



DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2021



Innehåll

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2021 | 3

VD HAR ORDET | 4

FINANSIELL INFORMATION | 5

XAVITECH - KONCERN | 8

XAVITECH - MODERBOLAG | 15

NOTER | 18

BILAGA 1 | 23

Delårsrapport

JANUARI - MARS 2021

1 JANUARI - 31 MARS 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 32,8 (1,0) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 1,0 (0,8) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 0,5 (0,2) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 (0,02) kr

KONCERNEN I KORTHET	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning, tkr	32 774	1 037	8 698
EBITDA, tkr	2 132	832	-3 877
Rörelseresultat, tkr	1 015	771	-4 319
Resultat efter skatt, tkr	489	224	-5 664
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,02	0,02	-0,29
Tillväxt*, %	3 058	-23,9	160,2
EBITDA*, %	6,4	77,1	-42,7
Rörelsemarginal*, %	3,0	71,5	-47,6
Soliditet*, %			29,3
Nettokassa*, tkr			-20 899
Disponibla likvida medel*, tkr			20 534
Balansomslutning, tkr			102 615
Eget kapital, tkr			30 109
Eget kapital per aktie, kr			0,94

* Definitioner av dessa nyckeltal finns på sidan 15.

VD har ordet

Det första hela kvartalet med Frontwalker Group som dotterbolag har gått något bättre än vi själva hade räknat med. Fortfarande finns det utmaningar kopplat till Corona pandemin men vi känner att vi rör oss i rätt riktning. Vår obeläggning har minskat inom Frontwalker och vi har, under kvartalet inte mottagit något korttidspermitteringsstöd vilket känns bra.

Frontwalker har en målsättning att växa organiskt men dyker det upp möjligheter till tilläggsförvärv som skulle stärka våra dotterbolag så är vi beredda att agera. Frontwalker har en rörelsemarginal på ca 5 % (se not 4 i denna rapport) och den känner vi är klart möjlig att förbättra under kommande kvartal. Detsamma gäller då förstås för Xavitech som koncern, en rörelsemarginal på ca 3 % är ok just nu men även här känner vi att kommande kvartal bör visa en högre rörelsemarginal. Känslan just nu är helt klart positiv, både på lång som kort sikt även om marknaden är lite skakig fortfarande på grund av Corona-pandemin.

Xavitech koncernen består idag av det på Nordic SME listade moderbolaget Xavitech AB, och de helägda dotterbolagen IT-koncernen Frontwalker Group med dotterbolagen Tavana IT, Frontwalker Uppsala, Frontwalker Sundsvall, Frontwalker Malmö, och MSC Solutions samt Xavitech Micropumps.

För Xavitech Micropumps så går det första kvartalet bättre än förra året med en tillväxt på ca 20 %. Även lönsamheten är bättre jämfört med föregående år, se Not 4 i denna rapport. Rörelsemarginalen uppgår även i detta segment till ca 5 % vilket också är en ökning jämfört med föregående år. Även Micropumps har fortsatt utmaningar kopplat till pandemin men även här ser vi ljuset i tunneln.

Som vi tidigare har kommunicerat så har styrelsen antagit nya finansiella mål och etablerat resultat efter schablonskatt, "Earnings" som koncernens viktigaste nyckeltal och vi arbetar utifrån följande mål:

- Xavitech ska ha en i huvudsak organisk tillväxtstrategi och vara vinst- och utdelningsmaximerande.
- Xavitech ska nå en nettoomsättning om cirka 166 mkr i slutet av 2023.
- Xavitech ska nå en "Earning", om cirka 11 mkr, motsvarande ca 6,6 % av omsättningen i slutet av 2023.

Xavitechs utdelningspolicy för verksamhetsåren 2021 och framåt är att ca 60 % av årets resultat ska delas ut till aktieägarna och ca 40 % användas till amortering av förvärvslånet till Empir Group AB samt nyinvesteringar i verksamheten. Förutsatt att koncernens situation i övrigt så tillåter.

Xavitech koncernen redovisar enligt IFRS för första gången i denna kvartalsrapport då vi gått från K3 till just IFRS.

Vaccineringen har kommit en bit på vägen nu avseende Corona-pandemin vilket naturligtvis är positivt för oss. Vi följer utvecklingen och kommer att anpassa oss för att kunna åstadkomma en så bra värderesa som möjligt för våra aktieägare.

Marknad och kunder

Trots utmaningar, framför allt till följd av Coronapandemin, ser vi positivt på framtiden och med stor tillförsikt. Vi ser en viss återhämtning på konsultmarknaden under kvartalet och även Micropumps följer sin plan.

FRONTWALKER GROUP

Frontwalker Group levererar konsulttjänster inom verksamhets- och systemutveckling till kunder på den svenska marknaden.

Under årets första kvartal har vi sett en viss återhämtning på konsultmarknaden i form av fler förfrågningar samt att antalet tillgängliga konsulter på marknaden minskat vilket har lett till en bättre beläggning och planering för verksamheten. De sektorer Frontwalker i dagsläget levererar mest till är E-hälsa och Offentlig sektor vars verksamheter varit relativt intakta eller till och med ökat inom vissa delsegment genom Corona-pandemin.

Digitalisering skapar nya möjligheter inom alla slags verksamheter, inte minst inom de sektorer vi verkar inom. Det driver en ökad efterfrågan av IT-tjänster generellt och IT-konsulter specifikt. Även om vi ser en trend i ökande förfrågningar upplever vi att det kommer ta lite längre tid innan IT-marknaden i stort återgår till tidigare normaltillstånd, dvs att efterfrågan på IT-konsulter är större än utbudet.

Frontwalkers prioriterade mål för den närmaste tiden är att växa med bibehållen beläggningsgrad och i några av våra dotterbolag kan vi nu se positiv organisk tillväxt. Det innebär att förmågan att rekrytera och behålla kompetent personal blir en avgörande framgångsfaktor. När marknaden nu förhoppningsvis börjar ta fart igen kommer det att bli oerhört viktigt att ha resurser tillgängliga, samtidigt utvärderar vi kontinuerligt möjligheter till tilläggsförvärv för att stärka våra befintliga verksamheter och när förutsättningarna stämmer är vi beredda att agera.

XAVITECH MICROPUMPS

Marknaden under det första kvartalet har varit fortsatt positiv sedan slutet av förra året. Försäljningen har ökat med ca 20% jämfört med samma period som ifjol. Fördelningen mellan kunder inom och utanför EU ser annorlunda ut men det beror till största delen på att befintliga kunder från Storbritannien numer tillhör kategorin utanför EU och därav är marknaden utanför EU betydligt större än inom EU år 2021 jämfört med år 2020 då det var det omvända. Det beror också på att en av de allra första kunderna i USA har sett en betydande ökning den senaste tiden på grund av ett ökat behov av utrustning för patientvård. Sammanfattningsvis kan sägas att befintliga kunder har ökat sina volymer men även intresset från nya kunder har ökat vilket ger förhoppningar om en mer positiv utveckling under resten av året.

Väsentliga händelser under rapportperioden

Den 1 februari fastställde styrelsen i Xavitech nya finansiella mål samt ny utdelningspolicy med anledning av förvärvet av resterande 51% i Frontwalker Group. Styrelsen för Xavitech har antagit nya mål enligt nedan och etablerat resultat efter schablonskatt, "Earnings" som koncernens viktigast nyckeltal.

- * Xavitech ska ha en i huvudsak organisk tillväxtstrategi och vara vinst- och utdelningsmaximerande.
- * Xavitech ska nå en nettoomsättning om cirka 166 Mkr i slutet av 2023.
- * Xavitech ska nå en "Earning", om cirka 11 Mkr, motsvarande 6,6% av omsättningen i slutet av 2023.

Enligt den av styrelsen för Xavitech antagna utdelningspolicyerna ska cirka 60% av resultatet delas ut till aktieägarna och cirka 40% användas till amortering av förvärvslån och nyinvesteringar i verksamheten förutsatt att koncernens situation så tillåter.

Samtidigt utsåg styrelsen styrelseledamoten Torbjörn Nilsson till ny tillförordnad VD och CFO för Xavitech. Avgående tillförordnad VD Lena Sundsvik kvarstår som ordinarie ledamot i styrelsen.

Koncernens finansiella information har räknats om från K3 till IFRS och är i och med denna kvartalsrapport enligt IFRS. Omräkning av koncernens räkenskaper till att följa IFRS har skett för räkenskapsåren 2019 och 2020.

