

xavitech



Q1

DELÅRSRAPPORT 2020 

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3	DELÅRSRAPPORT JANUARI - MARS 2020
4	VD HAR ORDET
5	FINANSIELL INFORMATION
9	XAVITECH KONCERN
14	XAVITECH MODERBOLAG

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2020

1 januari – 31 mars 2020

- Nettoomsättningen minskade till 1,0 (1,4) MSEK
- Resultat från andelar i intresseföretag uppgick till 0,8 (-) MSEK
- Resultat före avskrivningar uppgick till 0,7 (0,0) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 0,7 (-0,1) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden till 0,1 (-0,1) MSEK
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 (-0,05) SEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN

- Den 13 januari beslutade styrelsen att genomföra en riktad emission om 4,0 MSEK före emissionskostnader.
- Den 13 februari 2020 hölls en extra bolagsstämma där beslut om ny bolagsordning samt beslut om ett emissionsbemyndigande för styrelsen antogs.
- Den 27e februari beslutade styrelsen att genomföra en riktad emission om 2,2 MSEK före emissionskostnader.
- Den 23 mars 2020 hölls en extra bolagsstämma där stämman fattade beslut om antal styrelsemedlemmar, ny styrelseordförande samt arvode till styrelsen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

- Bolaget ingår låneavtal med Empir Group AB, avtalet villkorat av bolagsstämmobeslut i bägge bolagen.
- Styrelsen justerar utdelningsförslaget för 2019 från en utdelning om 0,15 kr per aktie till 0,12 kr per aktie.

VD HAR ORDET

Det har varit ett händelserikt första kvartal som koncernchef för Xavitech. Covid-19-pandemin har i ett slag förändrat tillvaron för oss alla, och i skrivande stund kan vi liksom alla andra bara spekulera kring virusets utveckling och vilken påverkan det kommer att ha på vår marknad på kort och lång sikt. För Xavitechs räkning innebär det att vi under en tid framöver behöver agera med stor omsorg och försiktighet, samtidigt som vi måste vara alerta och ta vara på de möjligheter som ges.

Det är därför tillfredställande att kunna konstatera att Xavitech genom de åtgärder som vidtagits från i höstas och framåt har blivit ett starkare bolag. Vi har en ny huvudägare som tydligt aviserat sin vilja att utveckla bolaget långsiktigt, vi har en stärkt balansräkning och en rörelse som genererar positiva kassaflöden och sist men inte minst sedan april en överenskommelse om finansiering på flexibla och förmånliga villkor som nu väntar på godkännande av årsstämmorna i Xavitech och Empir Group i mitten av maj.

Mycket av koncernledningens och styrelsens arbete har under kvartalet kretsats kring just bolagets finansiering, men arbetet i våra verksamheter har samtidigt fortsatt bedrivits med full kraft.

Frontwalker Group följer i stort sin plan för kvartalet, som annars har präglats av arbete för att förstå och möta utmaningen av covid-19. Ledningen gjorde tidigt bedömningen att Frontwalker med tanke på sin mix av kunder i det korta perspektivet sannolikt inte skulle drabbas hårt och direkt av utvecklingen på marknaden, och det känns skönt att kunna konstatera att så inte heller blev fallet. Eftersom konsultmarknaden nu präglas av ett överskott på utbudssidan och en sänkt efterfrågan på kundsidan väntar dock en svår utmaning i att landa nya uppdrag under andra halvan av året.

Xavitech Micropumps har haft en bra start på året resultatmässigt, och det hårda arbete som VD Henrik Sjöström la ner under 2019 resulterade mycket glädjande i ett positivt resultat för första kvartalet 2020. Då många av företagets kunder strypt en stor del av sitt utvecklingsarbete har dock försäljningen hittills i år påverkats negativt, och den lägre försäljningstakt vi haft under första kvartalet jämfört med avslutningen av 2019 kommer att göra avtryck i kommande kvartal.

