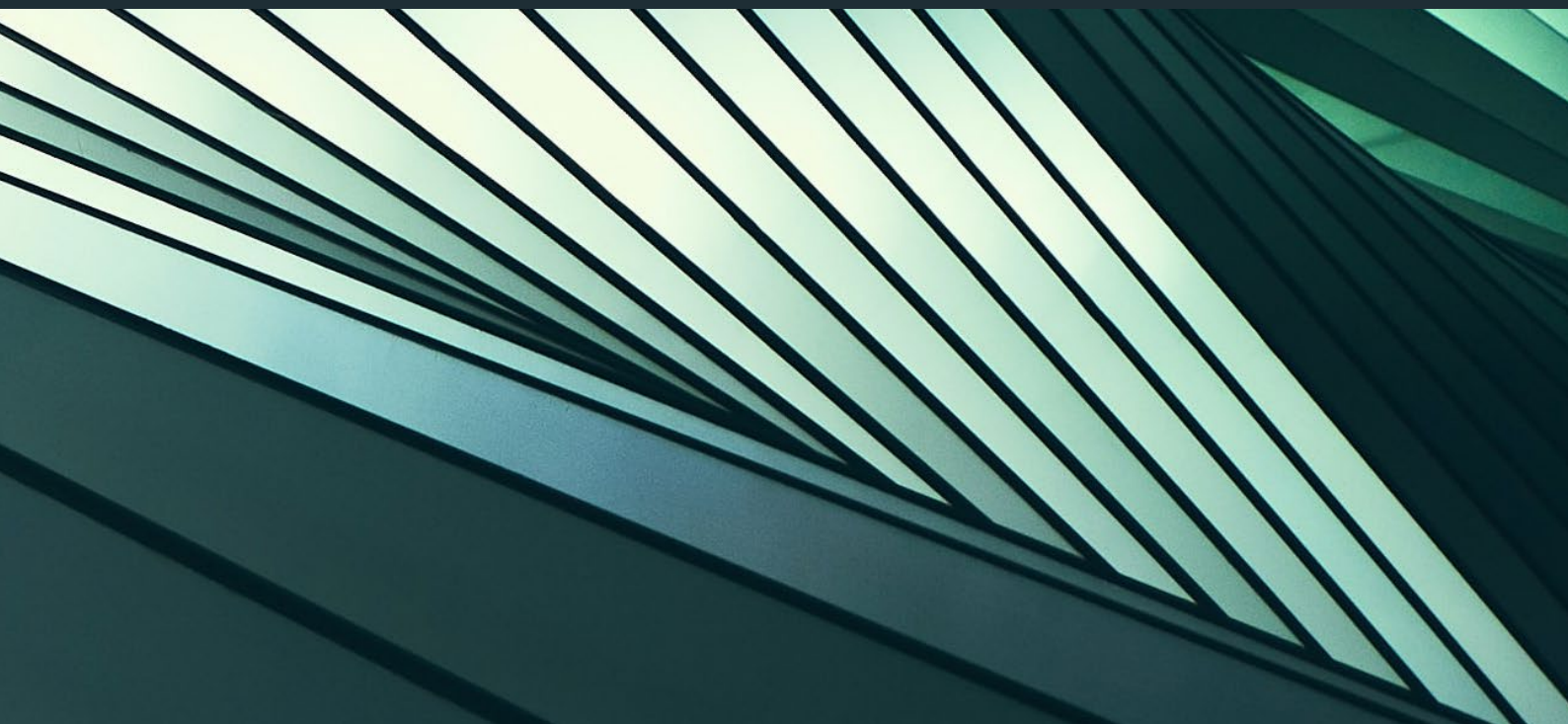




DELÅRSRAPPORT Q1 | 2022



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 - MARS 2022

4 VD HAR ORDET

6 VERKSAMHETEN

8 FINANSIELL INFORMATION

12 XAVI - KONCERN

18 XAVI - MODERBOLAG

20 NOTER

DELÅRSRAPPORT Januari – Mars 2022

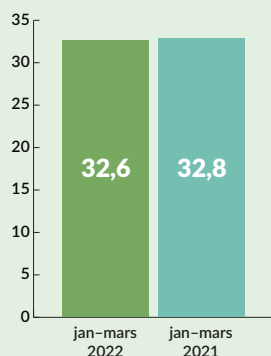
- Nettoomsättningen uppgick till 32,6 (32,8) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 1,1 (1,0) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 0,6 (0,5) mkr
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 (0,02) kr

Koncernen i korthet

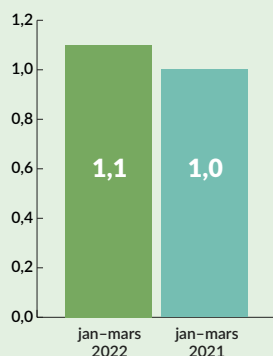
	Jan-Mars 2022	Jan-Mars 2021	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning, tkr	32 596	32 774	118 525
EBITDA, tkr	2 082	2 132	4 530
Rörelseresultat, tkr	1 139	1 015	361
Resultat efter skatt, tkr	583	489	-1 661
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	0,02	0,02	-0,05
Tillväxt*, %	-0,5	3 058	1 262,7
EBITDA marginal*, %	6,3	6,4	3,7
Rörelsemarginal*, %	3,5	3,0	0,3
Soliditet*, %	27,4	31,7	25,5
Nettoskuld*, tkr	-32 455	-21 300	-29 924
Disponibla likvida medel*, tkr	12 045	19 508	14 576
Balansomslutning, tkr	94 143	96 532	98 942
Eget kapital, tkr	25 842	30 595	25 259
Eget kapital per aktie, kr	0,81	0,96	0,79

* Definitioner av dessa nyckeltal finns på sidan 18.

