommit och dels av att moderbolaget har ökat sin kostnadsbild för att anpassa struktur och processer till en lämplig nivå för en större verksamhet. Rörelseresultatet för halvåret uppgick för koncernen till 346 Tkr (-870 Tkr), vilket är en förbättring med 1 216 Tkr mot samma period föregående år.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Övriga rörelseintäkter under andra kvartalet uppgick till 219 Tkr (150 Tkr). Övriga rörelseintäkter för halvåret uppgick till 261 Tkr (230 Tkr).

INVESTERINGAR

Investeringar har under andra kvartalet skett i immateriella anläggningstillgångar med - (53) Tkr, i materiella anläggningstillgångar med - (-) Tkr och i finansiella anläggningstillgångar med 100 (0) Tkr. För halvåret uppgår investeringar i immateriella anläggningstillgångar med - (83) Tkr, i materiella anläggningstillgångar med - (32) Tkr och i finansiella anläggningstillgångar med 100 (10) Tkr.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten under andra kvartalet uppgick till 784 (-163) Tkr, vilket förklaras av erhållen utdelning från Frontwalker Group AB om 980 Tkr. Erlagd ränta för långfristigt lån hänförligt till förvärvet av 49% i Frontwalker Group, uppgår till 1 135 Tkr. Periodens kassaflöde uppgick till -7 209 (-300) Tkr, huvudsakligen förklarad av amortering på långfristigt lån till Empir Group 4 248 Tkr, utdelning till aktieägarna 1 920 Tkr samt emissionskostnader 1 725 Tkr. Emissionskostnaderna avser de två senaste emissionerna.

Koncernens kassaflöde från halvåret för den löpande verksamheten uppgick till 1858 (-538) Tkr, främst pga ovan nämnda utdelning från intressebolag. Samtidigt är rörelseresultatet något sämre jämfört med föregående år, bland annat på grund av genomförandet av strukturförändringar i moderbolaget. Kassaflödet från halvåret uppgick till -369 (-830) Tkr.

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

Rörelsekapitalet uppgick till 890 (757) Tkr. I rörelsekapitalet ingår tecknat ej inbetalt kapital om 1 756 Tkr. Samtidigt har en minskning skett av kundfordringar, lager samt en ökning av rörelseskulder.

Kortfristiga skulder för lån uppgår till 1 960 (334) Tkr och de långfristiga lånen uppgår till 11 782 (931) Tkr. Under halvåret har amortering skett med 12 394 (167) Tkr, varav 8 146 Tkr har skett genom kvittning av fordran.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 4 042 (4 411, 2019-12-31) Tkr och outnyttjade krediter uppgick till 1 000 (1 000, 2019-12-31) Tkr.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 30 juni 2020 till 19 620 (11 199 per 2019-12-31) Mkr, vilket motsvarar 0,89 (0,98) kr per utestående aktie baserat på 22 019 966 aktier (inkluderat den senaste emissionen). Förutom de sedan tidigare utestående optionsprogrammen finns inga beslutade emissioner av aktier eller konvertibelprogram per den 30 juni 2020.

AKTIEN

Xavitechs aktiekapital per 2020-06-30 är fördelat på 500 000 A-aktier och 15 500 809 B-aktier med ett kvotvärde om 0,30 SEK. A-aktierna ger rätt till 2 röster per aktier och B-aktierna 1 röst per aktie, och lika rätt till vinst i bolaget. B-aktien handlas sedan den 29 mars 2017 på NGM Nordic SME under kortnamnet XAVI B och med ISIN-kod SE0003088541.

PERSONAL

Antalet anställda vid periodens utgång var 5 (5 per den 31 december 2019). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 5 (6).