CORONAVIRUSET/COVID 19

Världsekonomin har påverkats kraftigt av spridningen av Covid-19 till många länder bland annat Sverige. Inom Frontwalker Group såg vi under 2020 minskad aktivitet på kundsidan, i första hand kopplad till den allmänna osäkerheten kring det kommande konjunkturella läget och att våra kunder kortsiktigt hade 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 Group 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. Trots det så har vi under sista kvartalet 2020 samt starten av 2021 sett en ökad omsättning och vi har märkt en viss uppgång hos befintliga kunder.

Sveriges regerings olika stödpaket har under 2020 givit Xavitech Micropumps AB 351 tkr, och Frontwalker Group AB 3 555 tkr, i stöd för att hantera de utmaningar som koncernen ställdes inför med minskade kostnader genom sänkta arbetsgivaravgifter, korttidspermitteringar och minskade sjuklönekostnader. I dagsläget har stödåtgärderna avtagit och inga av bolagen inom Xavitechkoncernen har införda åtgärder som till exempel korttidspermitteringar.

För mer information om händelserna se: xavitechgroup.se

Torbjörn Nilsson, VD
Stockholm, maj 2021

Finansiell information

JANUARI – MARS 2021

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 32 774 (1 037) tkr. Den främsta anledningen till den stora ökningen är att underkoncernen Frontwalker Group ingår som dotterbolag i Xavitech från mitten av december 2020. I Xavitech Micro-pumps verksamhet har omsättningen ökat med 20% under första kvartalet och uppgick till 1 249 tkr (1 037) tkr. Periodens rörelseresultat uppgick till 1015 (771) tkr. Det positiva resultatet från Frontwalker Group har ökat under perioden jämfört med samma period föregående år. Koncernen har återhämtat sig från föregående års effekter av Covid-19 och aktiviteten har ökat hos både nya och återköpande kunder. Andra poster som påverkar periodens resultat jämfört med 2020 är att moderbolaget har ökat sina kostnader när struktur och processer anpassat för en nivå för en större verksamhet. Finansnetto uppgick under perioden till -526 (-547) tkr. Periodens resultat uppgick till 489 (224) tkr. Av periodens resultat är 415 (224) tkr hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 671 (1 114) tkr. Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden beror till stor del på att EBITDA resultatet är positivt. I föregående års kassaflöde ingick en utdelning från Frontwalker Group AB.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till 16 (-) tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till -1 713 (5 726) tkr. Posterna för perioden består av amortering av lån och leasingsskuld. Under samma period föregående år förbättrades kassaflödet från genomförda emissioner med 5 766 tkr.

Det totala kassaflödet uppgick under perioden till -1 026 (6 840) tkr.

Den 31 mars 2021 uppgick nettokassan till -21 300 (-13 507) tkr. Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 10 708 (11 251) tkr. Därutöver fanns kreditlimiter uppgående till 8 800 (1 000) tkr. Totalt uppgick därmed koncernens disponibla likvida medel till 19 508 (11 251) tkr.

Medarbetare

Xavitech har sysselsatt 128 (5) personer i medeltal under perioden varav 117 (5) personer varit anställda. Utöver de anställda anlätade koncernen 11 (-) underkonsulter i genomsnitt under perioden. Vid periodens slut uppgick antalet sysselsatta till 133 (5). Underkonsulter sysselsatta genom MSC Frameworks AB har inte beaktats i ovanstående siffror.

Eget kapital

Det totala antalet aktier uppgår till 500 000 aktier av serie A och 31 404 758 aktier av serie B, totalt 31 904 758 aktier. Eget kapital uppgår totalt till 30 595 (16 951) tkr, varav 27 315 (16 951) är hänförligt moderbolagets aktieägare. Xavitech har för närvarande inga teckningsoptionsprogram.

Investeringar

Xavitechs investeringar utgörs nästan uteslutande av förvärv. Xavitech har en goodwill på 55 418 tkr från förvärvet av Fronwalker Group. Investeringar i goodwill uppgår under perioden till 0 (0) tkr.

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar under perioden uppgår till 0 (0) tkr. Investeringar i finansiella anläggningstillgångar har under perioden skett med 16 (0) tkr.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget omfattar finansiering och ägande av dotterföretagen Frontwalker Group och Xavitech Micropumps.

Riskerna för moderbolaget utgörs i allt väsentligt av den operativa verksamhet som bedrivs i dotterbolagen. Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 0 (38) tkr. Anställda inom ekonomi/administration är anställda i våra underkoncerner istället för i moderbolaget

Resultat efter finansiella poster uppgick till -1 043 (1 223) tkr. Under första kvartalet föregående år mottog Xavitech AB en utdelning från intressebolaget Frontwalker Group AB motsvarande 1 960 tkr. Samtidigt har moderbolaget anpassat sin verksamhet med struktur och process för en nivå för en större verksamhet.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 701 (10 975) tkr. Därutöver finns outnyttjad kreditlimit uppgående till 1 000 (1 000) tkr. Totalt uppgick därmed moderbolagets disponibla likvida medel till 1 701 (11 975) tkr.

Närstående transaktioner

Xavitech har köpt in VD- och CFO-tjänster från Empir Group AB, motsvarande 150 tkr samt revisions- och försäkrings-tjänster (147 tkr). En styrelseledamots bolag har erhållit ersättning för utförda managementtjänster under perioden uppgående till 116 tkr.

Risker och osäkerheter i verksamheten

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker såsom marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk och affärsrisk. Xavitechs affärsrisk omfattar bland annat prisnivå och åtaganden gentemot kund, förändrade kundkrav, minskad efterfrågan på konsulttjänster, kundkoncentration, förändrat beteende från konkurrenter samt ränterisker. För att fortsätta växa är Xavitech beroende av att kunna utveckla, behålla samt rekrytera kvalificerade medarbetare och samtidigt upprätthålla en personalkostnadsnivå som är rimlig med hänsyn till priset mot kund. Det har tidigare varit stor konkurrens om kvalificerade medarbetare och även om Coronapandemin tillför nya risker så kan det medföra ett förbättrat läge på arbetsmarknaden för koncernen. För mer information om vår syn på Coronapandemin, se sid 20 not 2. I Xavitechs årsredovisning för år 2020, sidan 27–29 under not 3 beskrivs koncernens och moderbolagets risker och riskhantering utförligare. Det bedöms inte ha tillkommit några väsentliga risker utöver de som beskrivs i årsredovisningen.

Utsikter

När vi tittar framåt är vår bedömning att IT-marknaden kommer att återgå till det normaltilstånd som rått i många år, det vill säga att efterfrågan på IT-konsulter är större än utbudet. Hur lång tid det kommer att ta beror mycket på hur fort vaccineringen mot Covid-19 går. Ännu återstår mycket att göra i den digitaliseringsprocess som pågår inom snart sagt alla slags verksamheter och som driver efterfrågan av IT-tjänster och bristen på tillgänglig IT-kompetens är ett strukturellt problem som ännu inte har fått sin lösning.

Den omställning till distansarbete som nu sker i samhället bedömer vi kan leda till att många kunder redan vid upphandlingstillfället öppnar upp för möjligheten till leverans på distans, även efter det att restriktionerna om social distansering hävts. Konsekvensen blir i så fall att de geografiska avgränsningarna på marknaden delvis luckras upp, vilket skulle innebära nya affärsmöjligheter men även ökad konkurrens. På en sådan marknad kommer det att bli än viktigare att utveckla och kommunicera sin unicitet, både vad gäller teknisk expertis och branschfarenhet. För Frontwalker Group innebär det en möjlighet att dra fördel av det faktum att vi är en grupp bestående av självständiga enheter, genom att tydligare än idag lyfta fram den expertis och inriktning som finns inom respektive verksamhetsbolag. Vi ser även att distansarbete-

trenden ökar våra möjligheter att sälja in vår modell för helhetsåtaganden kring systemutveckling och systemförvaltning med leverans från våra hemkontor. Frontwalker Group har sedan tidigare en tydligt uttalad ambition att öka andelen inhouse-åtaganden, och vi räknar med att den ökade acceptansen för distansarbete kommer att underlätta den förflyttningen.

Behovet av utrustning inom patientvård kommer att vara fortsatt högt under en lång tid framöver för att stå bättre rustade inför nästa möjliga pandemi, vilket ger oss en stor potential att växa inom det segmentet. Målsättningen är fortsatt att växa organiskt med många nya projekt och kunder i lagom storlek och det finns ingenting som motsätter att det ska falla väl ut. Marknadens behov av pumpar ökar kontinuerligt och vi är väl positionerade för att växa och ta marknadsandelar.