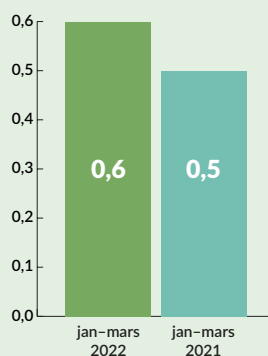
Nettoomsättningen



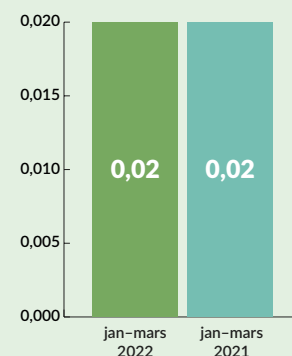
Rörelseresultatet



Resultat efter skatt



Resultat per aktie





VD har ordet

Renodlingen av Xavi Solutions till en välintegrerad, sammanhållen och värdeadderande IT-koncern fortgår. Förbättrat resultat under Q1 med +12,2% och omsättningsökning med +3% rensat för avyttrad verksamhet. Fokus under perioden på kundbearbetning, rekrytering av medarbetare, värdeskapande leveranser, marginalhöjande aktiviteter samt effektivisering. Marknaden för IT-konsulttjänster är stark trots geopolitiska utmaningar i och med kriget i Ukraina. Xavi Solutions adresserar ett starkt marknadsbehov och vi möter i vår dialog såväl nya som befintliga investerare om långsiktig stark värdeutveckling över åren som ligger framför. Tech är en accelerator och möjliggörare och det agila arbetssättet ger snabbhet, flexibilitet och dynamik – Value through People & Tech.

Förbättrat resultat

Rörelseresultatet är förbättrat för perioden jämfört med 2021, +1 139 (+1 015) tkr vilket innefattar vissa investeringar och strukturella engångskostnader. En bra start på 2022 med fortsatt förbättringspotential framåt. Nettoomsättning om 32,6 mkr (32,8 mkr) i linje med tidigare år, något lägre än förväntat då bl a beställningar av ett fåtal kundprojekt skjutits på. Omsättningen har under perioden ökat med +3% rensat för den under Q3 2021 avyttrade verksamheten i Xavitech Micropumps. Utvecklingen inom segment Solve (Frontwalker) har under perioden varit stark i samtliga affärsenheter och segment Serve (Tavana) levererar ett fint resultat med möjlighet att nå våra högt ställda mål under året.

Vi ser att vi är på rätt väg, men verksamheten behöver bli spetsigare, lönsamhet och effektivitet öka, vi behöver öka takten och bli större för att värden fullt ut skall realiseras. Konjunkturen är god och hjälper oss i vårt dagliga arbete även om geopolitiska utmaningar påverkar. Kundbearbetningen har ökat med speciellt fokus på nya kunder där vi arbetar än mer strategiskt än tidigare mot de kundsegment vi verksamhetsmässigt är erkänt duktiga inom och där vår djupa kompetens inom digital teknologi och molntjänster vägleder kunden.

Ökad IR-kommunikation

Som del i vår ökade strategiska kommunikation har vi under perioden utöver individuella möten mött investerare i ett antal publika events, bland annat Pro Hearings kapitalmarknadsdag, Stora Aktiesparardagen med Aktiespararna i Stockholm samt Åre Business Forum. Samtliga med gott resultat och med flertal konkreta investeringar i Xavi Solutions och affärer bl a kring hållbara IT-lösningar. I kombination med ökad digital kommunikation på moderbolagsnivå samt mer verksamhetsnära kommunikation från resp portföljdotterbolag ser vi ett ökat intresse från investerare, ägare, kunder som potentiella medarbetare och partners.

Optimering och Great Place To Work

Under perioden har flera vitala koncernområden såsom bland annat organisation, IT, marknad/kommunikation, kontor, finansiering etc fortsatt genomlysts och aktiviteter genomförts i syfte att stärka Xavi Solutions vilket kommunicerats tidigare. Omställningen av koncernen enligt den nya strategin sker från relativt låg resursnivå, tar tid, kräver investeringar, resurser och behöver fortgå för att realisera det fulla värdet i koncernen. Bland annat har ett optimeringsprojekt genomförts under perioden i en första fas där 44 konkreta förslag till intäktsförhöjande, kostnadsbesparande, effektiviserande samt likviditetshöjande åtgärder utifrån koncernen och resp bolag identifierats. Vissa "low hanging fruits" har redan implementerats, vissa pågår och andra avvaktar vi med för ev implementation i framtiden då all förändring också medför verksamhetsrisk. Projektet är en delmängd av andra pågående förbättringsaktiviteter inom ramen för vårt Great Place To Work™ arbete som under 2023 avses resultera i den högsta nivån med utmärkelse som en av Sveriges Bästa Arbetsplatser.

Riktad nyemission och sänkt skuld

Den riktade nyemissionen till Empir Group som möjliggjordes efter rapportperiodens slut och kommunicerades 22 april har sänkt skuldbördan för Xavi Solutions med ca 47% eller 17,55 mkr till ca 19,6 mkr från 37,1 mkr. Skulden har naturligt varit i fokus under Q1 i dialoger med banker, ägare, kunder såväl som förvärvskandidater och är nu klart mer i balans sett till var vi befinner oss i Xavi Solutions utveckling. Vi välkomnar därmed Empir Group och dess aktieägare åter som storägare vilket stärker vår resa framåt.

Förstärkt leveranskapacitet

Antal medarbetare vid periodens slut är 141 (133) inkl underkonsulter, en ökning med +6%. Vi har adderat ett närmare samarbete med totalt tre konsultpartners som förstärker våra team och som totalt har över 4 000 konsulter i sina nätverk med leveranskapacitet i Estland, Lettland, Litauen, Polen, Ukraina samt Nord Makedonien. Lokal ledning med bra affärsdriv finns nu på plats i alla våra bolag. Personal inom koncernfunktionen har under perioden flyttats upp från Frontwalker Group till Xavi Solution-node som koncernmoder och såväl ledning som ekonomi och HR återfinns numera på det nya huvudkontoret på Kungsgatan 64 i Stockholm.