ÄGARSTRUKTUR

Per den 30 juni 2020 hade Xavitech AB (publ) 3 ägare med ett innehav motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget, totalt ägde dessa 51,28 % av rösterna och 49,86 % av kapitalet i bolaget. Den pågående företrädesemissionen var per detta datum ännu ej registrerad och påverkar därför ej ovanstående

beräkningar. Per den 30 juni 2020 hade Xavitech AB (publ) cirka 725 aktieägare.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Den 7 april ingick Xavitech AB och Empir Group AB ett långfristigt låneavtal om 20 Mkr för att refinansiera den revers som Xavitech ställde ut i samband med förvärvet av 75 000 aktier i Frontwalker Group AB. Låneavtalet godkändes av aktieägarna i Empir Group AB och Xavitech AB på bolagsstämmorna som hölls den 14 maj 2020 respektive den 15 maj 2020.

HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Den 7 april 2020 ingick Xavitech och Empir Group AB ett långfristigt låneavtal om 20 Mkr för att refinansiera den revers som Xavitech ställde ut i samband med förvärvet av 75 000 aktier i Frontwalker Group AB. Låneavtalet godkändes av aktieägarna i Empir Group AB och Xavitech AB på bolagsstämmorna som hölls den 14 maj 2020 respektive den 15 maj 2020. Låneavtalet löper med ränta enligt en årlig räntesats om 6 procent intill dess skulden i dess helhet har återbetalats. Xavitech ska erlägga amorteringar på skulden till Empir Group AB kvartalsvis motsvarande ett belopp som utgör 50 procent av erhållen utdelning från Frontwalker Group AB. Xavitech ska återbetala skulden i dess helhet till Empir Group AB senast den 1 april 2035. Oaktat det föregående har Xavitech rätt att när som helst i förtid återbetala belopp motsvarande hela eller del av skulden, tillsammans med på sådant belopp upplupen ränta.

Den 8 april beslutade styrelsen att föreslå stämman en utdelning om 0,12 kr per aktie. Detta innebar en sänkning från det tidigare utdelningsförslag om 0,15 kr per aktie som kommunicerades i samband med bokslutskommunikén. Sänkningen gjordes för att värna Bolagets likviditet och skapa bättre förutsättningar att hantera de effekter som det osäkra marknadsläget till följd av Corona-viruset kan ge upphov till.

Den 15 maj 2020 beslutade årsstämman, i enlighet med styrelsens förslag, att dela ut 0,12 kr per aktie för räkenskapsåret 2019. Årsstämman beslutade att antalet styrelseledamöter ska vara fyra ordinarie styrelseledamöter med en styrelsesuppleant samt att bolaget ska ha en auktoriserad revisor. Genom omval utsågs Pontus Puljer, Lars Kingelin, Lars Save och Lena Sundsvik till styrelseledamöter, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Lars Save omvaldes till styrelsens ordförande. Arvoden till styrelsen, i enlighet med förslag från aktieägare, ska utgå med sammanlagt 280 Tkr, att fördelas med 100 Tkr till ordföranden och 60 Tkr vardera till styrelsens övriga ledamöter. Årsstämman godkände styrelsens beslut av låneavtal med Empir Group AB. Sedan tidigare har även aktieägarna i Empir Group AB godkänt låneavtalet. Samtliga villkor för ingående av låneavtalet är därmed uppfyllda. Låneavtalet innebär att Xavitech har tryggt en långsiktig finansiering och har ett rörelsekapital som erfordras för att bedriva verksamheten enligt gällande affärsplan för en period om minst tolv månader.

Styrelsen bemyndigades att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, ap- portegendom eller kvittning, besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner. Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen flexibilitet i arbetet med att säkerställa att bolaget på ett ändamålsenligt sätt kan tillföras kapital och förvärva bolag, verksamheter och andra tillgångar.

Den 20 maj beslutade styrelsen att genomföra en nyemission med företrädesrätt om högst 16 000 809 aktier av serie B till en teckningskurs om 1,25 kr per aktie. Teckningskursen motsvarade en premie om cirka 4,2 procent jämfört med stängningskursen för Xavitechs aktie av serie B den 19 maj 2020. Givet att emissionen fulltecknades skulle bolaget tillföras ca 20 Mkr före

emissionskostnader. Syftet med emissionen var primärt att kunna återbetala kvarvarande del av Xavitechs förvärvsslån, vid emissionstillfället uppgående till ca 20 Mkr. Lånet löper med en årlig ränta om 6 procent.

