xavi Solutions

DELÅRSRAPPORT Q3 | 2023

Value through People & Tech

Xavi Solutions hjälper onoterade it-bolag att växa. Med en kombination av konsulternas samlade erfarenhet och ett brett erbjudande inom IT skapar Xavi Solutions värde för såväl slutkunden som investeraren. Vår aktie Xavi B är noterad på NORDIC SME.

3 DELÅRSRAPPORT JAN–SEP 2023
4 VD HAR ORDET
5 VERKSAMHETEN
7 FINANSIELL INFORMATION
11 XAVI – KONCERN
17 XAVI – MODERBOLAG
19 NOTER

DELÅRSRAPPORT
Januari – September 2023

Kvartalet präglas av strukturförändringar samt omställning utifrån rådande marknadsläge för att möjliggöra bättre resultat framgent.

Juli –September 2023
- Nettoomsättningen uppgick till 19,3 (24,2) mkr
- EBITA-resultatet uppgick till -7,6 (0,5) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -7,6 (0,5) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -7,7 (0,4) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,06 (0,00) kr

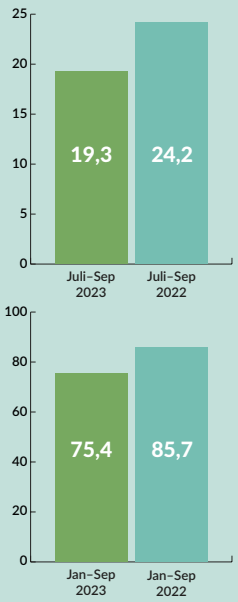
Januari –September 2023
- Nettoomsättningen uppgick till 75,4 (85,7) mkr
- EBITA-resultatet uppgick till -10,2 (-0,2) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -10,2 (-0,2) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -10,5 (-1,4) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,08 (-0,02) kr

Koncernen i korthet

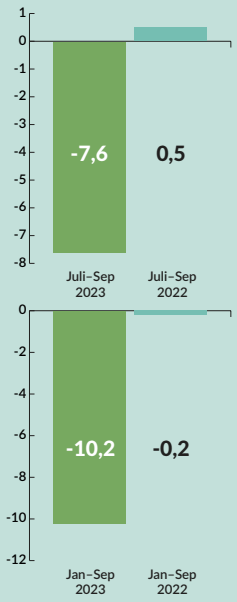
	Juli-Sep 2023	Juli-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Nettoomsättning, tkr	19 309	24 191	75 418	85 740	116 552
EBITDA, tkr	-6 799	1 152	-8 150	2 344	2 326
Rörelseresultat, tkr	-7 581	473	-10 237	-245	-29 858
EBITA, tkr	-7 581	473	-10 237	-245	-951
Resultat efter skatt, tkr	-7 682	376	-10 523	-1 337	-32 143
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,06	0,00	-0,08	-0,02	-0,40
Tillväxt*, %	-20,2	-2,9	-12,0	-2,3	-1,7
EBITDA marginal*, %	-34,8	4,7	-10,7	2,7	2,0
Rörelsemarginal*, %	-38,8	1,9	-13,4	-0,3	-25,3
EBITA marginal*, %	-38,8	1,9	-13,4	0,3	-0,8
Soliditet*, %	-	-	52,2	72,8	58,1
Nettokassa/nettoskuld*, tkr	-	-	9 931	18 752	19 646
Disponibla likvida medel*, tkr	-	-	14 878	25 002	24 081
Balansomslutning, tkr	-	-	68 184	108 737	83 181
Eget kapital, tkr	-	-	35 620	79 150	48 342
Eget kapital per aktie, kr	-	-	0,29	0,63	0,39

** Definitioner av dessa nyckeltal finns på sidan 16.*

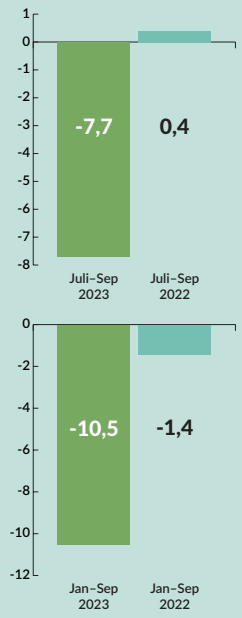
Nettoomsättning



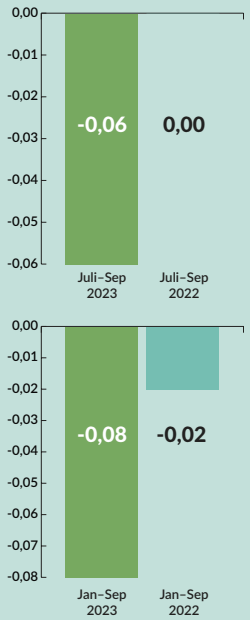
EBITA



Resultat efter skatt



Resultat per aktie



VD har ordet

Det stod tidigt klart för mig att de bolag jag tog ledningen över i juli var i stort behov av förändring, både vad gäller organisering och ledarskap. Arbetet att identifiera och genomföra åtgärder omedelbart har gjort att perioden har genomsyrats av ett omfattande förändringsprogram för att möjliggöra ett framtida positivt resultat med en sund verksamhet i grunden.
Vi har systematiskt och i brett samarbete gått igenom alla våra processer och kostnadsstruktur för att säkerställa snabb och kraftfull effekt av vidtagna åtgärder.

Huvudfokuset har varit en betydande neddragning av administrativa kringtjänster och moderbolagskostnader, allt för att så lite som möjligt påverka de operativa verksamheterna negativt. Det är glädjande att konstatera att det inte alls har påverkat vår affär och våra lönsamma verksamheter i dotterbolagen. Snarare har det genomsyrats av ett positivt driv och en vilja att skapa resultat hos samtliga ledare i koncernen.