Efter den riktade emission som genomfördes i december har under kvartalet även en andra och en tredje riktad emission genomförts och kommunicerats. Emissionerna har tecknats både genom kontant teckning och av Empir Group genom kvittning av fordran. Det förvärvslån om totalt 29,1 mkr som finansierade köpet av 49% av Frontwalker Group i slutet av 2019 har delvis amorterats, och uppgår per 1 april till 20 mkr. Strax efter rapportperiodens slut kunde vi även meddela att det korta förvärvslånet omförhandlats till ett långsiktigt lån som löper till 2035 med 6% ränta (från tidigare 9%). Överenskommelsen är villkorad godkännande av årsstämmorna i Empir Group och Xavitech i mitten av maj, vilket vi räknar med kommer att beviljas. Bolaget har då tryggt en långsiktig finansiering och ett rörelsekapital för framdrift enligt gällande affärsplan för minst 12 månader.

Ledningen och styrelsen arbetar hårt för att skapa aktieägarvärde genom att minska bolagets räntekostnader och att fortsätta amortera på förvärvslånet. Varje amortering innebär en värdeöverföring till Xavitechs aktieägare, och målsättningen är att med fortsatt hög utdelningskapacitet amortera våra skulder så fort bolaget orkar. Avsikten att genomföra en företrädesemission står fast, men beslut har inte fattats och är avhängigt utvecklingen i bolagets osäkra omvärld.

Ägarbilderna i Xavitech har förändrats kraftigt sedan sommaren 2019. Empir Group är nu med 29% av såväl kapital som röster Xavitechs utan jämförelse största ägare och har en uttalad ambition att vara drivande i att utveckla den gemensamma affären. Målet är att Xavitechs aktie ska få en så bra värdetillväxt som möjligt, och att nyemission ska ge en så liten utspädningseffekt som möjligt för befintliga aktieägare i Xavitech.

Som framgår av denna delårsrapport så har Xavitech genom förvärvet av de 49% i Frontwalker Group lyckats vända många år av förluster till vinst. Förvärvet har inte bara inneburit tillförsel av ett positivt kassaflöde för första gången, utan också att styrelsen har haft möjlighet att föreslå årsstämman att påbörja utdelning om 0,12: -, dvs. ca 10% på nuvarande aktiekurs. Det nya kassaflödet har även bidragit till att säkra fortsatt utveckling av dotterbolaget Xavitech Micropumps.

Denna rapport påverkas enbart positivt av Frontwalkertransaktionen, men covid-19 har medfört en osäkerhet kring Frontwalker Groups kommande utdelningskapacitet. Vår bedömning är att påverkan för första halvåret kommer att bli begränsad, men att risken ökar under andra halvåret. Affärsrisken i utförandet av våra planer för att nå de kommunicerade målen 2022 har därmed ökat.

Som jag nämnde inledningsvis kommer det som nu pågår i vår omvärld dock även att ge upphov till möjligheter. Vår förhoppning är att vi kan bedöma de långsiktiga effekterna på marknaden under andra halvan av året och då även se över möjligheten till ytterligare mindre förvärv, i första hand för att komplettera vår verksamhet inom Frontwalker Group.

Torbjörn Skog, VD
Härnösand, 14 maj 2020

FINANSIELL INFORMATION

VERKSAMHETEN

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

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

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

FINANSIELLA MÅL

Xavitech-koncernen har följande finansiella mål:

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

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under första kvartalet för koncernen uppgick till 1 037 TKr (1 362 TKr), vilket är en minskning med -23,9% från samma period förra året.

RÖRELSERESULTAT

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till 656 Tkr (-123 Tkr), vilket är en förbättring mot samma period ifjol, vilket i stort sett förklaras av vinsten från andelen i intressebolaget Frontwalker Group.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Övriga rörelseintäkter under året uppgick till 42 Tkr (80 Tkr).