Inga förvärv har gjorts under perioden, men vi har en handfull aktiva dialoger med bolag som kan stärka oss och som naturligt vill växla upp tillsammans med oss. Några av dessa dialoger är nytillkomna under perioden. Extra kul när kontakt tas från bolag som insett värdet i Xavi Solutions som ekosystem/drivhus/samverkspart. Vi förväntar oss kunna materialisera några förvärv när skuldbördan balanserats och så snart rätt finansiering möjliggjorts genom den planerade företrädesemissionen.

Med kompetenta, passionerade och långsiktiga konsulter ger vi våra kunder bästa möjliga värde och leverans. Jag är stolt över hur vi dagligen i våra olika team och tvärs koncernen arbetar tillsammans mot högt ställda mål och med en förväntad bättre värld framför oss. De som samarbetar vinner i längden och tillsammans är vi starka.

Jag vill tacka alla ledare och medarbetare för gediget arbete, innovativa lösningar och med kunden i fokus varje dag under perioden. Tack till våra kunder för förtroendet att få leverera till er och därmed öka konkurrenskraft samt samhällsnytta. Till våra partners som adderar leveranskapacitet, affärer och teknologi. Slutligen tack till dig som aktieägare som tror på oss och får del av vår värderesa framåt.

Jag ser med tillförsikt fram emot resterande del av 2022 och kommande år då Xavi Solutions når klart högre höjder.

Stockholm, maj 2022

Nicklas Raask
VD / Koncernchef

Kriget i Ukraina

Det smärtar oss att se hur situationen i Ukraina har utvecklats efter den ryska invasionen. Vi känner starkt med Ukraina, dess befolkning och alla de IT-konsulter som verkar i Ukraina, vissa hos nearshorepartners vi använder oss av. Vi hoppas på en snar återställning till fred, frihet, demokrati. Xavi Solutions har gått in med finansiell support till UNHCR – the UN Refugee Agency – specifikt riktat till Ukraina. Kriget påverkar världsläget, det finansiella systemet inklusive kunders investeringsvilja samt IT-leveranser där kompetens från Ukraina nyttjas. Vi håller våra dörrar öppna för IT-konsulter från Ukraina som av olika skäl behöver finna en ny hemvist på säker mark.



Våra tre mål framåt

- 1** Xavi Solutions ska ha en i huvudsak organisk tillväxtstrategi och vara vinst- och utdelningsmaximerande.
- 2** Xavi Solutions ska nå en nettoomsättning om cirka 185 mkr i slutet av 2024.
- 3** Xavi Solutions ska nå en "Earning", om cirka 11 mkr, motsvarande cirka 7,0% av omsättningen i slutet av 2024.

Verksamheten

Marknad och kunder

Xavi Solutions koncernen är organiserad i tre segment;

Solve – den konsultativa affären kring strategi, ledning, transformation, specialister inom systemutveckling, projekt och agila team samt funktions-/helhetsåtaganden kring systemets hela livscykel.

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

Ventures – investeringar i intressebolag och startup/scaleup bolag under utveckling.

Under Q1 2022 har vi generellt sett en fortsatt tydlig ökning i våra kunders behov genom fler förfrågningar och återupptagna affärsdiskussioner kring initiativ och projekt som tidigare pausats under pandemin. Samtidigt råder en brist på techexperter, bland annat inom systemutveckling vilket skapar en stark efterfrågan på marknaden. Vi behöver bli fler och samtliga enheter i koncernen rekryterar löpande med god attraktionskraft. Vi bygger värde för våra kunder genom att förena kompetens och erfarenhet med digital teknologi.

SEGMENT SOLVE

Frontwalker Group

Frontwalker Group fortsätter att transformeras och vi ser en ökad efterfrågan inom systemutveckling, förvaltning och support i pandemins efterdyningar. Kvartalet har inneburit blandad kompott omsättningsmässigt jmf med fg år med minskningar i Uppsala och Sundsvall kombinerat med ökning i Stockholm och Malmö. Samtliga enheter visar dock fin resultatutveckling under perioden.

Frontwalkers strategi är att skapa digitala lösningar som gör våra kunder mer konkurrenskraftiga. 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 ledning och 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 e-hälsa, offentlig sektor, retail, IT/Tech samt affärsinformation. Därmed ges tydliga vertikaler där tung kompetens och erfarenhet inom modern IT-utveckling och digital teknologi appliceras i specifika branscher/ domäner. Vi hjälper kunder att välja rätt teknologi och att dra full nytta av moderna molntjänster. Frontwalker har expertkompetens att nyttja en molntjänsts specifika egenskaper fullt ut av applikationslogiken med resultat att prestanda och säkerhet höjs och kostnad sänks radikalt. Våra kunder visar intresse för att modernisera sina applikationer för att fortsatt kunna ligga i teknologins framkant.

Frontwalker innehar den globala certifieringen Great Place To Work™ vilket är ett signum för företag som skapat en av medarbetarna erkänt riktigt bra arbetsplats och som arbetar aktivt med förbättrings- och förändringsarbete. Detta ger oss visibilitet, erkännande och god draghjälp inom såväl rekrytering – konsulter vet att det är en bra arbetsplats de tar anställning i, såväl som i kunddialoger – kunder vet att konsulter arbetar i en god miljö och är väl omhändertagna. Great Place To Work™ ger en utmärkt grund för ett aktivt, datadrivet förbättringsarbete med utgångspunkt i medarbetarens upplevda situation. Siktet är inställt på att framgent erhålla den högsta nivån, Sveriges Bästa Arbetsplatser™ (SBA) som utgörs av de högst rankade bolagen i Sverige inom sin organisationsstorlek.