Vi har nu en verksamhet med en anpassad kostym som gör att vi kan stå på en stabil grund framåt. Förändringsarbetet som genomförts har resulterat i att strukturkostnaderna under kvartalet uppgår till ca 6,1 mkr, främst bestående av uppsagda leverantörskontrakt samt minskning av administrativ personal samt ledningsfunktion. De årliga kostnadsbesparingarna, inklusive personalminskningar, beräknas uppgå till ca 7,7 mkr årligen. Sammantaget skapar åtgärderna möjligheter att gå vidare i vårt arbete att låta verksamheten återigen växa och ta nästa steg.

Precis, som för våra kollegor i branschen, har konjunkturen påverkat även oss. Vi märker det framför allt på att det är en lägre efterfrågan hos våra kunder och att det finns många tillgängliga konsulter som konkurrerar om de uppdrag och projekt som är aktuella. Offentlig sektor, som normalt sett står för en stor del av underlaget för våra tjänster, har också påverkats. När förutsättningarna ändras följer vi som leverantörer med i förändringarna. Vi har klarat minskningen i efterfrågan bättre inom affärssegmentet Solve. Segmentet Serve har haft en större negativ påverkan på resultatet, något som vi dessutom bedömer kommer att ta längre tid att återhämta än önskat. Servs påverkan är inte kopplad specifikt till offentlig sektor utan marknaden som helhet.

I och med att vi är geografiskt spridda med en differentierad tjänsteinriktning kan vi till viss del balansera nedgången i efterfrågan. Bolagen, med dess ingående verksamheter, är förhållandevis små, vilket innebär en större sårbarhet vid låg beläggningsgrad.

Våra långsiktiga finansiella mål kvarstår oförändrade, men kan komma att uppdateras i takt med att effekterna av vårt förändringsarbete får genomslag.

Stockholm, november 2023
Margareta Strandbacke
tf VD / Koncernchef Xavi Solutionnode AB (publ)

Verksamheten

Xavi Solutions är en värdeadderande IT-koncern som gör våra kunder mer konkurrenskraftiga genom innovation, digital transformation, agila helhetsåtaganden kring utveckling och förvaltning av affärskritiska IT-system, resurs- och kompetensförstärkning inom systemutvecklingsprocessens alla faser samt funktionsåtaganden inom IT-support. Verksamheten drivs genom de tre segmenten Solve, Serve och Ventures.

SEGMENT SOLVE

Frontwalker Group

Frontwalkers strategi är att skapa digitala lösningar som gör våra kunder mer konkurrens-kraftiga. Vi arbetar nära våra kunder, ofta som strategisk partner, och hjälper företag och organisationer att utveckla sina verksamheter samt att lyckas i den digitala förflyttningen. Tillsammans med kunden utvecklar vi skräddarsydda system och lösningar som gör kunderna mer konkurrenskraftiga. Detta gör vi genom expertkonsulter inom systemutvecklingsprocessens samtliga roller, genom agila utvecklingsteam samt genom att ta helhetsansvar för system över hela livscykeln med utveckling, förvaltning, drift och support i moderna DevOps upplägg.

Frontwalker arbetar branschoberoende, men har ett särskilt fokus på offentlig sektor, e-hälsa, retail, IT/tech, bank/finans/försäkring/affärsinformation.

Under perioden har vi sett en omsättningsminskning om ca 2%, vilket tyder på att vi har en bra och sund affär i grunden och är i dagsläget inte kraftigt påverkade av konjunkturläget. Rörelseresultatet korrigerat för strukturkostnader är ca 10% bättre jämfört med samma period föregående år. Vi fokusera fortsatt på att bibehålla och utveckla våra verksamheter.

SEGMENT SERVE

Tavana IT

Inom Tavanas kärnaffär Infra återfinns kompetens och erfarenhet av att agera extern IT-avdelning åt företag i behov. Våra konsulter tar hand om kundens IT vad gäller drift, support och servicedesk från egna lokaler eller på plats hos kunden. Leverans sker ofta i team och säkerställer kompetens över tid. Våra kunder kommer från en mångfald av branscher och har unika utmaningar och mål. Bland våra kunder finns en av Europas ledande aktörer inom optikbranschen, en större butikskedja för kläder samt ett ledande nordiskt digitalt tjänste- och programvaruföretag.

Under perioden har vi sett en omsättningsminskning om ca 30%. Flertalet kunder har genomfört omfattande omorganiseringar och förändringar i sina köpmönster. Det påverkar oss negativt när kunder insourcar delar av sin IT-verksamhet där vi tidigare varit leverantör. Vårt affärsfokus ligger nu på andra områden och nya kundsegment där vi nu ser att vi växer. Vårt mål är att nå tidigare resultatnivåer, vilket vi ser är möjligt, men kan realiseras först under 2024.

SEGMENT VENTURES

Inom Xavi Ventures återfinns för närvarande två investeringar;

Designtech Solutions AB

Erbjuder mjukvaruprodukter för dokument- och projekthantering. Utveckling sker i Sverige respektive Indien där ett utvecklingscenter etablerats. Xavi Solutions äger 34,83% via det helägda dotterbolaget Designnode AB.

Giggernaut AB

Utvecklar en marknadsplats för gigekonomin med fokus på IT/tech. Mjukvaran kan med fördel användas som logikmotor i större systemlandskap samt i andra vertikaler än IT/tech. Xavi Solutions äger 14,7% av bolaget.

Solve

den konsultativa affären kring innovation, strategi, ledning, digital transformation, specialister inom system-utveckling, projekt och agila team samt funktions-/helhets-åtaganden kring systemets hela livscykel.

Serve

outsourcing, bemanning och resursförsörjning inom IT, primärt inom infrastruktur, servicedesk/support samt utveckling.

Ventures

investeringar i intressebolag och startup/scaleup bolag under utveckling och i behov av ekosystem av partners kring implementation och utveckling.

Väsentliga händelser under rapportperioden

Den 18 juli beslutade styrelsen att Nicklas Raask lämnar sitt uppdrag som VD och Koncernchef för Xavi Solutionnode AB. Styrelsen beslutade samtidigt att tillsätta styrelseledamoten Margareta Strandbacke som tf VD samt att rekryterings-processen för att hitta en ny ordinarie VD & Koncernchef inleds.