Den 25 maj 2020 betalades den beslutade utdelningen ut per 0,12 kr per aktie. Avstämningsdag för utdelningen fastställdes till den 19 maj 2020.

Den 26 juni offentliggjordes utfallet i företrädesemissionen. Emissionen tecknades till totalt cirka 37,6 procent och Xavitech tillförs ca 7,5 Mkr före emissionskostnader om 1,1 Mkr, varav cirka 5,8 Mkr erläggs genom kvittning av fordran på Xavitech. Företrädesemissionen innebar att Xavitechs aktiekapital ökade med 1 805 747,1 kr, från 4 800 242,7 kr till 6 605 989,8 kr, genom nyemission av 6 019 157 nya aktier av serie B. Efter företrädesemissionen kommer antalet aktier i Xavitech att uppgå till 500 000 aktier av serie A och 21 519 966 aktier av serie B. Utspädningseffekten för de aktieägare som inte deltagit i företrädesemissionen uppgår därmed till cirka 27,3 procent. De nya aktierna registrerades av Bolagsverket den 8 juli 2020.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens slut.

INFORMATION OM MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet omfattar finansiering och ägande av dotterföretaget samt intressebolaget. Omsättningen för andra kvartalet uppgick till -18 (618) Tkr. Moderbolagets rörelseresultat för perioden uppgick till -789 (-688) Tkr. Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till -209 (-707) Tkr. Moderbolaget har investerat 100 (-) Tkr i aktier i intressebolag. Moderbolagets kassaflöde uppgick till -7551 (-300) Tkr, huvudsakligen förklarad av amortering på långfristigt lån till Empir Group 4 248 Tkr, utdelning till aktieägarna 1 920 Tkr samt emis-

sionskostnader 1 725 Tkr. Emissionskostnaderna avser de två senaste emissionerna.

Omsättningen för halvåret uppgick till -18 (1 980) Tkr. Moderbolagets rörelseresultat för perioden uppgick till -979 (-796) Tkr. Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 1 014 (-839) Tkr. Moderbolaget har investerat 100 (-) Tkr i aktier i intressebolag. Moderbolagets kassaflöde -544 (-809) Tkr.

Nettot av de kortfristiga fordringarna och de kortfristiga skulderna uppgick i utgången av perioden till 1 589 (-433) Tkr. De räntebärande skulderna uppgick till 13 742 (1265) Tkr.

RESULTAT PER SEGMENT

Belopp i Mkr	Omsättning		Rörelseresultat	
	Q2	Q1-Q2	Q2	Q1-Q2
Frontwalker Group AB	33,0	68,6	2,0	4,6
FWG konsolideras ej	-33,0	-68,6	-	-
Avgår majoritetens andel i FWG	-	-	-0,8	-2,2
Avskrivning på goodwill	-	-	-0,6	-1,0
Resultat från andel i intressebolag	0,0	0,0	0,6	1,4
Xavitech Micropumps AB	0,9	1,9	-0,2	-0,1
Xavitech AB	-	-	-0,7	-1,0
Summa	0,9	1,9	-0,3	0,3

FRONTWALKER GROUP

Effekterna av Covid 19-pandemin har börjat märkas inom Frontwalker Group under andra kvartalet, dels genom ökad sjukfrånvaro, men också genom att planerade kundprojekt skjutits på framtiden. Tack vare vidtagna åtgärder och de statliga stöd koncernen mottagit landade dock rörelseresultatet för perioden inom felräkningsmarginal från budgeterade mål.

Den bedömning som gjordes i april var att pandemins direkta och kortsiktiga effekter på Frontwalker skulle bli

begränsade tack vare koncernens kundmix, men att det skulle bli svårt att uppnå någon nämnbar tillväxt under året till följd av det förändrade läget på marknaden. Vi kan nu konstatera att förutsägelsen för andra kvartalet visade sig stämma, och vi räknar med att Frontwalkers pågående affärer i stort kommer att rulla på även framgent. Trots att vi börjar se viss islossning jämfört med läget i våras kvarstår dock bedömningen att Frontwalker kommer att få svårt att växa med nya kunder under hösten, vilket kommer att påverka lönsamheten jämfört med våra budgeterade mål.