Finansiell kalender

Delårsrapport Januari–Mars 2021	2021-05-12
Årsstämma 2021	2021-05-12
Delårsrapport Januari–Juni 2021	2021-08-18
Delårsrapport Januari–September 2021	2021-11-10
Bokslutskommuniké 2022	2022-02-09

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas den 12 maj 2021 på Advokatfirman Schjødt, Hamngatan 27 i Stockholm.

Årsredovisningen för 2020 finns tillgänglig från vecka 15 2021, i tryckt version på huvudkontoret och i digitalt format på hemsidan www.xavitechgroup.se

För ytterligare information kontakta:

Torbjörn Nilsson, CFO & VD
tel: 070-497 57 41 / e-post: torbjorn.nilsson@empirgroup.se

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Denna information är sådan information som Xavitech AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 12 maj 2021 kl. 08.30 CET.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 12 maj 2021

Lars Save
Ordförande

Lena Sundsvik
Ledamot

Pontus Puljer
Ledamot

Lars Kingelin
Ledamot

Torbjörn Nilsson
Ledamot & tf VD

XAVITECH | KONCERN

Resultaträkning KONCERN

TKR	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	32 774	1 037	8 698
Övriga rörelseintäkter	609	42	375
Summa rörelsens intäkter	33 383	1 079	9 073
Köpta varor och tjänster	-8 394	-186	-1 778
Övriga externa kostnader	-2 345	-285	-2 686
Personalkostnader	-20 512	-690	-6 419
Av- och nedskrivningar	-1 118	-61	-442
Andel i intresseföretags resultat		914	-2 067
Summa	-32 368	-308	-13 392
Rörelseresultat	1 015	771	-4 319
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-526	-547	-1 345
Summa resultat från finansiella resultatposter	-526	-547	-1 345
Resultat före skatt	489	224	-5 664
Skatt	0	-	-42
Periodens resultat	489	224	-5 705
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	415	224	-5 705
Innehav utan bestämmande inflytande	73	-	-
Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr	0,01	0,02	-0,29
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental	31 905	12 564	19 445
Antal aktier vid periodens slut, tusental	31 905	16 001	31 905

Koncernens rapport över totalresultatet

TKR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Periodens resultat	489	224	-5 705
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för året	489	224	-5 705

Årets totalresultat hänförligt till

TKR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Moderbolagets ägare	415	224	-5 705
Innehav utan bestämmande inflytande	73	-	-

Koncernens rapport över finansiell ställning

TILLGÅNGAR

TKR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar			
Goodwill	55 418	-	55 418
Övriga immateriella anläggningstillgångar	143	185	152
Nyttjanderättstillgångar	5 697	105	6 775
Materiella anläggningstillgångar	263	173	293
Finansiella anläggningstillgångar	-	28 850	-
Uppskjuten skattefordran	26	-	26
Andra långfristiga fordringar	44	42	60
Summa anläggningstillgångar	61 591	29 355	62 725
Omsättningstillgångar			
Varulager	915	896	1 000
Kundfordringar	20 310	502	22 022
Fordringar hos koncernföretag	21	-	-
Aktuella skattefordringar	-	22	-
Övriga fordringar	407	197	514
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 581	87	4 620
Summa kortfristiga fordringar	24 233	1 705	28 156
Likvida medel	10 708	11 251	11 734
Summa omsättningstillgångar	34 941	12 956	39 890
SUMMA TILLGÅNGAR	96 532	42 311	102 615

Koncernens rapport över finansiell ställning

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TKR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (kvotvärde 0,3 (0,3) kr) <i>(Antal aktier 31 904 758 (16 000 908)) varav(500 000 (500 000)) A-aktier (31 404 758 (15 500 908)) B-aktier</i>	9 571	4 800	9 571
Övrigt tillskjutet kapital	56 804	46 096	56 804
Balanserat resultat	-39 476	-34 169	-33 770
Periodens resultat	415	224	-5 705
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	27 315	16 951	26 901
Innehav utan bestämmande inflytande	3 280	-	3 208
Summa eget kapital	30 595	16 951	30 109
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	2 308	-	2 933
Långfristiga leasingskulder	1 497	-	2 255
Avsättningar för skatter	329	-	329
Skulder till koncernföretag	27 200	-	27 200
Övriga långfristiga skulder	-	18 000	-
Summa långfristiga skulder	31 334	18 000	32 717
Skulder till kreditinstitut	2 500	-	2 500
Kortfristiga leasingskulder	3 418	79	3 705
Förskott från kunder	2 357	-	2 563
Leverantörsskulder	5 550	68	7 947
Skulder till koncernföretag	543	-	173
Skatteskulder	405	-	833
Övriga skulder	8 096	5 861	8 635
Upplupna kostnader o förutb int	11 733	1 352	13 432
Summa kortfristiga skulder	34 603	7 360	39 789
Summa skulder	65 937	25 360	72 506
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	96 532	42 311	102 615

Förändring av eget kapital i sammandrag

TKR	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital, 1 januari 2020	11 582	-	11 582
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-	3 208	3 208
Nyemission	26 556	-	26 556
Emissionskostnader	-3 613	-	-3 613
Utdelning	-1 920	-	-1 920
Periodens totalresultat	-5 705	-	-5 705
Utgående eget kapital, 31 december 2020	26 901	3 208	30 109
Ingående eget kapital, 1 januari 2021	26 901	3 208	30 109
Periodens totalresultat	415	73	489
Utgående eget kapital, 31 mars 2021	27 315	3 280	30 595
Ingående eget kapital, 1 januari 2020	11 582	-	11 582
Nyemission	6 182	-	6 182
Emissionskostnader	-1 038	-	-1 038
Periodens totalresultat	224	-	224
Utgående eget kapital, 31 mars 2020	16 951	-	16 951

Rapport över kassaflöden

KONCERN

TKR	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Jan-Dec 2020
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	1 015	771	-4 319
Avskrivningar/Nedskrivningar på materiella/ immateriella tillgångar	1 118	61	442
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	-917	1 967
Erhållen ränta och utdelning	-	1 960	3 430
Erlagd ränta	-60	-	-1 426
Betald inkomstskatt	-428	-9	33
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 644	1 866	127
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbeten	85	40	-64
Förändring av kundfordringar	1 712	354	-647
Förändring av kortfristiga fordringar	2 126	-38	-114
Förändring av leverantörsskulder	-2 397	-773	870
Förändring av kortfristiga skulder	-2 499	-335	1 968
Summa förändring av rörelsekapitalet	-973	-752	2 013
Kassaflöde från den löpande verksamheten	671	1 114	2 140
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-299
Övriga finansiella anläggningstillgångar	16	-	40
Likvida medel i förvärvat bolag	-	-	12 125
Kassaflöde från investeringsverksamheten	16	-	11 866
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	5 766	5 818
Utdelning	-	-	-1 920
Amortering av leasingkulld	-1 088	-40	-49
Amortering av lån	-625	-	-10 532
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 713	5 726	-6 683
Periodens kassaflöde	-1 026	6 840	7 323
Likvida medel vid periodens början	11 734	4 411	4 411
Likvida medel vid periodens slut	10 708	11 251	11 734
Checkkrediter	8 800	1 000	8 800
Summa disponibla likvida medel	19 508	12 251	20 534

Nyckeltal

KONCERN

	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Jan-Dec 2020
Per aktie			
Resultat per aktie	0,02	0,02	-0,29
Eget kapital per aktie	-	-	0,94
Anställda			
Anställda, medeltal (st)	117	5	10
Underkonsulter, medeltal (st)	11	-	-
Sysselsatta (inklusive underkonsulter), medeltal (st)	128	5	10
Anställda, periodens slut	119	5	119
Sysselsatta (inklusive underkonsulter), periodens slut (st)	133	5	131
Alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS*			
Tillväxt (%)	3 058 %	-23,9 %	160,2 %
Rörelsemarginal (%)	3,0 %	71,5 %	-47,6 %
EBITDA marginal (%)	6,4 %	77,1 %	-42,7 %
Soliditet (%)	31,7 %	40,1 %	29,3 %
Nettokassa (tkr)	-21 300	-13 507	-20 899
Disponibla likvida medel (tkr)	19 508	11 251	20 534

* Xavitech använder sig av det alternativa nyckeltalet Tillväxt. Tillväxt är ett nyckeltal som Xavitech betraktar som relevant för investerare som vill bedöma om koncernens tillväxtstrategi uppfylls.