INVESTERINGAR

Investeringar har skett i immateriella anläggningstillgångar med - (29) Tkr, i materiella anläggningstillgångar med - (32) Tkr och i finansiella anläggningstillgångar med - (10) Tkr.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 074 (-375) Tkr. Vilket förklaras av erhållen utdelning från Frontwalker Group AB och ett något försämrat rörelsekapital jämfört med föregående år – 521 Tkr. Periodens kassaflöde uppgick till 6 840 (-530) Tkr, huvudsakligen förklarat av ett förbättrat rörelsekapital samt kassaflödet från emissionerna om ca 5 766 Tkr.

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

Rörelsekapitalet uppgick till 205 (1 335) Tkr förändringen förklaras av en minskning av kundfordringar, lager samt en ökning av rörelseskulder.

Kortfristiga skulder för lån uppgår till 5 758 (334) Tkr och de långfristiga lånen uppgår till 18 000 (1 055) Tkr. Under perioden har amortering skett med 1 398 (83) Tkr, vilken i huvudsak har skett genom kvittning mot emissionslikvid.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 11 251 (4 411, 2019-12-31) Tkr och outnyttjade krediter uppgick till 1 000 (1 000, 2019-12-31) Tkr

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 31 mars 2020 till 16 452 (11 199 per 2019-12-31) MSEK, vilket motsvarar 1,03 (1,89) SEK per utestående aktie. Förutom de utestående optionsprogrammen finns inga beslutade emissioner av aktier eller konvertibelprogram per den 31 mars 2020.

AKTIEN

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

PERSONAL

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

ÄGARSTRUKTUR

Per den 31 mars 2020 hade Xavitech AB (publ) 3 ägare med ett innehav motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget, totalt ägde dessa 51,0 % av rösterna och 49,5 % av kapitalet i bolaget. Per den 31 mars 2020 hade Xavitech AB (publ) cirka 700 aktieägare.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har skett med närstående under kvartalet.

HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Med stöd av bemyndigandet som styrelsen erhöll på extra bolagsstämma den 6 december 2019, beslutades den 13 januari 2020 att genomföra ytterligare en riktad nyemission. Bolaget tillfördes en emissionslikvid om 4 015 152 kronor, före transaktionskostnader, varav 1 778 400 kronor erlades genom kvittning av delar av Empir Group AB:s ("Empir Group") fordran på Bolaget som uppstod när Bolaget accepterade en säljarrevers från Empir Group i samband med förvärvet av Frontwalker Group..

Den 13 februari 2020 hölls en extra bolagsstämma där beslut om ny bolagsordning samt beslut om ett emissionsbemyndigande för styrelsen antogs.

Den 27 februari 2020 beslutade styrelsens för Xavitech, med stöd av bemyndigandet som styrelsen erhöll på extra bolagsstämma den 13 februari 2020, att genomföra en riktad nyemission. Genom den riktade nyemissionen tillfördes Bolaget en emissionslikvid om 2 166 800,40 kronor, före transaktionskostnader, varav 600 000 kronor erlades genom kvittning av delar av Empir Group AB:s ("Empir Group") fordran på Bolaget som uppstod när Empir Group ställde ut en säljarrevers till Bolaget i samband med att Bolaget förvärvade 75 000 aktier i Empir Solve AB (sedermera namnändrat till Frontwalker Group AB) från Empir Group den 6 december 2019. Styrelsen avser även att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare efter att delårsrapporten för det första kvartalet 2020 har offentliggjorts. Inga beslut har dock fattats.