Solve

Den konsultativa affären kring strategi, ledning, transformation, specialister inom systemutveckling, projekt och agila team samt funktions-/helhetsåtaganden kring systemets hela livscykel.

Serve

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

Ventures

Investeringar i intressebolag och startup/scaleup bolag under utveckling.

* DevOps är en sammansättning av Dev (development – utveckling) och Ops (operations – drift) och är föreningen av människor, process och teknik för att ge fortsatt mervärde till kunderna.



SEGMENT SERVE

Tavana IT

IT-konsultföretaget där unga supporttekniker som befinner sig i början av sin karriär jobbar sida vid sida med erfarna IT-konsulter med lång branscherefarenhet och specialistkunskaper. Vi levererar konsulttjänster och kompetensförstärkning inom support, drift och utveckling. Tavana IT växer fortsatt i god takt och det är tydligt att vi lockar de bästa konsulterna till oss. Under det första kvartalet ökade omsättningen med +17% jämfört med samma period 2021.

Vårt stora engagemang och aktiva arbete kring konsultens välmående och utveckling lockar till oss fler och fler duktiga medarbetare.

Bland Tavanas kunder finns Europas ledande aktör inom optikbranschen, världens största butikskedja för kläder, Sveriges största företag inom hemstädning, en av världens globalt ledande betalningstjänster, en av världens största streamingtjänster för film, en av världens största streamingtjänster för musik samt världens största bolag inom lagring av energi.

Stort fokus har under kvartalet legat på att vidareutveckla våra kundrelationer och utöka

vår kundkrets inom både privat och offentlig sektor. I och med detta har ett antal nya kunder inom olika branscher och regioner tillkommit. Verksamheten i Tavana IT utvecklas väl och vår position i Storstockholsregionen känns mycket bra och satsningar har gjorts för att upprätthålla god kvalitet, högt tempo och fortsatt tillväxtresa.

SEGMENT VENTURES

Inom Xavi Ventures återfinns för närvarande två investeringar;

Designtech Solutions AB

Erbjuder mjukvaruprodukter för dokument- och projekthantering. Xavi Solutions äger 34,83% via det helägda dotterföretaget Designnode AB.

Giggernaut AB

Utvecklar en marknadsplats för gigekonomin med fokus på tech. Xavi Solutions äger 14,7% av bolaget.

Väsentliga händelser under rapportperioden

Inga väsentliga händelser har skett under perioden.

För mer information se www.xavisolutions.se

Vi letar ständigt efter intressanta bolag som kan bygga värde och synergier, komplettera vårt erbjudande och som befinner sig i rätt fas utvecklingsmässigt.



Finansiell information

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 32 596 (32 774) tkr. I föregående års omsättning ingår Xavitech Micropumps försäljning; 1 249 tkr. Bolaget såldes 2021. Nettoomsättning korrigerat för ovan uppgick till 32 596 (31 525) dvs en tillväxt om 3 %, som främst kommer ifrån segmentet Serve.

Periodens rörelseresultat uppgick till 1 139 (1 015) tkr. Här ingår andel i intressebolaget Designtechs resultat; -160 (0) tkr. Resultat för första kvartalet exkluderat andel i intressebolag uppgick till 1 299 (1015) tkr; en förbättring om ca 30%. Segmentet Solve visar en resultatförbättring inom alla bolag. Moderbolagets kostnader är högre i syfte att organisera och bygga det publika bolaget Xavi Solutions för att möjliggöra framtida tillväxt. Detta arbete startade under senare delen av 2021 och pågår fortsatt. Ökade kostnader inom marknadsföring, sälj samt IT som startade under sista kvartalet föregående år pågår fortsatt och uppgick till ca 400 tkr under perioden samt konsultkostnader om ca 460 tkr. I tillägg ingick strukturkostnader av engångskaraktär till 200 tkr.

Finansnetto uppgick under perioden till - 555 (-526) tkr. Ränteutgifterna var något högre under första kvartalet jämfört med samma period föregående år pga den högre belåningsgraden. Ränteintäkt 36 (-) tkr avser ränta på fordran mot T9 Consulting AB, som uppstod i samband med försäljningen av Xavitech Micropumps. Periodens resultat uppgick till 583 (489) tkr. Av periodens resultat är 522 (415) tkr hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till - 1 481 (671) tkr. Anledningen till det sämre kassaflödet jämfört med samma period föregående år är att betalning av räntor varit högre 571 tkr (60) tkr, bolagsskatt samt en negativ utveckling av rörelsekapitalet om 2 527 tkr.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till - 98 (16) tkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 33 (-1 713) tkr. Amortering av leasingskuld har skett med -953 (-1 088) tkr och samtidigt har användandet av checkkrediterna ökat; 986 tkr (-). Föregående år skedde amortering på skulder till SEB motsvarande -625 tkr.

Det totala kassaflödet uppgick under perioden till -1 546 (-1 026) tkr. Den 31 mars 2022 uppgick nettoskulden till -32 455 (- 21 300) tkr. I tiden efter balansdagen har totalt 17 550 tkr av nettoskulden omvandlats till eget kapital genom en riktad nyemission. Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 4 358 (10 708) tkr. Därutöver fanns outnyttjade kreditlimiter uppgående till 7 687 (8 800) tkr. Totalt uppgick därmed koncernens disponibla likvida medel till 12 045 (19 508) tkr.

Medarbetare

Xavi Solutions har sysselsatt 128 (128) personer i medeltal under perioden varav 119 (117) personer varit anställda. Utöver de anställda anlitate koncernen 9 (11) underkonsulter i genomsnitt under perioden. Vid periodens slut uppgick antalet sysselsatta till 141 (133).