Nettoomsättningen för respektive period genom nettoomsättningen för respektive period föregående år i %.

Xavitech använder sig av det alternativa nyckeltalet Rörelsemarginal. Rörelsemarginal är ett nyckeltal som Xavitech betraktar som relevant för investerare som vill bedöma koncernens möjligheter att nå upp till en branschmässig lönsamhetsnivå. Rörelseresultatet i förhållande till totala omsättningen.

Xavitech använder sig av det alternativa nyckeltalet EBITDA marginal. EBITDA marginal är ett nyckeltal som Xavitech betraktar som relevant för investerare som vill bedöma koncernens möjligheter att nå upp till en branschmässig lönsamhetsnivå. Rörelseresultatet plus avskrivningar och nedskrivningar i förhållande till totala omsättningen.

Xavitech använder sig av det alternativa nyckeltalet Soliditet. Soliditet är ett nyckeltal som Xavitech betraktar som relevant för investerare som vill bedöma koncernens finansiella stabilitet och uthållighet. Eget kapital i förhållande till summa tillgångar.

Xavitech använder sig av det alternativa nyckeltalet Nettokassa. Nettokassa är ett nyckeltal som Xavitech betraktar som relevant för investerare som vill bedöma koncernens finansiella stabilitet och uthållighet. Koncernens likvida medel med avdrag för koncernens räntebärande skulder. Koncernens leasingsskuld ingår inte i underlaget.

Xavitech använder sig av det alternativa nyckeltalet Disponibla likvida medel. Disponibla likvida medel är ett nyckeltal som Xavitech betraktar som relevant för investerare som vill bedöma koncernens finansiella stabilitet och uthållighet. Koncernens likvida medel inklusive koncernens kreditlimiter.

XAVITECH | MODERBOLAG

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag

TKR	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Jan-Dec 2020
Nettoomsättning	-	38	183
Omsättning	-	38	183
Rörelsens kostnader	-693	-228	-2 235
Avskrivningar och nedskrivningar	-	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	-693	-190	-2 052
Resultat från finansiella poster	-351	1 413	2 125
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-1 043	1 223	73
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-1 043	1 223	73

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TKR	Jan-Mars 2021	Jan-Mars 2020	Jan-Dec 2020
Periodens resultat	-1 043	1 223	73
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för året	-1 043	1 223	73

Balansräkning

MODERBOLAG

TILLGÅNGAR TKR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag	58 646	850	58 646
Andelar i intresseföretag	-	30 396	-
Övriga långfristig fordran	2	2	2
Summa anläggningstillgångar	58 648	31 248	58 648
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	-	40	-
Fordringar hos koncernföretag	-	1 037	-
Skattefordringar	-	21	-
Övriga fordringar	117	178	190
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	102	45
Summa kortfristiga fordringar	149	1 378	236
Kassa och bank	701	10 975	1 384
Summa omsättningstillgångar	850	12 353	1 620
SUMMA TILLGÅNGAR	59 498	43 601	60 268

Balansräkning

MODERBOLAG

EGET KAPITAL OCH SKULDER

TKR

2021-03-31

2020-03-31

2020-12-31

EGET KAPITAL

Aktiekapital (kvotvärde 0,3 (0,3) kr)
(Antal aktier 31 904 758 (16 000 908))
varav (500 000 (500 000)) A-aktier
(31 404 758 (15 500 908)) B-aktier

9 571

4 800

9 571

Bundet eget kapital

9 571

4 800

9 571

Överkursfond

21 719

17 002

21 719

Balanserat resultat

2 229

-4 236

2 155

Periodens resultat

-1 043

1 223

73

Fritt eget kapital

22 905

13 989

23 947

Summa eget kapital

32 476

18 789

33 519

SKULDER

Skulder till koncernföretag

21 000

-

21 000

Övriga långfristiga skulder

-

18 000

-

Summa långfristiga skulder

21 000

18 000

21 000

Leverantörsskulder

100

35

283

Skulder till koncernföretag

5 445

-

5 098

Övriga kortfristiga skulder

-

5 795

-

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

476

982

367

Summa kortfristiga skulder

6 022

6 812

5 749

Summa skulder

27 022

24 812

26 749

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

59 498

43 601

60 268

Noter

Not 1

Redovisningsprinciper

Xavitech AB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av EU. Delårsrapporten har, för koncernen, upprättats enligt IAS 34, Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridisk person. Detta är koncernens första finansiella rapport enligt IFRS med övergångsdatum 1 januari 2020. Koncernen har tidigare tillämpat BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Övergången till IFRS har skett i enlighet med IFRS 1. Första gången IFRS tillämpas och beskrivs mer i detalj i avsnitt "Övergång till IFRS" i bilaga 1 i denna rapport. Moderföretaget har tidigare tillämpat årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vid utarbetandet av finansiella rapporter. Från och med denna finansiella rapport tillämpar moderföretaget, som följd av koncernens övergång till IFRS, årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Upplysningar i enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter i delårsinformationen i bilagan till denna finansiella rapport. Koncernens redovisningsprinciper beskrivs med fullständiga redovisningsprinciper. Alla belopp i denna rapport är angivna i tusentals svenska kronor (tkr) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Övergång till IFRS

Från och med den 1 januari 2021 upprättar Xavitech AB sin koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee såsom de antagits av Europeiska unionen (EU). I den första finansiella rapporten enligt IFRS presenteras en jämförelseperiod (31 december 2020). Datum för koncernens övergång till IFRS är således den 1 januari 2020. Koncernen har till och med räkenskapsåret 2020 upprättat koncernredovisning i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 (K3). Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1, "Första gången IFRS tillämpas".

Effekten av övergången till IFRS redovisas direkt mot ingående eget kapital. Tidigare publicerad finansiell information för perioden 2020-01-01–2020-12-31, upprättad enligt årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 (K3), har omräknats till IFRS. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan vilket har gjorts av koncernen utan undantag.

I bilaga 1 till denna delårsrapport redovisas "Bryggan", en sammanställning av effekterna av ovanstående tillämpningar på koncernens resultaträkning för perioderna 2020-01-01–2020-12-31 och 2020-01-01–2020-03-31, koncernens balansräkning 1 januari 2020, 31 december 2020 samt per 31 mars 2020.

Goodwill

Goodwill redovisas i balansräkningen som en immateriell anläggningstillgång till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Goodwill har allokaterats till kassagenererande enheter och prövas årligen för eventuella nedskrivningsbehov. Prövning av nedskrivningsbehov sker dock oftare om det finns indikationer på att en värdeminskning kan ha inträffat under året.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Den 31 december 2020 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 40,9 mkr. I balansräkningen per 2021-03-31 är uppskjuten skattefordran redovisad till 11 (0) tkr.

Not 2

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Coronaviruset/Covid-19

Världsekonomin har påverkats kraftigt av spridning av Covid-19 till många länder bland annat Sverige. Inom Frontwalker Group såg vi under 2020 minskad aktivitet på kundsidan, i första hand kopplad till den allmänna osäkerheten kring det kommande konjunkturella läget och att våra kunder kortsiktigt hade 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 Group i dagsläget levererar mest till är E-hälsa och offentlig sektor och koncernen har ingen exponering alls mot till exempel rese- eller restaurangbranschen. Även inom Xavitech Micropumps har verksamheten påverkats av den pågående pandemin som lett till en global ekonomisk nedgång. Trots det så har vi under sista kvartalet 2020 samt starten av 2021 sett en ökad omsättning och vi har märkt en viss uppgång hos befintliga kunder.

Sveriges regerings olika stödpaket har under 2020 givit Xavitech Micropumps AB 351 tkr, och Frontwalker Group AB 3 555 tkr, i stöd för att hantera de utmaningar som koncernen ställdes inför med minskade kostnader genom sänkta arbetsgivaravgifter, korttidspermitteringar och minskade sjuklöne-kostnader. I dagsläget har stödåtgärderna avtagit och inga av bolagen inom Xavitechkoncernen har införda åtgärder som till exempel korttidspermitteringar. En utförlig beskrivning av riskerna i Xavitechs verksamhet finns beskrivet i årsredovisningen 2020 på sidorna 27–29.