För mer information om händelserna se
www.xavisolutions.se

Finansiell information

Januari – September 2023

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 75 418 (85 740) tkr varav 19 309 (24 191) tkr under tredje kvartalet. Detta innebär en omsättningsminskning med ca 12% under perioden. Båda segmenten Solve och Serve har minskat men störst minskning har skett inom Serve med ca 30%. Perioden har präglats av stor avmattning på kundsidan hos både befintliga och tillkommande kunder samt ökad konkurrens. Förutom stor påverkan av konjunkturläget har andra faktorer påverkat som tex att flertalet kunder genomfört omfattande omorganiseringar samt förändringar i sina köpmönster

Periodens rörelseresultat uppgick till – 10 237 (-245) tkr varav -7 581 (473) tkr för det tredje kvartalet. Resultaten inom båda segmenten har försämrats jämfört med samma period föregående år och särskilt under tredje kvartalet. Strukturkostnader ingår i resultatet med ca 7,1 varv ca 6,1 mkr under tredje kvartalet. Strukturkostnaderna är främst relaterade till personalminskningar avseende ledningsfunktion och administrativ personal, uppsagda leverantörskontrakt samt övertalig lokalyta till följd av omstruktureringar.

Finansnetto uppgick under perioden till -293 (-1 082) tkr varav -107 (-94) tkr under tredje kvartalet. Ränteutgifterna har minskat jämfört med samma period föregående år pga den kraftigt minskade skuldsättningen till Empir Group.

Periodens resultat uppgick till -10 523 (-1 337) tkr varav – 7 682 (376) tkr under tredje kvartalet. Av periodens resultat är – 10 518 (-1 510) tkr hänförligt till moderbolagets aktieägare varav -7 682 (272) tkr under senaste kvartalet.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till – 5 081 (- 3 561) tkr varav – 6 547 (- 4 118) tkr under tredje kvartalet, främst en effekt av den negativa utvecklingen av rörelseresultatet samt den negativa tillväxten i verksamheten. Förändringen av rörelsekapitalet har varit positiv, hänförligt till ökad skuldsättning för strukturkostnader, vilket motverkats av den negativa tillväxten.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -1 401 (17) tkr varav - (-) under det tredje kvartalet. Förvärv av minoriteten i Tavana IT i februari i år uppgick till 2 200 tkr, varav 1 100 tkr skedde genom en kontant betalning, resterande del genom säljrevers som löper t.o.m. februari 2026.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till -2 720 (19 443) tkr varav – 1 340 (17 205) tkr under tredje kvartalet. Den genomförda företrädesemissionen i juli förra året tillförde bolaget 30 709 tkr i likvida medel. Av inbetald emissionslikvid användes 6 814 tkr för att slutamortera det långfristiga lånet till Empir Group. Betalda emissionskostnader under perioden uppgick samtidigt till 6 023 tkr. Föregående år i april skedde en förändring av finansieringsupplägget med SEB där nya lån uppgick till 6 000 tkr samtidigt som checkkrediterna minskade med motsvarande.

Amortering av kvarvarande lån till SEB har skett under perioden enligt avtal med 839 (1 250) tkr samt amortering av leasingskuld har skett med -2 132 (- 2 651) tkr.

Det totala kassaflödet uppgick under perioden till – 9 202 (15 898) tkr varav – 7 887 (13 088) tkr under tredje kvartalet. Den sista september uppgick nettofordran till 9 931 (18 752) tkr. Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 11 378 (21 801) tkr. Därutöver fanns outnyttjade kreditlimiter uppgående till 3 500 (3 500) tkr. Totalt uppgick därmed koncernens disponibla likvida medel till 14 878 (25 002) tkr.

Medarbetare

Xavi Solutions har sysselsatt 109 (125) personer i medeltal under perioden varav 100 (115) personer varit anställda. I det tredje kvartalet har koncernen sysselsatt 98 (120) personer varav 92 (111) varit anställda. Utöver de anställda anlitade koncernen 9 (10) underkonsulter i genomsnitt under perioden och 6 (9) under tredje kvartalet. Vid periodens slut uppgick antalet sysselsatta till 100 (134).

Antal aktier och Eget kapital

Det totala antalet aktier uppgår till 1 375 000 aktier av serie A och 123 488 081 aktier av serie B, totalt 124 863 081 aktier. Eget kapital uppgår totalt till 35 620 (79 150) tkr, varav - (3 313) är hänförligt till moderbolagets aktieägare. Xavi Solutions har för närvarande inga utestående teckningsoptionsprogram.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 301 (98) tkr, - (-) tkr under tredje kvartalet och avser i huvudsak förbättringsarbeten på annans fastighet.

Värdet på nyttjanderättstillgångarna (mestadels hyreskontrakt för våra kontor) enligt IFRS16 uppgick vid periodens slut till 5 779 (3 058) tkr, varav det största värdet var i hyreskontrakt för byggnader. Vid årets ingång uppgick tillgångarna till 2 900 (3 121) tkr. Ökningen beror på att flera längre lokalhyreskontrakt har slutits under 2023 bl.a. lokalen för samlokalisering av Stockholmsverksamheterna.

Förvärv av dotterföretag uppgår under perioden med -1 100 (-) tkr och avser förvärv av minoriteten i Tavana IT.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget omfattar finansiering och ägande av dotterföretagen inom segmenten. Verksamheten i moderbolaget omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR samt finansieringsfrågor. Riskerna för moderbolaget utgörs i allt väsentligt av den operativa verksamhet som bedrivs i dotterbolagen. Moderbolagets övriga intäkter uppgick under perioden till 6 887 (7 236) tkr. Intäkterna avser främst ekonomi- samt management fee tjänster till alla dotterbolag i koncernen.