Den 23 mars 2020 hölls en extra bolagsstämma där stämman fattade beslut om nytt antal styrelseledamö-

ter samt att den nya styrelsen skulle bestå av; ledamöterna Pontus Puljer, Mats Berlin, Lars Kingelin och Lars Save. Nyval skedde av ledamoten Lena Sundsvik och suppleanten Torbjörn Nilsson. Till ny styrelseordförande valdes Lars Save. Vidare beslutade stämman att styrelseordföranden och styrelseledamöter ska erhålla arvode för sitt styrelsearbete i enlighet med den arvodesnivå som beslutades av årsstämman 2019 proportionerligt i förhållande till mandattidens längd.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 7 april meddelades att den skuld om 29,1 mkr till Empir Group som uppstod när Bolaget accepterade en säljarrevers i samband med förvärvet av Frontwalker Group genom amortering och kvittning sjunkit till 20 mkr, samt att reversen nu omvandlats till ett långfristigt lån utställt av Empir Group. Det nya lånet löper med en årlig ränta om 6% och ska amorteras kvartalsvis med ett belopp uppgående till 50% av erhållen utdelning från Frontwalker Group under motsvarande kvartal. Bolaget har utöver denna avtalade rörliga amorteringsplan rätt att när som helst återbetala hela eller delar av skulden, som förfaller till betalning i sin helhet 1 april 2035. Lånet är villkorat av godkännande av aktieägarna i såväl Empir Group som Bolaget, bolagsstämmorna där beslut tas kommer att hållas den 14 maj 2020 respektive den 15 maj 2020.

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

INFORMATION OM MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet omfattar finansiering och ägande av dotterföretaget samt intressebolaget. Omsättningen uppgick till - (1 362) Tkr. Moderbolagets rörelseresultat för perioden uppgick till -190 (-107) Tkr. Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 1 223 (-132) Tkr. Moderbolaget har investerat - (-) Mkr i aktier i intressebolag. Moderbolagets kassaflöde 7 007 (-510) Tkr. Nettot av de kortfristiga fordringarna och de kortfristiga skulderna uppgick i utgången av perioden till 324 (923) Tkr. De räntebärande skulderna uppgick till 23 758 (1 389) Tkr.

RESULTAT PER SEGMENT

	Omsättning	Rörelseresultat
Q1 2020		
<i>Belopp i Msek</i>		
Frontwalker Group AB	35,6	2,6
FWG konsolideras ej	-35,6	-
Avgår majoritetens andel i FWG	-	-1,4
Avskrivning på goodwill	-	-0,4
Resultat från andel i intressebolag	-	0,8
Xavitech Micropumps AB	1,0	0,1
Xavitech AB	-	-0,2
SUMMA	1,0	0,7

Frontwalker Group

Frontwalkers resultat för första kvartalet följer istort sett plan men resultatet för mars påverkades negativt av covid-19.

Frontwalker Group är beredda på en något minskad aktivitet på kundsidan under framförallt våren och sommaren, i första hand kopplad till den allmänna osäkerheten kring det kommande konjunkturella läget samt det faktum att kunderna kortsiktigt kommer att behöva prioritera omedelbara praktiska problem i sina verksam-

heter och ägna mindre upp- märksamhet åt långsiktiga utvecklingsprojekt. Givet befintlig kundmix bedöms risken för omfattande direkta effekter av Corona som begränsad. De sektorer Frontwalker i dagsläget levererar mest till är E-hälsa (24% av försäljningen 2019) och of- fentlig sektor (21%) och koncernen har ingen exponering alls mot t.ex. rese- eller restaurangbranschen.

Kortsiktigt ser vi att marknaden pga. Corona kommer att präglas av lägre efterfrågan på grund av nya utveck- lingsprojekt och ett stort utbud av tillgängliga konsulter till följd av kraftiga neddragningar i de mest utsatta sek- torerna. Vi har dock goda förhoppningar att vår relativa litenhet och flexibla organisation med beslutskraft nära marknaden innebär att vi kommer att kunna ta tillvara på de möjligheter som trots allt kommer att uppstå den närmsta tiden, och att Frontwalker kan prestera en god relativ tillväxt jämfört med konkurrenterna.