Not 3

Finansiella instrument per kategoria

KONCERN

Redovisade värden av finansiella tillgångar och finansiella skulder anses utgöra rimliga approximationer av posternas verkliga värden. Detta eftersom det enligt företagsledningens bedömning inte har skett någon förändring av marknadsräntor eller kreditmarginaler som skulle ha en väsentlig påverkan på det verkliga värdet av koncernens räntebärande skulder. För kundfordringar samt övriga kortfristiga fordringar och skulder anses vidare verkligt värde överensstämma med redovisat värde på grund av den korta löptiden för dessa poster.

Not 4 Segmentrapportering

SEGMENTEN REDOVISAS NEDAN:

Xavitechkoncernen delas in i två segment vilka är:

Frontwalker Group består av Xavitechs konsultverksamhet

Xavitech Micropumps består av Xavitechs pumpverksamhet

TKR	Frontwalker Group	Xavitech Micropumps	Totalt	Koncern-gemensam	Interna mellan-havanden	Totalt
JANUARI-MARS 2021						
Nettoomsättning	31 766	1 249	33 015	-	-241	32 774
varav intern omsättning	241	-	241	-	-	-
Rörelseresultat	1 642	65	1 707	-693	-	1 015
Finansiella poster	-175	-	-175	-351	-	-526
Resultat efter finansiella poster	1 467	65	1 532	-1 043	0	489
JANUARI-MARS 2020						
Nettoomsättning	-	1 037	1 037	-	-	1 037
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	914	47	961	-190	-	771
Finansiella poster	-	-	-	-547	-	-547
Resultat efter finansiella poster	914	47	961	-737	0	224
JANUARI-DECEMBER 2020						
Nettoomsättning	4 835	3 902	8 737	-18	-21	8 698
varav intern omsättning	21	-	21	-	-	-
Rörelseresultat	-2 033	-236	-2 269	-2 052	-	-4 320
Finansiella poster	-40	-	-40	-1 305	-	-1 345
Resultat efter finansiella poster	-2 073	-236	-2 309	-3 357	-	-5 664

I segmentet Frontwalker Group för 2020 ingår resultatet från andel i intressebolaget Frontwalker Group.

Not 5 Skulder till kreditinstitut

TKR	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	31 mars 2021	31 mars 2020	31 dec 2020	31 mars 2021	31 mars 2020	31 dec 2020
JANUARI-MARS 2021						
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	2 308		2 933			
Övriga långfristiga räntebärande skulder	27 200	18 000	27 200	21 000	18 000	21 000
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	2500		2 500			
Övriga kortfristiga räntebärande skulder		5 758			5 758	
Ställda säkerheter för checkkredit 8 800 tkr (1000 tkr)	17 800	1 000	17 800	1 000	1 000	1 000
<i>Varav:</i>						
Företagsinteckningar	17 800	1 000	17 800	1 000	1 000	1 000
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga	inga	inga	inga

BILAGA 1

Väsentliga redovisningsprinciper

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderföretaget Xavitech AB, organisationsnummer 556675-2837 och dess dotterföretag.

Xavitech AB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av EU. Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen (1995:1554). Detta är koncernens första finansiella rapport enligt IFRS med övergångsdatum 1 januari 2020. Koncernen har tidigare tillämpat BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Övergången till IFRS har skett i enlighet med IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas och beskrivs mer i detalj i "Övergång till IFRS" nedan. Moderföretaget har tidigare tillämpat årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vid utarbetandet av finansiella rapporter. Från och med denna finansiella rapport tillämpar moderföretaget, som följd av koncernens övergång till IFRS, årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Upplýsingar i enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter i delårsinformationen på sidorna 9-22 som utgör en integrerad del av denna finansiella rapport. Koncernens fullständiga redovisningsprinciper beskrivs i not 1 Fullständiga redovisningsprinciper.

Alla belopp i denna rapport är angivna i tusentals svenska kronor (tkr) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Övergång till IFRS

Från och med den 1 januari 2021 upprättar Xavitech AB sin koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee såsom de antagits av Europeiska unionen (EU). I den första finansiella rapporten enligt IFRS presenteras en jämförelseperiod (31 december 2020) samt en öppningsbalans per 1 januari 2020. Datum för koncernens övergång till IFRS är således den 1 januari 2020. Koncernen har till och med räkenskapsåret 2020 upprättat koncernredovisning i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 (K3). Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1, "Första gången IFRS tillämpas".

Effekten av övergången till IFRS redovisas direkt mot ingående eget kapital. Tidigare publicerad finansiell information för perioden 2020-01-01 – 2020-12-31, upprättad enligt årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 (K3), har omräknats till IFRS. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan vilket har gjorts av koncernen utan undantag.

I denna sammanställning visas effekterna av ovanstående tillämpningar på koncernens resultaträkning för perioderna 2020-01-01-01 – 2020-12-31 och 2020-01-01 – 2020-03-31, koncernens balansräkning per 1 januari 2020, 31 december 2020 samt per 31 mars 2020.

Övergång till IFRS

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR TKR	2020-01-01			2020-12-31			2020-03-31		
	Enligt tidigare redovisningsprinciper K3	IFRS Justeringar	Enligt IFRS	Enligt tidigare redovisningsprinciper K3	IFRS Justeringar	Enligt IFRS	Enligt tidigare redovisningsprinciper K3	IFRS Justeringar	Enligt IFRS
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR									
Immateriella anläggningstillgångar									
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1	-	1	-	-	-	-	-	-
Goodwill	-	-	-	55 061	358 4	55 419	-	-	-
Patent och varumärken	191	-	191	152	-	152	185	-	185
Nyttjanderättstillgångar	-	145 1	145	-	6 775 3	6 775	-	105 1	105
Summa immateriella anläggningstillgångar	192	145	337	55 213	7 133	62 346	185	105	290
Materiella anläggningstillgångar									
Inventarier verktyg och installationer	186	-	186	293	-	293	173	-	173
Summa materiella anläggningstillgångar	186	-	186	293	-	293	173	-	173
Finansiella anläggningstillgångar									
Andelar i intressebolag	29 515	383 2	29 898	-	-	-	28 352	498	28 850
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	26 3	26	-	-	-
Andra långfristiga fordringar	42	-	42	60	-	60	42	-	42
Summa finansiella anläggningstillgångar	29 557	383	29 940	60	26	86	28 394	498	28 892
Summa anläggningstillgångar	29 935	528	30 463	55 566	7 159	62 725	28 752	603	29 355
Omsättningstillgångar									
<i>Varulager mm</i>									
Råvaror och förnödenheter	936	-	936	1 000	-	1 000	896	-	896
Summa varulager	936	-	936	1 000	-	1 000	896	-	896
<i>Kortfristiga fordringar</i>									
Kundfordringar	856	-	856	22 022	-	22 022	502	-	502
Aktuella skattefordringar	33	-	33	-	-	-	22	-	22
Tecknat ej inbetalt eget kapital	3 001	-	3 001	-	-	-	-	-	-
Övriga kortfristiga fordringar	174	-	174	514	-	514	197	-	197
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	99	-27 1	72	5 563	-943 3	4 620	114	-27 1	87
Summa kortfristiga fordringar	4 163	-27	4 136	28 099	-943	27 156	835	-27	808
Likvida medel	4 411	-	4 411	11 734	-	11 734	11 251	-	11 251
Summa kassa och bank	4 411	-	4 411	11 734	-	11 734	11 251	-	11 251
Summa omsättningstillgångar	9 510	-27	9 483	40 832	-943	39 889	12 982	-27	12 955
Summa tillgångar	39 445	502	39 947	96 398	6 216	102 615	41 734	577	42 311