Rörelseresultatet uppgick till - 8 443 (-1 030) tkr. Rörelseresultatet exklusive management fee uppgick till -10 603 (-5 035) tkr. Strukturkostnader motsvarande 5 345 tkr ingår i tredje kvartalet. Under perioden uppgår strukturkostnaderna till 5 491 tkr i moderbolaget.

Resultat efter finansiella poster uppgick till – 8 046 (19 596) tkr. Förgående år skedde en nedskrivning av aktierna i dotterbolaget Racasse AB med 3 236 tkr, då bolagets verksamhet flyttades till systerföretaget Frontwalker Stockholm AB samt utdelningar från dotterföretag med 24 720 tkr som kvittades mot koncerninterna fodringar/skulder. Räntekostnaderna har minskat jämfört med samma period föregående år. Det långfristiga lånet mot Empir Group är fullt återbetalat via förgående års genomförda emissioner.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 8 384 (16 705) tkr. Därutöver finns outnyttjad kreditlimit uppgående till 700 (700) tkr. Totalt uppgick därmed moderbolagets disponibla likvida medel till 9 084 (17 405) tkr. Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens slut till 6 (6) personer.

Närstående transaktioner

Empir Group AB äger ca 29% av Xavi Solutionnode AB. Under tredje kvartalet har Xavi Solutions fått ersättning för ekonomitjänster- samt lokalhyra motsvarande 126 tkr. Under perioden; 361 tkr. En ledamot i Empir Group har sålt tjänst från eget bolag uppgående till 70 tkr. Margareta Strandbacke har fakturerat från eget bolag för tjänsten som tf VD motsvarande 293 tkr.

Risker och osäkerheter i verksamheten

Xavi Solutions koncernen och moderbolaget Xavi Solutionnode AB är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker, såsom marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk och affärsrisk. Xavi Solutions 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 koncernen 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, och fortsatt, varit stor konkurrens om kvalificerade medarbetare.

I Xavi Solutions årsredovisning för år 2022, sidan 43-44 under not 3 beskrivs koncernens och moderbolagets risker och riskhantering utförligare. Situationen i omvärlden med tex krig fortsätter att påverka tillsammans med högre räntor och inflation ger det en negativ effekt på marknaden. Utöver detta bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit utöver de som beskrivs i årsredovisningen.

Utsikter

Trots marknadsavmattningen, den negativa resultat-utvecklingen och ökad konkurrens under 2023 ser vi trots allt flera positiva signaler och vår bedömning är fortsatt att IT-marknaden kommer att återgå till det normaltillstånd där efterfrågan på IT utveckling och kompetens är större än utbudet. Kunders möjlighet och vilja till investering har självklart påverkats på kort sikt men rimligtvis kommer det att på längre sikt återgå till det vi kallar normaltillstånd.

Ännu återstår mycket att göra i den digitaliseringsprocess som pågår inom alla slags verksamheter och som driver efterfrågan av IT-tjänster. Bristen på tillgänglig IT-kompetens är ett strukturellt problem som ännu inte har fått sin

lösning. Det finns i marknaden ett stort uppdämt behov av digitalisering och automatisering. Detta i kombination med teknisk skuld kring den legacyIT som växer hos många kunder och organisationer ger detta goda förutsättningar för stora behov framåt. Här kan vi bistå som helhetsleverantör, från råd i tidig fas via experter och specialister, till utveckling och långsiktig förvaltning och support av digitala lösningar inkl modernisering av legacy.

Den omställning till distansarbete som skett i samhället bedömer vi kan leda till att många kunder redan vid upphandlingstillfället öppnar upp för möjligheten till leverans på distans. Konsekvensen blir att de geografiska avgränsningarna på marknaden delvis luckras upp, vilket skulle innebära nya affärsmöjligheter, men även ökad konkurrens. Xavi Solutions har sedan tidigare en tydligt uttalad ambition att öka andelen inhouse-åtaganden i kombination med specialister i våra kunders projekt.

Konjunkturläget är, trots allt, en av de viktigaste påverkansfaktorerna för utsikterna framåt. Vi har dock en bra plattform att stå på och vi ser med tillförsikt på framtiden för vår typ av verksamhet.

Xavi Solutions tre mål framåt;

1 Xavi Solutions ska ha en i huvudsak organisk tillväxtstrategi kompletterat med mindre förvärv samt vara vinst och utdelningsmaximerande.

2 Xavi Solutions ska nå en nettoomsättning om cirka 154 mkr i slutet av 2025.

3 Xavi Solutions ska nå ett EBITA om cirka 11 mkr, motsvarande cirka 7 procent av omsättningen, i slutet av 2025.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2023	2024-02-08
Årsredovisning 2023	2024-04-26
Delårsrapport Januari-Mars 2024	2024-05-09
Årsstämma	2024-05-29
Delårsrapport April-Juni 2024	2024-08-15
Delårsrapport Juli-September 2024	2024-11-07
Bokslutskommuniké 2024	Kommer under februari 2025

För ytterligare information kontakta:
Margareta Strandbacke, tf VD / Koncernchef
072-522 22 75
margareta.strandbacke@xavisolutions.se

Granskning

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

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 9 november 2023

Marcus Pettersson
Ordförande

Paul Rehn
Ledamot

Anders Hibell
Ledamot

Robert Carlén
Ledamot

Pär Råghall
Ledamot

Margareta Strandbacke
tf VD / Koncernchef / Ledamot

Denna information är sådan information som Xavi Solutionnode AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 9 november 2023 kl. 08.30 CET.