När vi blickar förbi Coronakrisen är vår bedömning även fortsatt att IT-marknaden relativt snart kommer att återgå till det normaltilstånd som rått i många år, där efterfrågan på IT-konsulter är större än utbudet. Ännu återstår mycket att göra i den digitaliseringsprocess som pågår inom snart sagt alla branscher, och bristen på tillgänglig IT-kompetens är ett strukturellt problem som ännu inte har fått en lösning. Detta i kombination med ett uppdämt behov av att realisera de utvecklingsprojekt som satts på paus under våren på grund av den allmänna oron gör att styrelsen i Frontwalker Group i dagsläget inte sett någon anledning att revidera Frontwalkers finansiella mål för 2022.

XAVITECH MICROPUMPS

Även pumpverksamheten har drabbats av den globala Coronapandemin. Nya kunder och förfrågningar kommer främst från R&D-projekt, vilka är de första som pausas i en ekonomisk nedgång. Lyckligtvis har några av de befintliga kunderna inom MedTech sett ett ökat behov trots den globala ekonomiska kollapsen. Våra befintliga kunder inom Industri & Miljö har däremot sett en kraftig nedgång. Periodens resultat 2020 jämfört med fjolåret och den planerade omsättningsökningen har därmed inte lyckats uppfyllas. Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 663 Tkr (750 Tkr 2019 Q2). En lägre kostnadsbild efter fjolårets omorganisation samt

statliga stöd för korttidsarbete har bidragit till ett bättre resultat för perioden jämfört med föregående år trots den minskade omsättningen. En blick framåt skymtar en ljusning under juli och augusti men det är för tidigt att göra några riktiga prognoser då marknaden fortfarande är högst osäker med avseende på Covid-19.

XAVITECH AB

Moderbolagets verksamhet har under andra kvartalet präglats av arbetet med att säkra finansieringen av Frontwalker-förvärvet. Kostnaderna har därför ökat under perioden på grund av den högre aktivitetsnivån men även för att säkerställa rätt kompetenser i moderbolaget.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Xavitechs verksamhet inkluderar ett antal affärsmässiga risker och osäkerhetsfaktorer typiska för en verksamhet inom svensk industri samt en verksamhet inom tjänstesektorn. En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns på sidan 27-29 i årsredovisningen för 2019. För verksamheten i Frontwalker Group AB återfinns en beskrivning av riskerna på sidan 51-52 i årsredovisningen för Empir Group AB från 2019.

I början på året har världsekonomin påverkats kraftigt av spridning av Covid-19 till många länder bland annat Sverige. Inom Frontwalker Group har vi sett en minskad aktivitet på kundsidan under våren och sommaren, i första hand kopplad till den allmänna osäkerheten kring det kommande konjunkturella läget och att våra kunder kortsiktigt har prioriterat omedelbara praktiska problem i sina verksamheter och ägnat mindre uppmärksamhet åt långsiktiga utvecklingsprojekt. Givet befintlig kundmix bedömer vi däremot risken för omfattande direkta effekter av Covid 19-pandemin som begränsad. De sektorer Frontwalker i dagsläget levererar mest till är E-hälsa och offentlig sektor och koncernen har ingen

exponering alls mot tex rese- eller restaurangbranschen. Även inom Xavitech Micropumps har verksamheten påverkats av den pågående pandemin som lett till en global ekonomisk nedgång. Under sista kvartalet har omsättningen minskat och vi har märkt en nedgång på nya offerter samt projekt. Under sommarmånaderna har vissa tecken på återhämtning dock märkts av.

Sveriges regerings olika stödpaket ger hela koncernen bra bidrag för att kunna reda ut de problem som koncernen ställts inför med minskade kostnader genom sänkta arbetsgivaravgifter, korttidspermitteringar och minskade sjuklönekostnader. I dagsläget har två bolag genomfört korttidspermitteringar med varierande påverkan på arbetstiden.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktörens uppfattning är att denna rapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför. Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Härnösand den 20 augusti 2020
Xavitech AB (publ)

Styrelsen

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Kvartalsrapporten upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3).