Övergång till IFRS

KONCERNENS BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL & SKULDER TKR	2020-01-01			2020-12-31			2020-03-31		
	Enligt tidigare redovisningsprinciper K3	IFRS Justeringar	Enligt IFRS	Enligt tidigare redovisningsprinciper K3	IFRS Justeringar	Enligt IFRS	Enligt tidigare redovisningsprinciper K3	IFRS Justeringar	Enligt IFRS
Eget kapital									
Aktiekapital	1 780	-	1 780	9 571	-	9 571	4 800	-	4 800
Övrigt tillskjutet kapital	43 572	-	43 572	56 804	-	56 804	46 096	-	46 096
Balanserat resultat	-29 174	-	-29 174	-34 153	383 ²	-33 770	-34 552	383 ²	-34 169
Periodens resultat	-4 979	383 ²	-4 596	-5 578	-127 ^{3,4}	-5 705	109	115	224
Summa eget kapital	11 199	383	11 582	26 644	256	26 901	16 453	498	16 951
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	3 208	-	3 208	-	-	-
Långfristiga skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	2 933	-	2 933	-	-	-
Leasingskulder	-	-	-	2 255	3	2 255	-	-	-
Avsättning för skatter	-	-	-	329	-	329	-	-	-
Skulder till koncernföretag	-	-	-	27 200	-	27 200	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	18 000	-	18 000	-	-	-	18 000	-	18 000
Summa långfristiga skulder	18 000	-	18 000	30 462	2 255	32 717	18 000	-	18 000
Kortfristiga skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	2 500	-	2 500	-	-	-
Förskott från kunder	-	-	-	2 563	-	2 563	-	-	-
Kortfristig del av långfristiga skulder	8 158	-	8 158	-	-	-	5 758	-	5 758
Leasingskulder	-	119 ¹	119	-	3 705 ³	3 705	-	79 ¹	79
Leverantörsskulder	841	-	841	7 947	-	7 947	68	-	68
Skulder till koncernföretag	-	-	-	173	-	173	-	-	-
Skatteskulder	-	-	-	833	-	833	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	120	-	120	8 635	-	8 635	104	-	104
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 127	-	1 127	13 432	-	13 432	1 352	-	1 352
Summa kortfristiga skulder	10 246	119	10 365	36 084	3 705	39 789	7 282	79	7 361
Summa eget kapital och skulder	39 445	502	39 947	96 398	6 216	102 615	41 735	577	42 311

Övergång till IFRS

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

EGET KAPITAL & SKULDER TKR	Januari–December 2020			Januari–Mars 2020		
	Enligt tidigare redovisningsprinciper K3	IFRS Justeringar	Enligt IFRS	Enligt tidigare redovisningsprinciper K3	IFRS Justeringar	Enligt IFRS
Nettoomsättning	8 698	-	8 698	1 037	-	1 037
Övriga rörelseintäkter	375	-	375	42	-	42
Summa intäkter	9 073	-	9 073	1 079	-	1 079
Kostnad sålda varor	-1 778	-	-1 778	-186	-	-186
Övriga externa kostnader	-2 836	150 ³	-2 686	-325	40 ¹	-285
Personalkostnader	-6 419	-	-6 419	-690	-	-690
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-556	114 ^{3,4}	-442	-21	-40 ¹	-61
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-	-
Resultatandel i intressebolag	-1 684	-383 ⁴	-2 067	799	115	914
Rörelseresultat	-4 200	-119	-4 319	656	115	771
<i>Finansiella poster</i>						
Ränteintäkter o liknande intäkter	-	-	-	-	-	-
Räntekostnader o liknande kostnader	-1 337	-8 ³	-1 345	-547	-	-547
Resultat efter finansiella poster	-5 537	-127	-5 664	109	115	224
Skatt på periodens resultat	-41	-0,2 ³	-41,2	-	-	-
Periodens resultat	-5 578	-127	-5 705	109	115	224
Varav hänförligt till						
- moderbolagets aktieägare	-5 578	-	-5 705	-	-	-
- innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-

1. Effekten av att leasingavtal redovisas enligt IFRS16
2. Justering av resultat avseende 2019 enligt tidigare princip
3. IFRS16-effekt när Frontwalker Group AB blir dotterbolag till Xavitech AB i mitten av december 2020. Effekt på periodens resultat är -1 tkr
4. Omvärderingar rearesultat intresseandel, +1560 tkr, samt återläggning goodwillavskrivning, +485 tkr, när Frontwalker Group blir dotterbolag till Xavitech i december 2020.

Leasingskulden har värderats till nuvärdet av årstäende leasingavgifter vid tidpunkten för övergången diskonterad med den marginella låneräntan. Leasingavgiften fördelas mellan amortering på leasingskulden och betalning av ränta. Den marginella låneräntan vid tidpunkten för övergång till IFRS uppgick till ca 3%. Leasingavtalen i Xavitech består främst av hyreasavtal och billeasing. Hyreskontrakten för byggnader löper normalt mellan 1-3 år. Hänsyn är tagen till eventuella förlängningar. Uppsägningsoptioner ingår ej i leasingskulden. Xavitech har ej restvärdesgrantier avseende bilar. Vid övergång till IFRS har undantag gjorts för leasingkontrakt av mindre värde och kontrakt som avslutas inom 12 månader från 2020-01-01. Vid utgången av 2020 har Xavitech skulder för leasingavtalen enligt IFRS16 uppgående till ca 6 mkr varav den kortfristiga skulden var 3,7 mkr. Värdet på nyttjanderättstillgångarna uppgick till 6,8 mkr. Skillnaden mellan skulder och tillgångar berodde på förutbetalda leasingbetalningar om 0,8 mkr som redovisas som en tillgång. Vid ingången av 2020 uppgick Xavitechs skulder för leasingavtalen enligt IFRS16 samt nyttjanderättstillgång till 0,2 mkr. Nyttjanderätten för varje enskilt avtal har värderats till dess belopp som motsvarar leasingskulden justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter.

NOT 1

FULLSTÄNDIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Grunder för koncernredovisningen

Koncernredovisning är upprättad i enlighet med av EU-kommissionen godkända International Financial Reporting Standards (IFRS), sådana de antagits av Europeiska unionen. Vidare har Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Tillgångar och skulder är värderade till sina historiska anskaffningsvärden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver att flera uppskattningar görs av ledningen för redovisningsändamål. 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, anges i not. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan skilja sig från gjorda bedömningar om gjorda bedömningar ändras eller andra förutsättningar föreligger.

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i moderföretagets redovisningsprinciper. Moderföretaget tillämpar årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 "Redovisning för juridiska personer" utgiven av Rådet för finansiell rapportering. De avvikelser som förekommer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderföretaget till följd av årsredovisningslagen samt gällande skatteregler.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

Konsolidering

DOTTERFÖRETAG

Dotterföretag är alla företag över vilka Xavitech har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från innehavet i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av rösterna.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande.

Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat.

I det fall förvärv sker i steg (stegvisa förvärv) fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Om ytterligare andelar förvärvas, alltså efter att bestämmande inflytande erhållits, redovisas detta som en transaktion mellan ägare inom eget kapital.

INTRESSEFÖRETAG

Aktieinnehav i intresseföretag, i vilka koncernen har lägst 20 procent och högst 50 procent av rösterna eller på annat sätt har ett betydande inflytande, redovisas i koncernen enligt kapitalandelsmetoden.

Kapitalandelsmetoden

Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital samt koncernmässiga över- och undervärden. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet upphör respektive det gemensamt ägda företaget upphör att vara gemensamt ägt.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Valuta

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Den funktionella valutan för moderföretaget är svenska kronor, vilken utgör rapporteringsvalutan för moderföretaget och koncernen. Samtliga belopp anges i kronor om inget annat anges.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära poster,

som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet, medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den Högste Verkställande Beslutsfattaren (HVB). Den Högste Verkställande Beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktör. Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Koncernens indelningen i segment baseras på den interna strukturen av koncernens affärsverksamheter, vilket innebär koncernens verksamhet har delats in i två rapporterbara segment baserat på affärsområde; Xavitech Micropumps AB samt Frontwalker Group AB.

Årsredovisningar för segmenten upprättas i enlighet med IFRS-regelverket.

Intäkter från avtal med kunder

Koncernen redovisar en intäkt när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande, vilket är då en utlovad vara eller tjänst levereras till kunden och kunden övertar kontrollen av varan eller tjänsten. En tillgång överförs när (eller allt eftersom) kunden får kontroll över tillgången d v s ett prestationsåtagande kan överföras över tid eller vid en tidpunkt beroende på när kunder erhåller kontroll över varan eller tjänsten. Intäkten utgörs av det belopp som Xavitech förväntar sig erhålla som ersättning för överförda varor eller tjänster. För att koncernen ska kunna redovisa intäkter från avtal med kunder analyseras varje kundavtal i enlighet med den femstegsmodell som återfinns i IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder:

Steg 1: Identifiera ett avtal mellan minst två parter där det finns en rättighet och ett åtagande.

Steg 2: Identifiera olika löften (prestationsåtaganden) som finns i avtalet.

Steg 3: Fastställa transaktionspriset, det vill säga det ersättningsbelopp som företaget förväntas erhålla i utbyte mot de utlovade varorna eller tjänsterna. Transaktionspriset ska justeras för rörliga delar, exempelvis eventuella rabatter.