Koncern

Koncernens resultaträkning

TKR	Juli-Sep 2023	Juli-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Nettoomsättning	19 309	24 191	75 418	85 740	116 552
Övriga rörelseintäkter	226	449	842	1 158	1 447
Summa rörelsens intäkter	**19 535**	**24 639**	**76 260**	**86 897**	**117 999**
Köpta varor och tjänster	-3 029	-4 454	-15 187	-16 470	-22 368
Övriga externa kostnader	-5 522	-2 471	-11 063	-8 984	-11 981
Personalkostnader	-17 783	-16 541	-58 160	-58 940	-80 167
Av- och nedskrivningar	-782	-679	-2 087	-2 589	-32 184
Andel i intresseföretags resultat	-	-22	-	-159	-1 157
Summa	**-27 116**	**-24 166**	**-86 497**	**-87 142**	**-147 857**
Rörelseresultat	**-7 581**	**473**	**-10 237**	**-245**	**-29 858**
Resultat från finansiella poster					
Resultat från övriga värdepapper	-	-	-	-	-1 000
Ränteintäkter och liknande resultatposter	22	25	72	85	114
Räntekostnader och liknande resultatposter	-129	-119	-365	-1 167	-1 257
Summa resultat från finansiella resultatposter	**-107**	**-94**	**-293**	**-1 082**	**-2 143**
Resultat före skatt	**-7 687**	**379**	**-10 530**	**-1 327**	**-32 001**
Skatt	-	-	-	-	-131
Uppskjuten skatt	5	-3	7	-11	-11
Periodens resultat	-7 682	376	-10 523	-1 337	-32 143
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	**-7 682**	**272**	**-10 518**	**-1 510**	**-30 645**
Innehav utan bestämmande inflytande	**-**	**104**	**-5**	**172**	**-1 498**
Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr	**-0,06**	**0,00**	**-0,08**	**-0,02**	**-0,40**
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental	**124 863**	**108 453**	**124 863**	**60 866**	**76 997**
Antal aktier vid periodens slut, tusental	**124 863**	**124 863**	**124 863**	**124 863**	**124 863**

Koncernens rapport över totalresultatet

TKR	Juli-Sep 2023	Juli-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Periodens resultat	-7 682	376	-10 523	-1 337	-32 143
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för året	**-7 682**	**376**	**-10 523**	**-1 337**	**-32 143**

Årets totalresultat hänförligt till:

TKR	Juli-Sep 2023	Juli-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Moderbolagets ägare	**-7 682**	**272**	**-10 518**	**-1 510**	**-30 645**
Innehav utan bestämmande inflytande	**-**	**104**	**-5**	**172**	**-1 498**

Koncernens rapport över finansiell ställning

TILLGÅNGAR

TKR	30 Sep 2023	30 Sep 2022	31 Dec 2022
Anläggningstillgångar			
Goodwill	29 979	58 886	29 979
Nyttjanderättstillgångar	5 779	3 058	2 900
Materiella anläggningstillgångar	344	90	85
Andelar i intresseföretag	-	998	-
Andra långfristiga värdepapper	-	1 000	-
Uppskjuten skattefordran	14	7	7
Andra långfristiga fordringar	1 550	1 874	1 800
Summa anläggningstillgångar	**37 666**	**65 913**	**34 771**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	17 507	16 516	20 944
Övriga fordringar	479	542	704
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 154	3 965	6 181
Summa kortfristiga fordringar	**19 140**	**21 023**	**27 829**
Likvida medel	11 378	21 801	20 581
Summa omsättningstillgångar	**30 518**	**42 824**	**48 410**
SUMMA TILLGÅNGAR	**68 184**	**108 737**	**83 181**

Koncernens rapport över finansiell ställning

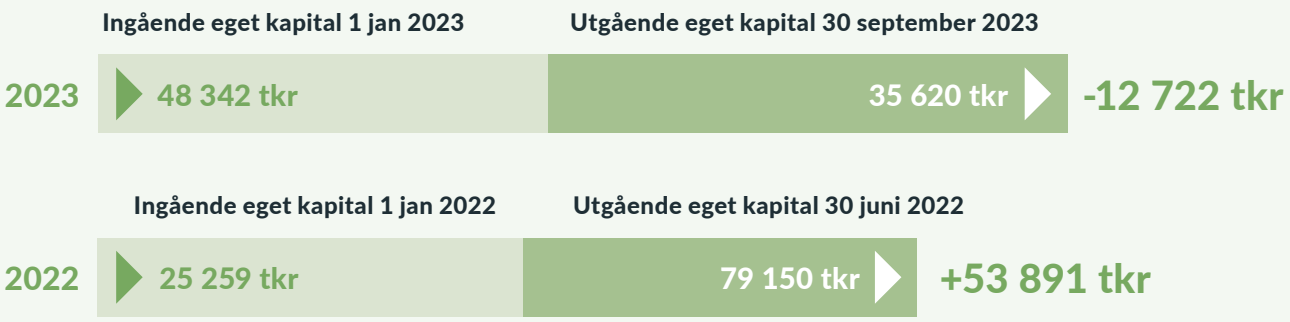
EGET KAPITAL OCH SKULDER

TKR	30 Sep 2023	30 Sep 2022	31 Dec 2022
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (kvotvärde 0,3 (0,3) kr) (Antal aktier 124 863 081 (124 863 081)) varav (1 375 000 (1 375 000)) A-aktier (123 488 081 (123 488 081)) B-aktier	37 459	37 459	37 459
Övrigt tillskjutet kapital	92 088	92 088	92 088
Balanserat resultat	-83 410	-52 200	-52 204
Periodens resultat	-10 518	-1 510	-30 645
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	**35 620**	**78 837**	**46 699**
Innehav utan bestämmande inflytande	-	3 313	1 644
Summa eget kapital	**35 620**	**79 150**	**48 342**
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	839	1 750	1 677
Långfristiga leasingskulder	2 477	1 383	1 308
Avsättningar för skatter	226	226	226
Övriga långfristiga skulder	733	-	-
Summa långfristiga skulder	**4 275**	**3 359**	**3 211**
Skulder till kreditinstitut	1 258	3 000	1 258
Checkräkningskredit	-	299	-
Kortfristiga leasingskulder	3 043	1 297	1 215
Förskott från kunder	336	1 061	940
Leverantörsskulder	3 767	4 878	8 119
Skatteskulder	336	214	426
Övriga skulder	5 977	6 337	7 705
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 573	9 142	11 965
Summa kortfristiga skulder	**28 289**	**26 228**	**31 628**
Summa skulder	**32 564**	**29 587**	**34 839**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**68 184**	**108 737**	**83 181**