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

KOMMANDE RAPPORTER

Delårsrapport jan - sep	2020-11-12
Bokslutskommuniké 2020	2021-02-18
Delårsrapport jan-mars	maj



XAVITECH | KONCERN 

RESULTATRÄKNING | KONCERN

	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	646	600	1 683	1 962	3 343
Aktiverat eget arbete	-	-	-	-	804
Övriga intäkter	219	150	261	230	386
Summa intäkter	865	750	1 944	2 192	4 533
.....					
Kostnad sålda varor	-131	-144	-317	-466	-1 685
Övriga externa kostnader	-676	-290	-1 001	-681	-1 553
Personalkostnader	-926	-997	-1 616	-1 784	-3 381
Avskrivningar	-28	-66	-49	-131	-1 763
Resultatandel i intressebolag	585	-	1 384	-	-881
Rörelseresultat	-310	-747	346	-870	-4 730
.....					
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter o liknande intäkter	-	-	-	1	1
Räntekostnader o liknande kostnader	-401	-19	-948	-45	-245
Resultat efter finansiella poster	-711	-767	-602	-915	-4 974
.....					
Skattekostnader	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-711	-767	-602	-915	-4 974

BALANSRÄKNING | KONCERN

TILLGÅNGAR

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

	2020-06-30	2019-06-31	2019-12-31
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-	1 029	1
Patent och varumärken	171	764	191
Summa immateriella anläggningstillgångar	171	1 792	192

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier verktyg och installationer	158	218	186
Summa materiella anläggningstillgångar	158	218	186

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intressebolag	28 059	-	29 515
Andra långfristiga fordringar	42	42	42
Summa finansiella anläggningstillgångar	28 101	42	29 557
Summa anläggningstillgångar	28 430	2 052	29 935

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Varulager mm

Råvaror och förnödenheter	925	1 159	936
Summa varulager	925	1 159	936

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	297	423	856
Aktuella skattefordringar	64	33	33
Tecknat ej inbetalt eget kapital	1 756	-	3 001
Övriga kortfristiga fordringar	295	325	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	89	236	99
Summa kortfristiga fordringar	2 501	1 017	4 163

Kassa och Bank	4 042	1 917	4 411
Summa kassa och bank	4 042	1 917	4 411

Summa omsättningstillgångar	7 468	4 093	9 510
------------------------------------	--------------	--------------	--------------

SUMMA TILLGÅNGAR	35 898	6 145	39 445
-------------------------	---------------	--------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EGET KAPITAL

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Aktiekapital	4 800	890	1 780
Övrigt tillskjutet eget kapital	49 576	32 662	43 572
Annat eget kapital inklusive	-	-	-
Periodens resultat	-34 756	-30 091	-34 153
Summa eget kapital	19 620	3 461	11 199

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	55	-
Övriga långfristiga skulder	11 782	877	18 000
Summa långfristiga skulder	11 782	931	18 000

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	334	-
Kortfristig del av långfristiga skulder	1 960	-	8 158
Leverantörsskulder	1 267	340	841
Övriga kortfristiga skulder	217	368	120
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 052	711	1 127
Summa kortfristiga skulder	4 496	1 753	10 246

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	35 898	6 145	39 445
---------------------------------------	---------------	--------------	---------------

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL | KONCERN

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	1 780	43 572	-34 153	11 199
Nyemission	3 020	10 686	-	13 706
Emissionskostnader	-	-2 763	-	-2 763
Utdelning	-	-1 920	-	-1 920
Periodens resultat	-	-	-602	-602
Belopp vid periodens utgång (2020-06-30)	4 800	49 575	-34 755	19 620

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	890	32 662	-29 175	4 377
Periodens resultat	-	-	-915	-915
Belopp vid periodens utgång (2019-06-30)	890	32 662	-30 091	3 461