Steg 4: Fördela transaktionspriset på de olika prestationsåtagandena.

Steg 5: Redovisa en intäkt när prestationsåtagandena uppfylls, det vill säga kontroll övergått till kunden. Detta görs vid ett tillfälle eller över tid om någon av de kriterier som anges i standarden möts.

Koncernens intäktskällor utgörs huvudsakligen av försäljning av tjänster. Tjänsteuppdrag genomförs huvudsakligen på löpande räkning och intäktsförs över tid i takt med att tjänsten överförs till kunden. Betalningen vid tjänsteuppdrag på löpande räkning erhålls vanligen månadsvis. Intäkter från försäljning av tjänsteuppdrag till fast pris redovisas över tid i de perioder då tjänsterna överförs till kunden. Intäkterna beräknas över tid på basis av nedlagda uppdragsutgifter i förhållande till uppdragens totala beräknade uppdragsutgifter, vilket speglar hur kontrollen av varan eller tjänsten överförs till kunden. Betalningen vid tjänsteuppdrag vid fastpris erhålls vanligen efter att tjänsterna i ett uppdrag har överförts till kunden. Vid en eventuell förlustrisk sker löpande reservationer. Våra prestationsåtagandens leverans förväntas ske inom högst ett år. Generella betalningsvillkor är normalt 30 dagar netto. Intäkter av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Intäkterna redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

Värdering av pågående projekt görs på basis av nedlagda uppdragsutgifter i förhållande till uppdragens totala uppdragsutgifter. I balansräkningen är upptaget upparbetade ej fakturerade arvoden på löpande räkningsuppdrag. Löpande uppdrag faktureras normalt månadsvis. Färdigställandegraden i fastpriser bedöms genom att uppdragsansvarig gör en bedömning av nedlagda uppdragsutgifter i förhållande till uppdragens totala beräknade uppdragsutgifter. Intäkten redovisas inte om det finns en osäkerhet avseende värdet, mer än om man beräknar att få täckning för nedlagda kostnader så redovisas intäkten till den delen. Vidare finns en risk att det slutliga resultatet kan komma att avvika från det resultat som har beräknats utifrån beräknade uppdragsutgifter.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda såsom lön, sociala avgifter och semesterersättning kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningsar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernen har därmed ingen ytterligare risk. Koncernens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som

en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt koncernen under perioden.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter består av ränteintäkter och eventuella realisationsresultat på finansiella tillgångar. Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser. Finansiella intäkter redovisas i den period de hänför sig.

Erhållen utdelning redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställts.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader utgörs främst av räntekostnader på skulder vilka beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella kostnader redovisas i den period till vilken de hänför sig.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då den underliggande transaktionen redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden. Temporära skillnader beaktas inte vid redovisning av goodwill eller för den initiala redovisningen av ett tillgångsförvärv eftersom förvärvet inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid beaktas inte. Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur och i

vilken jurisdiktion de underliggande tillgångarna eller skulderna förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen och som förväntas gälla i den jurisdiktion när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas om det finns en legal rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder och den uppskjutna skatten är hänförlig till samma enhet i koncernen och samma skattemyndighet.

Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att nettoresultat hänförlig till moderföretagets aktieägare divideras med viktat genomsnittligt antal utestående aktier under året.

Vinst per aktie efter utspädning beräknas genom att nettoresultat hänförlig till moderföretagets aktieägare divideras, i tillämpliga fall justerat, med summan av det viktade genomsnittliga antalet stamaktier och potentiella stamaktier som kan ge upphov till utspädningseffekt. Utspädningseffekt av potentiella stamaktier redovisas endast om en omräkning till stamaktier skulle leda till en minskning av resultatet per aktie efter utspädning.

Immateriella tillgångar

En immateriell tillgång redovisas om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som kan hänföras till tillgången kommer tillfalla företaget samt att anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. En immateriell tillgång värderas till anskaffningsvärde då det tas upp för första gången i den finansiella rapporten. Immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. För immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod ska avskrivningstiden omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår.

Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod prövas årligen för nedskrivningsbehov samt i de fall det föreligger indikationer på en nedskrivning kan behövas. Även för de immateriella tillgångarna med obestämbar nyttjandeperiod görs en omprövning av nyttjandeperioden vid varje bokslutstillfälle.

Goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet vid ett rörelseförvärv och det verkliga värdet av förvärvade nettotillgångar. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter som väntas gynnas av rörelseförvärvets synergieffekter. De faktorer som utgör redovisad goodwill är främst olika former av synergier, personal,

know-how och kundkontakter av strategisk betydelse. Goodwill anses ha en obestämbar nyttjandeperiod och prövas därmed minst årligen för nedskrivningsbehov eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar utgörs av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och patent och varumärken. Posterna avser egna och förvärvade utgifter för utveckling av de intelligenta pumpar som bolaget utvecklat. Aktiverade utgifter för patent är i sin helhet förvärvade utgifter. Bolaget innehar patent för pumpen och dess styrsystem samt har sökt ytterligare patent kopplade till pumparna och dess olika applikationer. Avskrivningar av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten påbörjas när respektive utvecklingsprojekt i huvudsak har slutförts.

Avskrivningsprinciper

Immateriella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Beräknade nyttjandeperioder för väsentliga immateriella anläggningstillgångar:

Goodwill	Obestämbar
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	10 år
Patent och varumärken	10 år

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Det redovisade värdet för en tillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. De beräknade nyttjandeperioderna är:

Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut. Konst skrivs ej av.

Leasingavtal

Vid ingåendet av ett avtal fastställer koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal baserat på avtalets substans. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Nyttjanderättstillgången uppgick för samtliga avtal till ett belopp som motsvarade leasingkulden justerat för förutbetalda leasingavgifter som redovisats i koncernens balansräkning per första tillämpningsdagen. För leasingkategorierna bilar och lokaler nyttjas tillgångarna under angiven avtalsperiod och lämnas sedan tillbaka utan vidare förlängning. Därav anses den icke-uppsägningsbara avtalsperioden utgöra leasingperioden och inga förlängningsperioder beaktas.

Nyttjanderättstillgångar

Koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar i rapporten över finansiell ställning på inledningsdatumet för leasingavtalet (d.v.s. det datum då den underliggande tillgången blir tillgänglig för användande). Nyttjanderättstillgångar värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar, samt justerat för omvärderingar av leasingkulden. Anskaffningsvärdet för nyttjanderättstillgångar inkluderar det initiala värdet som redovisas för den hänförliga leasingkulden, initiala direkta utgifter, samt eventuella förskottsbetalningar som görs på eller innan inledningsdatum för leasingavtalet efter avdrag av eventuella erhållna incitament. Förutsatt att Xavitech inte är rimligt säkra att de kommer överta äganderätten till den underliggande tillgången vid utgången av leasingavtalet skrivs nyttjanderättstillgången av linjärt under leasingperioden.

Leasingskulder

På inledningsdatumet för ett leasingavtal redovisar koncernen en leasingskuld motsvarande nuvärdet av de leasingbetalningar som ska erläggas under leasingperioden. Leasingperioden bestäms som den icke-uppsägningsbara perioden tillsammans med perioder att förlänga eller säga upp avtalet om koncernen är rimligt säkra på att nyttja de optionerna. Leasingbetalningarna inkluderar fasta betalningar (efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas), variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris (t.ex. en referensränta) och belopp som förväntas betalas enligt restvärdesgarantier. Leasingbetalningarna inkluderar dessutom lösenpriset för en option att köpa den underliggande tillgången eller straffavgifter som utgår vid uppsägning i enlighet med en uppsägningsoption, om sådana optioner är rimligt säkra att utnyttjas av Xavitech. Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller ett pris redovisas som en kostnad i den period som de är hänförliga till.

För beräkning av nuvärdet av leasingbetalningarna använder koncernen den implicita räntan i avtalet om den enkelt kan fastställas och i övriga fall används koncernens marginella upplåningsränta per inledningsdatumet för leasingavtalet. Efter inledningsdatumet av ett leasingavtalet ökar leasingkulden för att återspegla räntan på leasingkulden och minskar med utbetalda leasingavgifter. Dessutom omvärderas värdet på leasingkulden till följd av modifieringar, förändringar av leasingperioden, förändringar i leasingbetalningar, förändringar i en bedömning att köpa den underliggande tillgången eller förändringar gällande betalningar av eventuella restvärdesgarantier.