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 2022	**22 117**	**3 142**	**25 259**
Nyemisson	61 252	-	61 252
Emissionskostnader	-6 026	-	-6 026
Periodens totalresultat	-30 645	-1 498	-32 143
Utgående eget kapital, 31 december 2022	**46 699**	**1 644**	**48 342**
Ingående eget kapital, 1 januari 2023	**46 699**	**1 644**	**48 342**
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande	-561	-1 639	-2 200
Periodens totalresultat	-10 518	-5	-10 523
Utgående eget kapital, 30 september 2023	**35 620**	**-**	**35 620**
Ingående eget kapital, 1 januari 2022	**22 117**	**3 142**	**25 259**
Nyemisson	61 252	-	61 252
Emissionskostnader	-6 023	-	-6 023
Periodens totalresultat	-1 510	172	-1 337
Utgående eget kapital, 30 september 2022	**75 837**	**3 313**	**79 150**

Eget kapital 1 januari till 30 september



Koncernens rapport över kassaflöden

TKR	Juli-Sep 2023	Juli-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	-7 581	473	-10 237	-245	-29 858
Avskrivningar/Nedskrivningar på materiella/immateriella tillgångar	782	679	2 087	2 589	32 184
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	23	-	155	1 153
Erhållen ränta och utdelning	-	25	50	110	139
Erlagd ränta	-69	-98	-242	-756	-830
Betald inkomstskatt	178	-30	-90	-690	-609
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**-6 690**	**1 073**	**-8 433**	**1 164**	**2 179**
Förändring av rörelsekapital					
Förändring av kundfodringar	-543	-38	3 438	5 611	1 183
Förändring av kortfristiga fordringar	804	-1 243	5 355	450	-1 848
Förändring av leverantörsskulder	-469	-976	-4 352	-4 528	-1 287
Förändring av kortfristiga skulder	351	-2 934	-1 090	-6 258	-2 188
Summa förändring av rörelsekapitalet	**144**	**-5 191**	**3 352**	**-4 725**	**-4 140**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-6 547**	**-4 118**	**-5 081**	**-3 561**	**-1 961**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-	-	-1 100	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-301	-98	-98
Försäljning av materiella/imaterialla anläggningstillgångar	-	-	-	115	115
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-**	**-**	**-1 401**	**17**	**17**
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	30 709	-	30 709	30 709
Emissionskostnader	-	-5 536	-	-6 023	-6 026
Upptagna lån	-	-	-	6 000	6 000
Långfristig fordran	-	-	250	-	-
Amortering av leasingskuld	-799	-699	-2 132	-2 651	-3 355
Amortering av lån	-210	-7 565	-839	-8 064	-9 879
Förändring av checkräkningskredit	-331	298	-	-529	-827
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-1 340**	**17 205**	**-2 720**	**19 443**	**16 622**
Periodens kassaflöde	**-7 887**	**13 088**	**-9 202**	**15 898**	**14 678**
Likvida medel vid periodens början	**19 264**	**8 714**	**20 580**	**5 903**	**5 903**
Likvida medel vid periodens slut	**11 378**	**21 801**	**11 378**	**21 801**	**20 581**
Outnyttjade checkkrediter	**3 500**	**3 201**	**3 500**	**3 201**	**3 500**
Summa disponibla likvida medel	**14 878**	**25 002**	**14 878**	**25 002**	**24 081**

Nyckeltal

KONCERN TKR	Juli-Sep 2023	Juli-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Per aktie					
Resultat per aktie	-0,06	0,00	-0,08	-0,02	-0,40
Eget kapital per aktie	-	-	0,29	0,63	0,39
Anställda					
Anställda, medeltal (st)	92	111	100	115	115
Underkonsulter, medeltal (st)	6	9	9	10	10
Sysselsatta (inklusive underkonsulter), medeltal (st)	98	120	109	125	125
Anställda, periodens slut	92	120	92	120	114
Sysselsatta (inklusive underkonsulter), periodens slut (st)	100	134	100	134	129
Alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS*					
Tillväxt (%)	-20,2%	-2,9%	-12,0%	-2,3%	-1,7%
Rörelsemarginal (%)	-38,8%	1,9%	-13,4%	-0,3%	-25,3%
EBITDA marginal (%)	-34,8%	4,7%	-10,7%	2,7%	2,0%
EBITA marginal (%)	-38,8%	1,9%	-13,4%	-0,3%	-0,8%
Soliditet (%)	-	-	52,2%	72,8%	58,1%
Nettokassa/nettoskuld (tkr)	-	-	9 931	18 752	19 646
Disponibla likvida medel (tkr)	-	-	14 878	25 002	24 081

** Xavi Solutions använder sig av det alternativa nyckeltalet Tillväxt. Tillväxt är ett nyckeltal som Xavi Solutions betraktar som relevant för investerare som vill bedöma om koncernens tillväxtstrategi uppfylls. Nettoomsättningen för respektive period genom nettoomsättningen för respektive period föregående år i %.*

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

Xavi Solutions använder sig av det alternativa nyckeltalet EBITDA marginal. EBITDA marginal är ett nyckeltal som Xavi Solutions 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.

Xavi Solutions använder sig av det alternativa nyckeltalet EBITA marginal. EBITA marginal är ett nyckeltal som Xavi Solutions betraktar som relevant för investerare som vill bedöma koncernens möjligheter att nå upp till en branschmässig lönsamhetsnivå. Rörelseresultatet plus nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar i förhållande till totala omsättningen.