Blickar man förbi Corona är bedömningen att it-mark- naden mot slutet av 2020 kommer att återgå till det normaltillstånd som rått i många år, dvs. att efterfrå- gan 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 den underliggande efterfrågan av it-tjänster, och bristen på tillgänglig it-kompetens är ett strukturellt problem som ännu inte har fått en lösning. För Frontwalkers del är med andra ord den största utmaningen att långsiktigt precis som idag att säkra leveranskapacitet genom att attrahera, utveckla och behålla kompetent personal.

Xavitech Micropumps

Första kvartalet 2020 visar ett positivt rörelseresultat för pumpverksamheten, vilket visar att fokuseringen av verksamheten har gett positiva effekter, omsättning- en har minskat under kvartalet på grund av att många kunder strypt en stor del av sitt utvecklingsarbete. Men med hjälp av god kostnadskontroll har man visat att den

treårsplan som togs fram under 2019 är realiserbar. Den lägre försäljningstakt som varit under första kvartalet jämfört med avslutningen av 2019 kommer även fort- sättningsvis att göra avtryck i framförallt omsättningen kommande kvartal jämfört med 2019.

Xavitech AB

Moderbolagets verksamhet har under första kvarta- let präglats av arbetet med att säkra finansieringen av Frontwalker förvärvet, kostnaderna för verksamheten har under första kvartalet hållits på en minimal nivå, för resterande del av året förväntas en något högre kostnadsnivå för verksamheten i moderbolaget vilket påverkas av en högre aktivitetsnivå i bolaget.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

FÖRSÄKRAN

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

Härnösand den 14 maj 2020
Xavitech AB (publ)
Styrelsen

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Kvartalsrapporten upprättas med tillämpning av årsre- dovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

KOMMANDE RAPPORTER

Delårsrapport jan - juni	2020-08-20
Delårsrapport jan - sep	2020-11-12
Bokslutskommuniké 2020	2021-02-18

TIDPUNKT FÖR ÅRSSTÄMMA

Årsstämman kommer att hållas den 15 maj 2020, klock- an 14:00 på Advokatfirman Schjødt, Hamngatan 27 i Stockholm. Inregistrering till stämman börjar 13:30. Årsredovisningen finns tillgänglig i tryckt version på huvudkontoret och i digitalt format på hemsidan.



XAVITECH | KONCERN 

RESULTATRÄKNING | KONCERN

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	1 037	1 362	3 343
Aktiverat eget arbete	–	–	804
Övriga intäkter	42	80	386
Summa intäkter	1 079	1 442	4 533
.....			
Kostnad sålda varor	-186	-322	-1 685
Övriga externa kostnader	-325	-391	-1 553
Personalkostnader	-690	-787	-3 381
Avskrivningar	-21	-65	-1 763
Resultatandel i intressebolag	799	–	-881
Rörelseresultat	656	-123	-4 730
.....			
<i>Finansiella poster</i>			
Ränteintäkter o liknande intäkter	–	1	1
Räntekostnader o liknande kostnader	-547	-26	-245
Resultat efter finansiella poster	109	-148	-4 974
.....			
Skattekostnader	–	–	0
PERIODENS RESULTAT	109	-148	-4 974

BALANSRÄKNING | KONCERN

TILLGÅNGAR

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	–	1 025	1
Patent och varumärken	185	761	191
Summa immateriella anläggningstillgångar	185	1 786	192

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier verktyg och installationer	173	237	186
Summa materiella anläggningstillgångar	173	237	186

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intressebolag	28 352	–	29 515
Andra långfristiga fordringar	42	42	42
Summa finansiella anläggningstillgångar	28 394	42	29 557
Summa anläggningstillgångar	28 752	2 065	29 935

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Varulager mm

Råvaror och förnödenheter	896	1 187	936
Summa varulager	896	1 187	936

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	502	856	856
Aktuella skattefordringar	22	24	33
Tecknat ej inbetalt eget kapital	–	–	3 001
Övriga kortfristiga fordringar	197	360	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	114	137	99
Summa kortfristiga fordringar	835	1 377	4 163