Antal aktier och 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 25 842 (30 595) tkr, varav 22 640 (27 315) är hänförligt moderbolagets aktieägare. Xavi Solutions har för närvarande inga utestående teckningsoptionsprogram. Efter periodens slut har en riktad nyemission genomförts vilken tillfört 17 550 tkr i eget kapital samt 13 500 000 nya B-aktier.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 98 (0) tkr.

Värdet på nyttjanderättstillgångarna (mestadels hyreskontrakt för våra kontor) enligt IFRS16 uppgick vid periodens slut till 2 874 (5 697) tkr, varav det största värdet var i hyreskontrakt för byggnader. Vid årets ingång uppgick tillgångarna till 3 121 (6 775) tkr. Minskningen beror på att vi börjar närma oss utgången av flera större hyreskontrakt.

Moderbolaget

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 intäkter uppgick under perioden till 2 444 (-) tkr. Från 2022 är koncernens ekonomipersonal anställda i moderbolaget dvs flytt av anställd personal har skett från dotterbolaget Frontwalker Group. Intäkterna avser ekonomi- samt management fee tjänster till alla dotterbolag i koncernen.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -4 300 (- 1 043) tkr. Under perioden har aktier i dotterbolaget Racasse AB skrivits ner med 3 236 tkr. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 93 (701) tkr. Därutöver finns outnyttjad kreditlimit uppgående till 700 (1 000) tkr. Totalt uppgick därmed moderbolagets disponibla likvida medel till 793 (1 701) tkr. Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens slut till 5 personer (0).

Närstående transaktioner

Inga närstående transaktioner har skett under perioden.

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 2021, sidan 42 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 normal-tillstånd som rått i många år, det vill säga att efterfrågan på IT-konsulter är större än utbudet. 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. Det finns i marknaden ett uppdämt post-pandemiskt behov av digitalisering och i kombination med teknisk skuld kring den legacy IT som växer hos många kunder och organisationer ger detta goda förutsättningar för stora behov framåt vilket vi avser bistå i som helhetsleverantör – från råd i tidig fas via experter och specialister till utveckling och långsiktig förvaltning av digitala lösningar inkl modernisering av legacy.

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 bransch erfarenhet. För Xavi Solutions innebär det en möjlighet att dra fördel av det faktum att vi är en grupp bestående av djupt samverkande enheter, genom att tydligare än idag lyfta fram den expertis och inriktning som finns inom respektive verksamhetsbolag.

Vi ser även att distansarbetestrenden ökar våra möjligheter att sälja in vår modell för helhetsåtaganden kring systemutveckling och systemförvaltning med leverans från våra hemkontor samt från våra nearshorepartners. Xavi Solutions 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.

Ett speciellt fokus tror vi krävs kring det ökande cybersäkerhetshotet som digitaliseringen av samhälle och näringsliv medför. Här söker kunder strategiska, erfarna partners med tung teknik- och domänkunskap som aktivt kan bistå med expertis och hållbara lösningar på den digitala resan.

Finansiell kalender

Delårsrapport Januari-Mars 2022	2022-05-12
Årsstämma	2022-05-19
Delårsrapport April-Juni 2022	2022-08-18
Delårsrapport Juli-September 2022	2022-11-08
Bokslutskommuniké 2022	2023-02-08

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas torsdagen den 19 maj 2022. Årsredovisningen för 2021 är, sedan den 21 april tillgänglig på hemsidan xavisolutions.se samt i bolagets lokaler; Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm.

För ytterligare information kontakta:

Nicklas Raask, VD: 076-621 01 11 / nicklas.raask@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 12 maj 2022

Margareta Strandbacke

Ordförande

Peter Ågren

Ledamot

Lena Sundsvik

Ledamot

Torbjörn Nilsson

Ledamot

Lars Save

Ledamot

Nicklas Raask

VD

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 12 maj 2022 kl. 08.30 CET.

Koncern

Koncernens resultaträkning

TKR	Jan-Mars 2022	Jan-Mars 2021	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning	32 596	32 774	118 525
Övriga rörelseintäkter	398	609	2 722
Summa rörelsens intäkter	32 994	33 383	121 247
Köpta varor och tjänster	-6 575	-8 394	-22 964
Övriga externa kostnader	-3 086	-2 345	-12 341
Personalkostnader	-21 090	-20 512	-81 447
Av- och nedskrivningar	-943	-1 118	-4 169
Andel i intresseföretags resultat	-160	-	36
Summa	-31 855	-32 368	-120 886
Rörelseresultat	1 139	1 015	361
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper	-	-	-2
Ränteintäkter och liknande resultatposter	36	-	25
Räntekostnader och liknande resultatposter	-591	-526	-2197
Summa resultat från finansiella resultatposter	-555	-526	-2174
Resultat före skatt	585	489	-1 813
Skatt	-	-	-103
Uppskjuten skatt	-3	-	255
Periodens resultat	583	489	-1 661
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	522	415	-1 594
Innehav utan bestämmande inflytande	60	73	-67
Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr	0,02	0,01	-0,05
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental	31 905	31 905	31 905
Antal aktier vid periodens slut, tusental	31 905	31 905	31 905

Koncernens rapport över totalresultatet

TKR	Jan-Mars 2022	Jan-Mars 2021	Jan-Dec 2021
Periodens resultat	583	489	-1 661
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för året	583	489	-1 661

Årets totalresultat hänförligt till:

TKR	Jan-Mars 2022	Jan-Mars 2021	Jan-Dec 2021
Moderbolagets ägare	522	415	-1 594
Innehav utan bestämmande inflytande	60	73	-67