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

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

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

Moderbolag

Moderbolagets resultaträkningar i sammandrag

TKR	Juli-Sep 2023	Juli-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Övriga rörelseintäkter	1 804	2 507	6 887	7 236	9 149
Omsättning	**1 804**	**2 507**	**6 887**	**7 236**	**9 149**
Rörelsens kostnader	-8 420	-2 383	-15 331	-8 266	-11 550
Rörelseresultat (EBIT)	**-6 616**	**125**	**-8 443**	**-1 030**	**-2 401**
Nedskrivning av aktier i dotterföretag	-	-	-	-3 236	-60 733
Utdelning från dotterföretag	-	-	-	24 720	24 720
Resultat från övriga värdepapper	-	-	-	-	-1 000
Resultat från ränteintäkter/kostnader	9	-3	37	-858	-834
Resultat efter finansiella poster (EBT)	**-6 607**	**122**	**-8 406**	**19 596**	**-40 247**
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	2 090
Resultat efter bokslutsdispositioner	**-6 607**	**122**	**-8 406**	**19 596**	**-38 157**
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	**-6 607**	**122**	**-8 406**	**19 596**	**-38 157**

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TKR	Juli-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Periodens resultat	**-6 607**	**122**	**-8 406**	**19 569**	**-38 157**
Övrigt totalresultat	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Summa totalresultat för året	**-6 607**	**122**	**-8 406**	**19 569**	**-38 157**

Moderbolagets balansräkning

TILLGÅNGAR

TKR	30 Sep 2023	30 Sep 2022	31 Dec 2022
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	253	-	-
Andelar i koncernföretag	45 180	99 366	41 920
Andra långfristiga värdepapper	-	1 000	-
Andra långfristiga fordringar	1 550	1 800	1 800
Summa anläggningstillgångar	**46 983**	**102 166**	**43 720**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	9	-	-
Fordringar hos koncernföretag	-	-	800
Övriga fordringar	379	269	269
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	577	498	702
Summa kortfristiga fordringar	**965**	**767**	**1 771**
Kassa och bank	8 384	16 704	13 529
Summa omsättningstillgångar	**9 349**	**17 472**	**15 300**
SUMMA TILLGÅNGAR	**56 332**	**119 638**	**59 020**

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EGET KAPITAL			
Aktiekapital (kvotvärde 0,3 (0,3) kr) (Antal aktier 124 863 081 (124 863 081)) varav (1 375 000 (1 375 000)) A-aktier (123 488 081 (123 488 081)) B-aktier	37 458	37 458	37 458
Summa bundet eget kapital	**37 458**	**37 458**	**37 458**
Överkursfond	-	-	27 339
Balanserat resultat	8 908	47 068	19 725
Periodens resultat	-8 406	19 596	-38 157
Summa fritt eget kapital	**502**	**66 664**	**8 908**
Summa eget kapital	**37 960**	**104 122**	**46 366**
SKULDER			
Övriga långfristiga skulder	733	-	-
Summa långfristiga skulder	**733**	**-**	**-**
Leverantörsskulder	660	331	740
Skulder till koncernföretag	10 007	13 416	9 761
Skatteskulder	51	38	46
Övriga kortfristiga skulder	687	533	548
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 233	1 199	1 559
Summa kortfristiga skulder	**17 639**	**15 516**	**12 654**
Summa skulder	**18 372**	**15 516**	**12 654**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**56 332**	**119 638**	**59 020**

Noter

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Xavi Solutions 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. Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Alla belopp i denna rapport är angivna i tusentals svenska kronor (tkr) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Goodwill

Goodwill redovisas i balansräkningen som en immateriell anläggningstillgång till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Goodwill har allokerats 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. Prövningen av nedskrivningsbehovet per 2022-12-31 visade på nedskrivningsbehov om 28,9 mkr, hänförligt till segmentet Solve (Frontwalker Group, 13,9 mkr) och segmentet Serve (Tavana IT AB, 15 mkr). Nedskrivningen innebar att bolagets goodwill minskade från 58,9 till 30,0 mkr. I Xavi Solutions årsredovisning för år 2022 beskrivs processen för värdering av goodwill utförligare.

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 2022 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 42 mkr. I balansräkningen per 2023-09-30 är uppskjuten skattefordran redovisad till 0 (0) tkr.

NOT 2. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens slut.

NOT 3. FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI – 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:

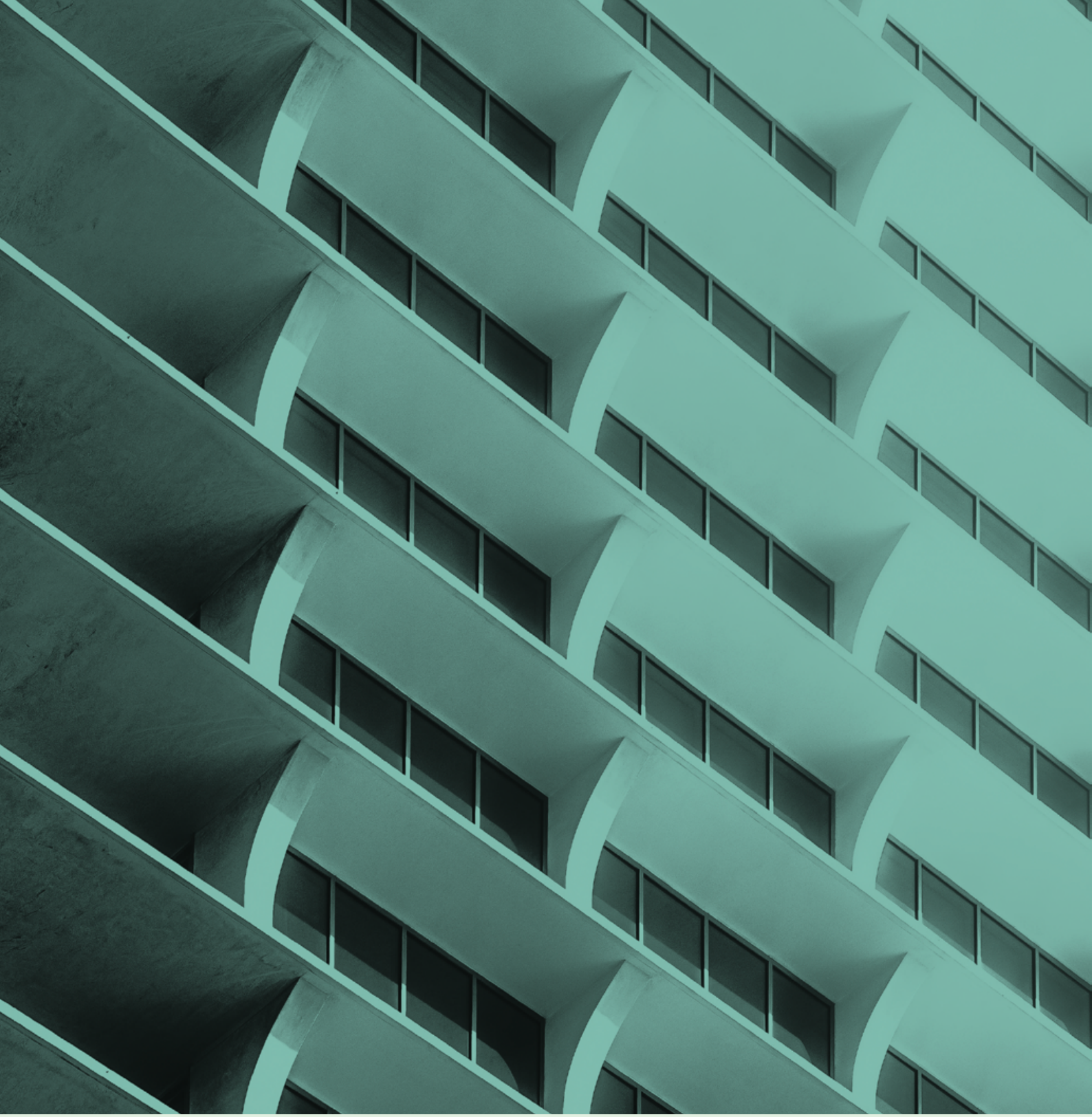
Xavi Solutions delas in i tre segment vilka är:
Solve som består av Xavikoncernens konsultverksamhet.
Serve som består av Xavikoncernens support och driftverksamhet.
Ventures som består av Xavikoncernens innehav i start-ups, intressebolag och liknande.

TKR	Solve	Serve	Ventures	Totalt	Koncern-gemensam	Interna mellanha-vanden	Totalt
JANUARI - SEPTEMBER 2023							
Nettoomsättning	**53 745**	**21 673**	**-**	**75 418**	**-**	**-**	**75 418**
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	**1 296**	**-971**	**-**	**325**	**-10 562**	**-**	**-10 237**
Finansiella poster	-218	-42	-	-260	-33	-	-293
Resultat efter finansiella poster	**1 078**	**-1 013**	**-**	**65**	**-10 595**	**-**	**-10 530**
JANUARI - SEPTEMBER 2022							
Nettoomsättning	**55 106**	**30 634**	**-**	**85 740**	**-**	**-**	**85 740**
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	**1 955**	**2 992**	**-160**	**4 787**	**-5 031**	**-**	**-245**
Finansiella poster	-164	-55	-	-218	-864	-	-1 082
Resultat efter finansiella poster	**1 791**	**2 937**	**-160**	**4 568**	**-5 895**	**-**	**-1 327**
JULI - SEPTEMBER 2023							
Nettoomsättning	**14 092**	**5 217**		**19 309**	**-**	**-**	**19 309**
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	**-55**	**-841**	**-**	**-896**	**-6 685**	**-**	**-7 581**
Finansiella poster	-69	-12	-	-81	-26	-	-107
Resultat efter finansiella poster	**-124**	**-853**	**-**	**-977**	**-6 711**	**-**	**-7 687**
JULI - SEPTEMBER 2022							
Nettoomsättning	**14 027**	**10 164**	**-**	**24 191**	**-**	**-**	**24 191**
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	**239**	**1 465**	**-22**	**1 682**	**-1 208**	**-**	**473**
Finansiella poster	-67	-23	-	-89	-5	-	-94
Resultat efter finansiella poster	**172**	**1 442**	**-22**	**1 592**	**-1 213**	**-**	**379**
JANUARI - DECEMBER 2022							
Nettoomsättning	**74 619**	**41 933**	**-**	**116 552**	**-**	**-**	**116 552**
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	**-10 634**	**-11 042**	**-1 165**	**-22 841**	**-7 016**	**-**	**-29 858**
Finansiella poster	-231	-72	-	-302	-1 841	-	-2 143
Resultat efter finansiella poster	**-10 865**	**-11 114**	**-1 165**	**-23 144**	**-8 857**	**-**	**-32 001**

Segmenten redovisas rensat från magagement fee från moderbolag till dotterbolag.

NOT 5. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	Koncernen			Moderbolaget		
	30 Sep 2023	**30 Sep 2022**	**31 Dec 2022**	**30 Sep 2023**	**30 Sep 2022**	**31 Dec 2022**
Långfristiga skulder till kreditinstitut	839	1 750	1 677	-	-	-
Övriga långfristiga räntebärande skulder	733	-	-	733	-	-
		-				
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	1 258	3 299	1 258	-	-	-
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	367	-	-	367	-	-
Ställda säkerheter för checkkredit 3 800 tkr (3 800 tkr)	3 800	3 800	3 800	1 000	1 000	1 000
Varav: Företagsinteckningar	3 800	3 800	3 800	1 000	1 000	1 000
Ställda säkerheter för lån 6 200 tkr (6 000 tkr)	6 200	6 000	6 000	-	-	-
Varav: Företagsinteckningar	6 200	6 000	6 000	-	-	-
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga	8 800	8 800	8 800



Information om bolaget

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

Xavi Solutionnode AB (publ) | org. nr. 556675-2837 | xavisolutions.se

08-60 10 100

info@xavisolutions.se

Strandbergsgatan 61, 112 51 Stockholm

© 2023 XAVI SOLUTIONNODE AB