Kassa och Bank	11 251	2 217	4 411
Summa kassa och bank	11 251	2 217	4 411

Summa omsättningstillgångar	12 982	4 781	9 510
------------------------------------	---------------	--------------	--------------

SUMMA TILLGÅNGAR	41 734	6 846	39 445
-------------------------	---------------	--------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EGET KAPITAL

Aktiekapital	4 800	890	1 780
Övrigt tillskjutet eget kapital	46 096	38 000	43 572
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-34 444	-34 661	-34 153
Summa eget kapital	16 452	4 229	11 199

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	–	138	–
Övriga långfristiga skulder	18 000	917	18 000
Summa långfristiga skulder	18 000	1 055	18 000

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	–	334	–
Kortfristig del av långfristiga skulder	5 758	–	8 158
Leverantörsskulder	68	272	841
Övriga kortfristiga skulder	104	320	120
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 352	636	1 127
Summa kortfristiga skulder	7 282	1 562	10 246

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 734	6 846	39 445
---------------------------------------	---------------	--------------	---------------

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL | KONCERN

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	1 780	43 573	-34 154	11 199
Nyemission	3 020	3 162		6 182
Emissionskostnader		-1 038		-1 038
Periodens resultat			109	109
Belopp vid periodens utgång (2020-03-31)	4 800	45 697	-34 045	16 452

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	890	32 662	-29 175	4 377
Periodens resultat			-148	-148
Belopp vid periodens utgång (2019-03-31)	890	32 662	-29 323	4 229

NYCKELTAL | KONCERN

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	1 037	1 362	- 2967
EBITDA	677	-58	- 4 730
Rörelseresultatet (EBIT)	656	-123	- 4 974
Periodens resultat	109	-148	-4 979
.....			
Resultat per aktie*	0,01	-0,05	-1,22
.....			
Antal aktier vid periodens slut	16 000 908	2 967 221	5 934 442
Genomsnittligt antal aktier för perioden	12 563 795	2 967 221	4 072 800
.....			
Soliditet	39%	62%	28%
.....			
Aktiekurs	1,25 kr	5,50 kr	1,00 kr

*Beräknat på genomsnittligt antal aktier

KASSAFLÖDESANALYS | KONCERN

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat före finansiella poster	656	-123	-4 735
Avskrivningar/Nedskrivningar	21	65	1 764
Övriga poster som inte påverkar kassaflödet	-802	–	881
Erhållen ränta och utdelning	1 960	1	1
Erlagd ränta	–	-26	-58
Betald skatt	-9	-61	7
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	1 826	-144	-2 140
.....			
<i>Förändring av rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager och pågående arbete	40	-13	238
Förändring av kundfordringar	354	-435	-435
Förändring av kortfristiga fordringar	-38	-167	4
Förändring av leverantörsskulder	-773	221	790
Förändring av kortfristiga skulder	-335	163	330
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 074	-375	-1 213
.....			
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	–	-30	-84
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	–	-32	-32
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	–	-10	-1 306
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–	-72	-1 422
.....			
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	5 766	–	5 834
Amortering	–	-83	-1 535
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 766	-83	4 299
Periodens kassaflöde	6 840	-530	1 664
Likvida medel vid periodens början	4 411	2 747	2 747
Likvida medel vid periodens slut	11 251	2 217	4 411

RESULTATRÄKNING | MODERBOLAG

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	–	1 362	3 010
Aktiverat eget arbete	–	–	1
Övriga intäkter	38	90	381
Summa intäkter	38	1 452	3 392
.....			
Kostnad sålda varor	–	-322	-813
Övriga externa kostnader	-223	-350	-1 397
Personalkostnader	-5	-822	-2 828
Avskrivningar	–	-65	-1 346
Rörelseresultat	-190	-107	-2 992
.....			
<i>Finansiella poster</i>			
Resultat från koncernföretag	–	–	-1 000
Resultat från andelar i intresseföretag	1 960		
Ränteintäkter o liknande intäkter	–	1	1
Räntekostnader o liknande kostnader	-547	-26	-245
Resultat efter finansiella poster	1 223	-132	-4 236
.....			
Skattekostnader	–	–	–
PERIODENS RESULTAT	1 223	-132	-4 236