Koncernens rapport över finansiell ställning

TILLGÅNGAR

TKR	31 Mars 2022	31 Mars 2021	31 Dec 2021
Anläggningstillgångar			
Goodwill	58 886	55 418	58 886
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	143	-
Nyttjanderättstillgångar	2 874	5 697	3 121
Materiella anläggningstillgångar	222	263	249
Andelar i intresseföretag	997	-	1 157
Andra långfristiga värdepapper	1 000	-	-
Uppskjuten skattefordran	16	26	20
Andra långfristiga fordringar	1 898	44	1 800
Summa anläggningstillgångar	65 893	61 591	65 233
Omsättningstillgångar			
Varulager	-	915	-
Kundfordringar	19 901	20 310	22 127
Fordringar hos koncernföretag	-	21	-
Övriga fordringar	558	407	1 611
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 433	2 581	4 067
Summa kortfristiga fordringar	23 892	24 233	27 806
Likvida medel	4 358	10 708	5 903
Summa omsättningstillgångar	28 250	34 941	33 709
SUMMA TILLGÅNGAR	94 143	96 532	98 942

Koncernens rapport över finansiell ställning

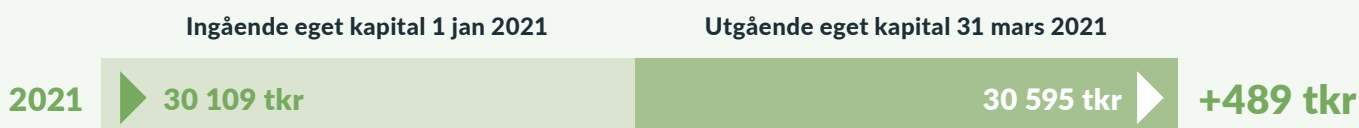
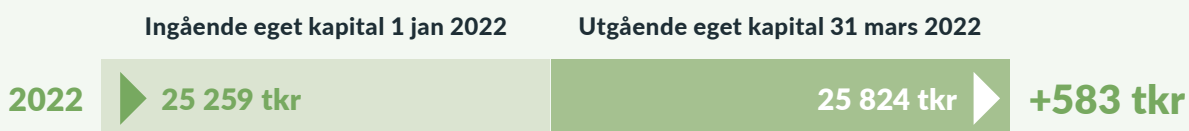
EGET KAPITAL OCH SKULDER

TKR	31 Mars 2022	31 Mars 2021	31 Dec 2021
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (kvotvärde 0,3 (0,3) kr) <i>(Antal aktier 31 904 758 (31 904 758)) varav (500 000 (500 000)) A-aktier (31 404 758 (31 404 758)) B-aktier</i>	9 571	9 571	9 571
Övrigt tillskjutet kapital	58 724	58 724	58 724
Balanserat resultat	-46 177	-41 396	-44 584
Periodens resultat	522	415	-1 594
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	22 640	27 315	22 117
Innehav utan bestämmande inflytande	3 202	3 280	3 142
Summa eget kapital	25 842	30 595	25 259
SKULDER			
Skulder till kreditinstitut	-	2 308	-
Långfristiga leasingskulder	387	1 497	-
Avsättningar för skatter	226	329	226
Skulder till koncernföretag	-	27 200	-
Övriga långfristiga skulder	37 000	-	37 000
Summa långfristiga skulder	37 613	31 334	37 226
Skulder till kreditinstitut	-	2 500	-
Checkräkningskredit	1 813	-	827
Kortfristiga leasingskulder	1 893	3 418	2 522
Förskott från kunder	2 316	2 357	2 309
Leverantörsskulder	4 858	5 550	9 405
Skulder till koncernföretag	-	543	-
Skatteskulder	216	405	905
Övriga skulder	8 373	8 096	7 991
Upplupna kostnader o förutb intäkter	11 219	11 733	12 499
Summa kortfristiga skulder	30 688	34 603	36 456
Summa skulder	68 301	65 937	73 682
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	94 143	96 532	98 942

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 2021	26 901	3 208	30 109
Utdelning	-3 190	-	-3 190
Periodens totalresultat	-1 594	-67	-1 661
Utgående eget kapital, 31 december 2021	22 117	3 142	25 259
Ingående eget kapital, 1 januari 2022	22 117	3 142	25 259
Periodens totalresultat	522	60	583
Utgående eget kapital, 31 mars 2022	22 640	3 202	25 842
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

Q1



Koncernens rapport över kassaflöden

TKR	Jan-Mars 2022	Jan-Mars 2021	Jan-Dec 2021
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	1 139	1 015	361
Avskrivningar/Nedskrivningar på materiella/immateriella tillgångar	943	1 118	4 169
Övriga ej likviditetspåverkande poster	160	-	-995
Erhållen ränta och utdelning	61	-	-
Erlagd ränta	-571	-60	-2 066
Betald inkomstskatt	-688	-428	36
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 046	1 644	1 505
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbeten	-	85	-108
Förändring av kundfordringar	2 226	1 712	615
Förändring av kortfristiga fordringar	685	2 126	-143
Förändring av leverantörsskulder	-4 548	-2 397	1 396
Förändring av kortfristiga skulder	-891	-2 499	-3 137
Summa förändring av rörelsekapitalet	-2 527	-973	-1 377
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 481	671	128
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag	-	-	-3 612
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	-	-	2 408
Återbetalning av långfristig fordran	-	16	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-98	-	-204
Försäljning av dotterföretag	-	-	500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-98	16	-908
Finansieringsverksamheten			
Utdelning	-	-	-3190
Upptagna lån	-	-	7 200
Amortering av leasingskuld	-953	-1 088	-4 189
Amortering av lån	-	-625	-5 760
Förändring av checkräkningskredit	986	-	890
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	33	-1 713	-5 051
Periodens kassaflöde	-1 546	-1 026	-5 831
Likvida medel vid periodens början	5 903	11 734	11 734
Likvida medel vid periodens slut	4 358	10 708	5 903
Outnyttjade checkkrediter	7 687	8 800	8 673
Summa disponibla likvida medel	12 045	19 508	14 576