NYCKELTAL | KONCERN

	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	646	600	1 683	1 962	3 343
EBITDA	-282	-681	395	-740	-2 967
Rörelseresultatet (EBIT)	-310	-747	346	-870	-4 730
Periodens resultat	-711	-767	-602	-915	-4 974
.....					
Resultat per aktie*	-0,04	-0,26	-0,04	-0,31	-1,22
.....					
Antal aktier vid periodens slut	16 000 809	2 967 221	16 000 809	2 967 221	5 934 442
Genomsnittligt antal aktier för perioden	16 000 809	2 967 221	14 282 302	2 967 221	4 072 800
.....					
Soliditet	55%	56%	55%	56%	28%
.....					
Aktiekurs	1,25 kr	2,98 kr	1,25 kr	2,98 kr	1,00 kr

*Beräknat på genomsnittligt antal aktier

KASSAFLÖDESANALYS | KONCERN

	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2019-01-01 2019-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat före finansiella poster	-310	-748	346	-871	-4 735
Avskrivningar/Nedskrivningar	28	66	49	131	1 764
Övriga poster som inte påverkar kassaflödet	-582	-	-1 384	-	881
Erhållen ränta och utdelning	980	-	2 940	1	1
Erlagd ränta	-1 135	-19	-1 135	-45	-58
Betald skatt	-22	-6	-31	-67	7
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-1 041	-707	785	-851	-2 140
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Förändring av varulager och pågående arbete	-29	28	11	15	238
Förändring av kundfordringar	205	433	559	-2	-435
Förändring av kortfristiga fordringar	-73	-68	-111	-235	4
Förändring av leverantörsskulder	1 199	68	426	289	790
Förändring av kortfristiga skulder	523	82	188	246	330
Kassaflöde från den löpande verksamheten	784	-163	1 858	-538	-1 213
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-53	-	-83	-84
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-32	-32
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-100	-	-100	-10	-1 306
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-100	-53	-100	-125	-1 422
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	-1 725	-	4 041	-	5 834
Amortering	-4 248	-83	-4 248	-167	-1 535
Utdelning	-1 920	-	-1 920	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 893	-83	-2 127	-167	4 299
Periodens kassaflöde	-7 209	-300	-369	-830	1 664
Likvida medel vid periodens början	11 251	2 217	4 411	2 747	2 747
Likvida medel vid periodens slut	4 042	1 917	4 042	1 917	4 411

RESULTATRÄKNING | MODERBOLAG

	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	-18	618	-18	1 980	3 010
Aktiverat eget arbete	-	-	-	-	1
Övriga intäkter	3	151	41	241	381
Summa intäkter	-15	769	23	2 221	3 392
.....					
Kostnad sålda varor	-	-145	-	-467	-813
Övriga externa kostnader	-487	-319	-710	-669	-1 397
Personalkostnader	-287	-927	-292	-1 749	-2 828
Avskrivningar	-	-66	-	-131	-1 346
Rörelseresultat	-789	-688	-979	-796	-2 992
.....					
<i>Finansiella poster</i>					
Resultat från koncernföretag	-	-	-	-	-1 000
Resultat från andelar i intresseföretag	980	-	2 940	-	-
Ränteintäkter o liknande intäkter	-	-	-	1	1
Räntekostnader o liknande kostnader	-401	-19	-948	-45	-245
Resultat efter finansiella poster	-209	-707	1 014	-839	-4 236
.....					
Skattkostnader	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-209	-707	1 014	-839	-4 236

BALANSRÄKNING | MODERBOLAG

TILLGÅNGAR

2020-06-30 2019-06-30 2019-12-31

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-	626	-
Patent och varumärken	-	764	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	1 389	0

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier verktyg och installationer	-	218	-
Summa materiella anläggningstillgångar	0	218	0

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	850	50	850
Fordringar hos koncernföretag	1 262	104	82
Andelar i intressebolag	30 496	-	30 396
Andra långfristiga fordringar	2	42	2
Summa finansiella anläggningstillgångar	32 610	196	31 330
Summa anläggningstillgångar	32 610	1 803	31 330