Tillämpning av praktiska undantag

Xavitech tillämpar de praktiska undantagen avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. Korttidsleasingavtal definieras som leasingavtal med en initial leasingperiod om maximalt 12 månader efter beaktande av eventuella optioner att förlänga leasingavtalet. Leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde har av koncernen definierats som avtal där den underliggande tillgången skulle kunna köpas för maximalt 50 tkr och utgörs i koncernen t.ex. av kontorsinventarier. Leasingbetalningar för korttidsleasingavtal och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Koncernen genomför ett nedskrivningstest i det fall det föreligger indikationer på att en värdenedgång har skett i de materiella eller immateriella tillgångarna, det vill säga närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. Vidare prövas tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod, det vill säga koncernens goodwill, årligen för nedskrivningsbehov genom att tillgångens återvinningsvärde beräknas, oavsett om det föreligger indikationer på en värdenedgång eller ej.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Ett återvinningsvärde utgörs av det högsta av ett nettoförsäljningsvärde och ett nyttjandevärde som utgör ett internt genererat värde baserat på framtida kassaflöden. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter). Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning belastar resultaträkningen med ett belopp som är större än att det redovisade värdet uppgår till vad det hade varit om nedskrivning inte hade redovisats i tidigare perioder. En eventuell återföring redovisas i resultaträkningen. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig.

Finansiella instrument

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan; kundfordringar, del av övriga fordringar, upplupna intäkter samt likvida medel. Bland skulderna ingår; skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder och skulder till koncernföretag, upplupna kostnader samt övriga kortfristiga skulder. Redovisningen beror på hur de finansiella instrumenten har klassificerats.

Redovisning och borttagande

Finansiella tillgångar och skulder redovisas när koncernen blir en part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Transaktioner med finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som är den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgångarna. Kundfordringar redovisas när faktura har skickats och kunden har avtalsenligt skyldighet att betala. Skulder redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte har mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura har mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen (helt eller delvis) när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller om den överför rätten att ta emot de avtalsenliga kassaflödena genom en transaktion i vilken i väsentlighet alla risker och fördelar med ägarskapet har överförts eller i vilken koncernen inte överför eller behåller i väsentlighet alla de risker och fördelar med ägarskapet och den inte behåller kontrollen över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen (helt eller delvis) när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell tillgång och en finansiell skuld nettoredovisas i balansräkningen när det föreligger en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och avsikten är att antingen reglera nettot eller att realisera tillgången samtidigt som skulden regleras. Vinst och förluster från borttagande ur balansräkning samt modifiering redovisas i resultatet. Vid varje rapporttillfälle värderar företaget förlustreserven avseende förväntade kreditförlusterna för en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar, samt eventuell övrig förekommande kreditexponering.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar

Skuldinstrument: klassificeringen av finansiella tillgångar som är skuldinstrument baseras på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden. Instrumenten klassificeras till:

- Upplupet anskaffningsvärde,
- Verkligt värde via övrigt totalresultat, eller
- Verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga

kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Finansiella tillgångar som är klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas tillgångarna enligt effektivräntemetoden. Tillgångarna omfattas av en förlustreservering för förväntade kreditförluster. Koncernens finansiella tillgångar är skuldinstrument klassificerade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde med undantag av villkorad tilläggsköpeskilling vilken värderas till verkligt värde med förändringar redovisas i resultatet och regleras via likvida medel. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen. Upplupen ränta redovisas som en del av kortfristig upplåning från kreditinstitut, i det fall räntan förväntas regleras inom 12 månader från balansdagen.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultatet egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, omfattas av nedskrivning/förlustreservering av förväntade kreditförluster. Nedskrivning för kreditförluster är framåtblickande och en förlustreservering görs när det finns en exponering för kreditrisk, vanligtvis vid första redovisningstillfället för en tillgång eller fordran. Förväntade kreditförluster återspeglar nuvärdet av alla underskott i kassaflöden hänförliga till fallissemang antingen för de nästkommande 12 månaderna eller för den förväntade återstående löptiden för det finansiella instrumentet, beroende på tillgångs- slag och på kreditförsäkring sedan första redovisningstillfället.

Den förenklade modellen tillämpas för kundfordringar. En förlustreserv redovisas, i den förenklade modellen, för fordrans eller tillgångens förväntade återstående löptid.

De finansiella tillgångarna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga, netto av bruttovärde och förlustreserv. Förändringar av förlustreserven redovisas i resultaträkningen under rörelsens kostnader.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärde beräknas enligt den så kallade först-in-först-ut principen och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick. Nettoförsäljningsvärdet definieras som försäljningspris reducerat för försäljningskostnader.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut. Likvida medel omfattas av kraven på förlustreservering för förväntade kreditförluster.

Eget kapital

Företagets aktier består av A- och B-aktier, vilka redovisas som aktiekapital. Aktiekapitalet redovisas till dess kvotvärde och överskjutande del redovisas som övrigt tillskjutet kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden. Avsättningar omprövas vid varje bokslutstillfälle.

Statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas i balansräkningen som upplupen intäkt när det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag periodiseras systematiskt i årets resultat på samma sätt och över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för, såvida inte villkoren för att erhålla bidraget uppfylls efter att de relaterade kostnaderna har redovisats. Statliga bidrag relaterade till tillgångar eller utveckling av immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen som en reduktion av tillgångens redovisade värde. Statliga bidrag som är förenade med krav på framtida prestation, så kallade villkorade bidrag, skuldförs när bidraget erhålls och intäktsförs därefter när prestationen utförs.

Eventualförpliktelse

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Kassaflöde

Kassaflödesanalysen upprättas enligt den indirekta metoden. Detta innebär att resultatet justeras med transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar samt för intäkter och kostnader som hänförs till investerings- och/eller finansieringsverksamheten.

IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (ÅRL) och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som ska göras från IFRS.

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 9 för finansiella instrument. Delar av principerna i IFRS 9 är dock ändå tillämpliga – såsom avseende nedskrivningar, inbokning/bortbokning, kriterier för att säkringsredovisning ska få tillämpas och effektivräntemetoden för ränteintäkter och räntekostnader.

I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. För finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde tillämpas IFRS 9s nedskrivningsregler.

Bolaget redovisar aktieägartillskott direkt mot eget kapital hos mottagaren vilket aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning inte erfordras. Enligt RFR 2 IAS 27 p 2 ska koncernbidrag redovisas antingen enligt huvudregeln eller enligt alternativregeln. Redovisning enligt huvudregeln innebär ingen förändring jämfört med tidigare regler i RFR 2, d v s erhållna koncernbidrag som moderbolag erhåller från dotterbolag redovisas som finansiell intäkt. Lämnade koncernbidrag från moderbolag till dotterbolag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag. Lämnade och erhållna koncernbidrag som dotterbolag lämnar till moderbolag redovisas direkt mot eget kapital i dotterbolaget. Detta gäller även koncernbidrag som lämnas eller erhålls mellan systerföretag. Enligt alternativregeln får koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag redovisas som en ökning av andelar i dotterföretag. I samband med att koncernbidrag lämnas görs en översyn av huruvida det föreligger nedskrivningsbehov på de andelar för de dotterföretag som erhållit koncernbidrag. Skatteeffekten av koncernbidrag lämnade från moderföretag redovisas i enlighet med IAS 12 i resultaträkningen. Ett koncernbidrag som moderföretag erhåller från ett dotterföretag redovisas enligt samma principer som sedvanliga utdelningar från dotterföretag d v s att koncernbidrag redovisas som finansiell intäkt. Skatt på koncernbidrag redovisas i enlighet med IAS 12 i resultaträkningen. Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

I moderbolaget redovisas aktier i dotterbolag till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Prövning av värdet av andelarna görs när det finns en indikation på att

värdet minskat. Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag och intresseföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

I moderbolaget har balansräkningen något andra poster inom det egna kapitalet än i koncernens rapport. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över resultat och övrigt totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik i balansräkningen.



INFORMATION OM BOLAGET

Pressmeddelanden, delårsrapporter och årsredovisningar samt övrig information om koncernen finns på xavitechgroup.se

Bolaget avger ingen framtidsinriktad prognos i denna rapport.

Xavitech AB (publ) | (org. nr. 556675-2837) | xavitechgroup.se

Söder Mälarstrand 65 5 tr, 118 25 Stockholm Sverige | T +46(0)611 55 61 00 | F. +46(0)611 78 25 10

© 2021 XAVITECH AB