Nyckeltal

KONCERN

	Jan-Mars 2022	Jan-Mars 2021	Jan-Dec 2021
Per aktie			
Resultat per aktie	0,02	0,02	-0,05
Eget kapital per aktie	0,81	0,96	0,79
Anställda			
Anställda, medeltal (st)	119	117	121
Underkonsulter, medeltal (st)	9	11	11
Sysselsatta (inklusive underkonsulter), medeltal (st)	128	128	132
Anställda,periodens slut	122	119	124
Sysselsatta (inklusive underkonsulter), periodens slut (st)	141	133	145
Alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS*			
Tillväxt (%)	-0,5%	3 058%	1 262,7%
Rörelsemarginal (%)	3,5%	3,0%	0,3%
EBITDA marginal (%)	6,7%	6,4%	3,7%
Soliditet (%)	27,4%	31,7%	25,5%
Nettokassa/nettoskuld (tkr)	-32 455	-21 300	-29 924
Disponibla likvida medel (tkr)	12 045	19 508	14 576

* 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 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	Jan-Mars 2022	Jan-Mars 2021	Jan-Dec 2021
Övriga rörelseintäkter	2 444	-	810
Omsättning	2 444	-	810
Rörelsens kostnader	-2 987	-693	-3 948
Rörelseresultat (EBIT)	-543	-693	-3 138
Neskrivning av aktier i dotterföretag	-3 236	-	-
Resultat från finansiella poster	-521	-351	-1 519
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-4 300	-1 043	-4 657
Erhållna koncernbidrag	-	-	3 625
Resultat efter bokslutsdispositioner	-4 300	-	-1 032
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-4 300	-1 043	-1 032

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TKR	Jan-Mars 2022	Jan-Mars 2021	Jan-Dec 2021
Periodens resultat	-4 300	-1 043	-1 032
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för året	-4 300	-1 043	-1 032

Moderbolagets balansräkning

TILLGÅNGAR

TKR	31 mars 2022	31 mars 2021	31 Dec 2021
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Andelar i koncernföretag	99 366	58 646	76 132
Andra långfristiga värdepapper	1 000	-	-
Andra långfristiga fordringar	1 800	2	1 800
Summa anläggningstillgångar	102 166	58 648	77 932
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar	7	-	-
Övriga fordringar	269	117	1 445
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	691	32	103
Summa kortfristiga fordringar	967	149	1 548
Kassa och bank	93	701	-
Summa omsättningstillgångar	1 060	850	1 548
SUMMA TILLGÅNGAR	103 226	59 498	79 480
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital (kvotvärde 0,3 (0,3) kr) (Antal aktier 31 904 758 (31 904 758)) varav (500 000 (500 000)) A-aktier (31 404 758 (31 404 758)) B-aktier	9 571	9 571	9 571
Summa bundet eget kapital	9 571	9 571	9 571
Balanserat resultat	19 726	23 948	20 758
Periodens resultat	-4 300	-1 043	-1 032
Summa fritt eget kapital	15 426	22 905	19 726
Summa eget kapital	24 997	32 476	29 297
SKULDER			
Skulder till koncernföretag	-	21 000	-
Övriga långfristiga skulder	37 000	-	37 000
Summa långfristiga skulder	37 000	21 000	37 000
Checkkredit	-	-	255
Leverantörsskulder	638	100	317
Skulder till koncernföretag	38 947	5 445	12 326
Skatteskulder	14	-	-
Övriga kortfristiga skulder	411	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 218	476	286
Summa kortfristiga skulder	41 229	6 022	13 183
Summa skulder	78 229	27 022	50 183
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103 226	59 498	79 480

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 anläggnings-tillgång 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 2021-12-31 visade på inga nedskrivningsbehov. I Xavi Solutions årsredovisning för år 2021 beskrivs processen av detta 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 2021 uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 40,9 mkr. I balansräkningen per 2022-03-31 är uppskjuten skattefordran redovisad till 0 (0) tkr.

NOT 2. VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Den 22 april pressmeddelade Xavi Solutions att styrelsen, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 30 augusti 2021, beslutet att genomföra en riktad nyemission av 13 500 000 B-aktier till en teckningskurs om 1,30 kr per aktie till Empir Group AB. Teckningskursen motsvarar en premie om ca 18 procent jämfört med stängningskursen för bolagets B-aktie den 20 april 2022. Betalning sker genom kvittning av fordran. Det underlättar för Xavi Solutions tillväxt att skulden amorteras genom emission av aktier och att skuldsättningsgraden därmed sänks. Genom den riktade nyemissionen minskar Empir Group AB:s fordran med 17 550 000 kr, från 37 121 644 kr till 19 571 644 kr. Antalet aktier i bolaget kommer att öka med 13 500 000, från 31 904 758 till 45 404 758. Samtidigt ökar aktiekapitalet med 4 050 000 kr, från 9 571 427,4 kr till 13 621 427,4 kr. Den riktade nyemission

innebär en utspädningseffekt om ca 29,7 % av antalet aktier och ca 29,4 % av antalet röster. Styrelsen i Xavi Solutions avser även att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare under andra kvartalet 2022.

Den 7 april pressmeddelade Xavi Solutions ett klagörande rörande utdelningsförslag. I bokslutskommunikén 2021 kommunicerade styrelsen att i god tid innan årsstämman komma med ett utdelningsförslag. Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2021 mot bakgrund av att det årliga operativa kassaflödet för räkenskapsåret 2021 var negativt. Det är i enlighet med Xavi Solutions utdelningspolicy.

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 (fyra) segment vilka är:

Solve består av Xavikoncernens konsultverksamhet

Serve består av Xavikoncernens support och driftverksamhet

Ventures består av Xavikoncernens innehav i start-ups, intressebolag och liknande.