BALANSRÄKNING | MODERBOLAG

TILLGÅNGAR

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-	622	-
Patent och varumärken	-	760	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	1 382	0

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier verktyg och installationer	-	238	-
Summa materiella anläggningstillgångar	0	238	0

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	850	50	850
Fordringar hos koncernföretag	-	104	82
Andelar i intressebolag	30 396	-	30 396
Andra långfristiga fordringar	2	42	2
Summa finansiella anläggningstillgångar	31 248	196	31 330
Summa anläggningstillgångar	31 248	1 816	31 330

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Varulager mm

Råvaror och förnödenheter	-	1 187	-
Summa varulager	0	1 187	0

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	40	1 619	690
Aktuella skattefordringar	21	24	12
Tecknat ej inbetalt eget kapital	-	-	3 001
Övriga kortfristiga fordringar	178	164	172
Fordringar hos koncernföretag	1 037	18	487
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	102	137	74
Summa kortfristiga fordringar	1 378	1 962	4 436

Kassa och Bank	10 975	2 188	3 968
Summa kassa och bank	10 975	2 188	3 968
Summa omsättningstillgångar	12 353	5 337	8 404

SUMMA TILLGÅNGAR	43 601	7 153	39 734
-------------------------	---------------	--------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

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

Fritt eget kapital

Överkursfond	17 002	5 271	8 311
Balanserat resultat	-4 236	-1 358	-
Periodens resultat	1 223	-132	-4 236
Summa eget kapital	18 789	4 725	12 422

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	138	-
Övriga långfristiga skulder	18 000	917	18 000
Summa långfristiga skulder	18 000	1 055	18 000

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	334	-
Kortfristig del av långfristiga skulder	5 758	-	8 158
Leverantörsskulder	35	272	356
Övriga kortfristiga skulder	37	131	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	982	636	798
Summa kortfristiga skulder	6 812	1 373	9 312

Summa eget kapital och skulder	43 601	7 153	39 734
---------------------------------------	---------------	--------------	---------------

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL | MODERBOLAG

	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	1 780	6 567	8 311	-4 236	12 422
Nyemission	1 378		4 804		6 182
Emissionskostnader			-1 038		-1 038
Pågående nyemission	1 642	-6 567	4 925		0
Periodens resultat				1 223	1 223
Belopp vid periodens utgång (2020-03-31)	4 800	0	17 002	-3 013	18 789

KASSAFLÖDESANALYS | MODERBOLAG

	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat före finansiella poster	-190	-107	-2 992
Avskrivningar/Nedskrivningar	-	65	1 346
Erhållen ränta och utdelning	1 960	1	1
Erlagd ränta	-	-26	-58
Betald skatt	-9	-61	3
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	1 761	-128	-1 700
<i>Förändring av rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager och pågående arbete	-	-13	1 174
Förändring av kundfordringar	650	-1 198	-269
Förändring av kortfristiga fordringar	-584	771	305
Förändring av leverantörsskulder	-321	221	306
Förändring av kortfristiga skulder	-347	-15	-109
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 159	-362	-293
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-23	-87
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-32	-32
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-10	-3 084
Avyttrade anläggningstillgångar	-	-	443
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-65	-2 760
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	5 766	-	5 858
Amortering	-	-83	-1 535
Långfristig fordran på koncernföretag	82	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 848	-83	4 323
PERIODENS KASSAFLÖDE	7 007	-510	1 270
Likvida medel vid periodens början	3 968	2 698	2 698
Likvida medel vid periodens slut	10 975	2 188	3 968



INFORMATION OM BOLAGET

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

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

© 2020 XAVITECH AB