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Varulager mm

Råvaror och förnödenheter	-	1 159	-
Summa varulager	0	1 159	0

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	-	1 186	690
Aktuella skattefordringar	30	33	12
Tecknat ej inbetalt eget kapital	1 756	-	3 001
Övriga kortfristiga fordringar	280	114	172
Fordringar hos koncernföretag	-	18	487
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75	236	74
Summa kortfristiga fordringar	2 142	1 587	4 436

Kassa och Bank	3 424	1 889	3 968
Summa kassa och bank	3 424	1 889	3 968
Summa omsättningstillgångar	5 566	4 635	8 404

SUMMA TILLGÅNGAR	38 176	6 438	39 734
-------------------------	---------------	--------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

2020-06-30 2019-06-01 2019-12-31

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

Aktiekapital	4 800	890	1 780
Fond för utvecklingsutgifter	-	54	-
Pågående nyemission	7 524	-	6 567

Fritt eget kapital

Överkursfond	9 729	3 967	8 311
Balanserat resultat	-608	-54	-
Periodens resultat	1 014	-839	-4 236
Summa eget kapital	22 459	4 018	12 422

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	55	-
Övriga långfristiga skulder	11 782	877	18 000
Summa långfristiga skulder	11 782	931	18 000

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	334	-
Kortfristig del av långfristiga skulder	1 960	-	8 158
Leverantörsskulder	1 205	266	356
Övriga kortfristiga skulder	162	178	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	608	711	798
Summa kortfristiga skulder	3 935	1 488	9 312

Summa eget kapital och skulder	38 176	6 438	39 734
---------------------------------------	---------------	--------------	---------------

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL | MODERBOLAG

	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	1 780	6 567	8 311	-4 236	12 422
Nyemission	3 020	-6 567	1 418	8 311	6 182
Emissionskostnader	-	-	-	-2 763	-2 763
Pågående nyemission	-	7 524	-	-	7 524
Utdelning	-	-	-	-1 920	-1 920
Periodens resultat	-	-	-	1 014	1 014
Belopp vid periodens utgång (2020-06-30)	4 800	7 524	9 729	406	22 459

KASSAFLÖDESANALYS | MODERBOLAG

	2020-04-01 2020-06-30	2019-04-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2019-01-01 2019-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat före finansiella poster	-789	-688	-979	-795	-2 992
Avskrivningar/Nedskrivningar	-	66	-	131	1 346
Erhållen ränta och utdelning	980	-	2 940	1	1
Erlagd ränta	-1 135	-19	-1 135	-45	-58
Betald skatt	-9	-6	-18	-67	3
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-953	-648	808	-775	-1 700
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Förändring av varulager och pågående arbete	-	28	-	15	1 174
Förändring av kundfordringar	40	433	690	-764	-269
Förändring av kortfristiga fordringar	962	-52	378	718	305
Förändring av leverantörsskulder	1 170	-6	849	215	306
Förändring av kortfristiga skulder	485	81	138	66	-109
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 704	-163	2 863	-524	-293
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-53	-	-76	-87
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-32	-32
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-100	-	-100	-10	-3 084
Avyttrade anläggningstillgångar	-	-	-	-	443
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-100	-53	-100	-118	-2 760
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	-1 725	-	4 041	-	5 858
Amortering	-4 248	-83	-4 248	-167	-1 535
Utdelning	-1 920	-	-1 920	-	-
Långfristig fordran på koncernföretag	-1 262	-	-1 180	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 155	-83	-3 307	-167	4 323
PERIODENS KASSAFLÖDE	-7 551	-300	-544	-809	1 270
Likvida medel vid periodens början	10 975	2 188	3 968	2 698	2 698
Likvida medel vid periodens slut	3 424	1 889	3 424	1 889	3 968



INFORMATION OM BOLAGET

Pressmeddelanden, delårsrapporter och årsredovisningar samt övrig information om Koncernen finns på www.xavitech.com/IR. Bolaget avger ingen framtidsinriktad prognos i denna rapport.

XAVITECH AB, INDUSTRIGATAN 17, 871 53, HÄRNÖSAND, SWEDEN, TELEPHONE +46 (0) 611 55 61 00, E-MAIL: XAVITECH@XAVITECH.COM

© 2020 XAVITECH AB