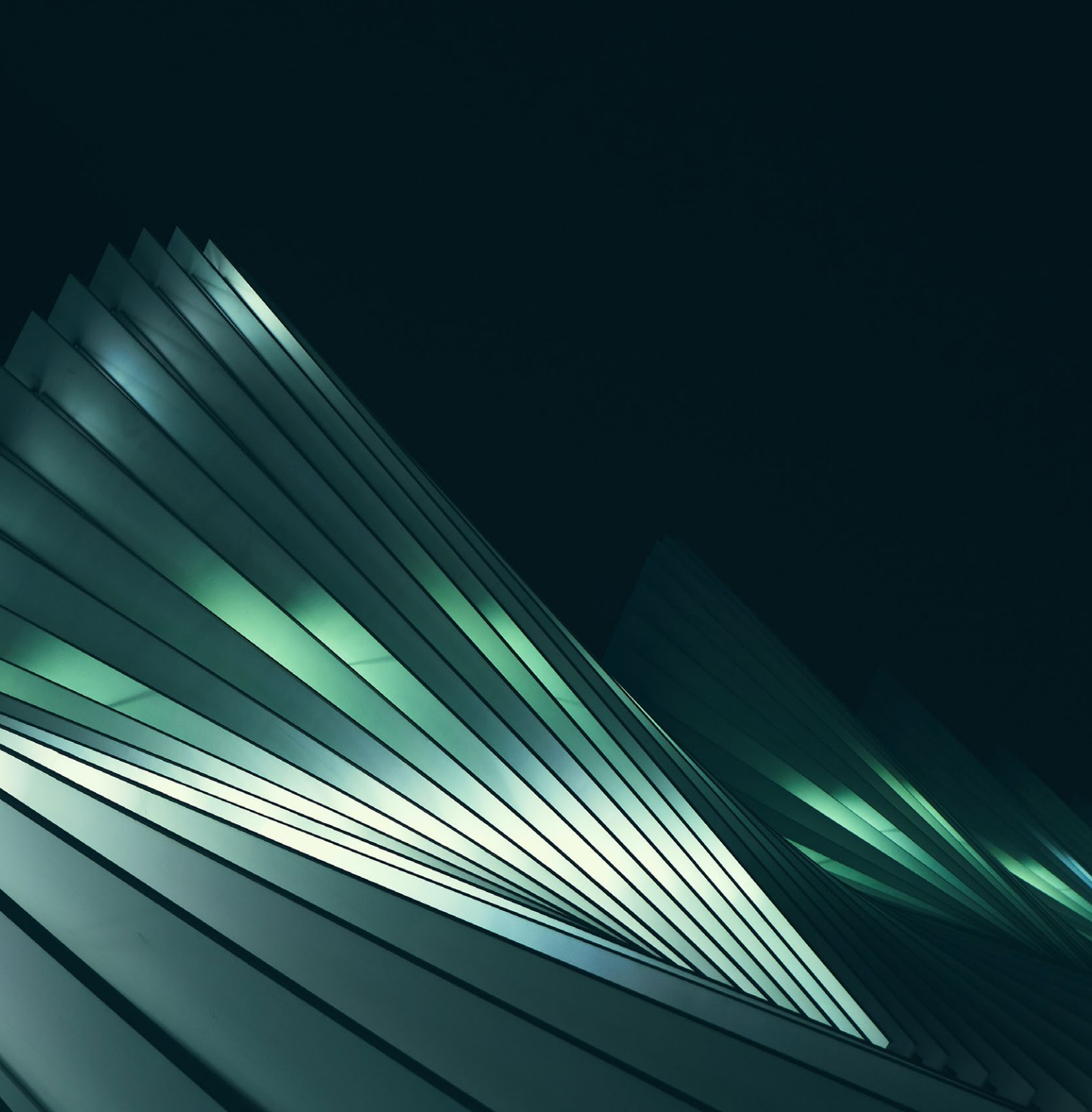
Xavitech Micropumps består av Xavikoncernens pumpverksamhet, vilket sålts under 2021.

TKR	Solve	Serve	Ventures	Xavitech Micropumps	Totalt	Koncern- gemensam	Interna mellan- havanden	Totalt
JANUARI-MARS 2022								
Nettoomsättning	22 097	10 499	-	-	32 596	-	-	32 596
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	2 296	1 015	-160	-	3 151	-2 012	-	1 139
Finansiella poster	-26	-7	-	-	-33	-522	-	-555
Resultat efter finansiella poster	2 270	1 008	-160	-	3 118	-2 534	-	585
JANUARI-MARS 2021								
Nettoomsättning	22 541	8 984	-	1 249	32 774	-	-	32 774
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	493	1 149	-	65	1 707	-693	-	1 015
Finansiella poster	-164	-11	-	-	-175	-351	-	-526
Resultat efter finansiella poster	329	1 138	-	65	1 532	-1 043	-	489
JANUARI-DECEMBER 2021								
Nettoomsättning	77 711	37 704	-	3 111	118 525	-	-	118 525
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	478	3 164	36	-437	3 241	-2 880	-	361
Finansiella poster	-560	-43	-	-3	-606	-1 568	-	-2 174
Resultat efter finansiella poster	-82	3 121	36	-439	2 636	-4 448	-	-1 813

Segmenten redovisas rensat från magagement fee från moderbolag till dotterbolag.

NOT 5. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

TKR	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021	31 mars 2022	31 mars 2021	31 dec 2021
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	2 308	-	-	-	-
Övriga långfristiga räntebärande skulder	37 000	27 200	37 000	37 000	21 000	37 000
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	1 813	2 500	827	-	-	255
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	-	-	-	-	-	-
Ställda säkerheter för checkkredit 9 500 tkr (8 800 tkr)	10 550	17 800	10 550	1 000	1 000	1 000
Varav: Företagsinteckningar	10 550	17 800	10 550	1 000	1 000	1 000
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga	inga	inga	inga



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
Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm

© 2022 XAVI SOLUTIONNODE AB

