BOKSLUTSKOMMUNIKÉ | 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–DEC 2022
4 VD HAR ORDET
6 VERKSAMHETEN
8 FINANSIELL INFORMATION
13 XAVI – KONCERN
19 XAVI – MODERBOLAG
21 NOTER

DELÅRSRAPPORT
Januari – December 2022

Rörelseresultatet i fjärde kvartalet korrigerat för nedskrivningar, förbättrades från -0,5 mkr till +0,5 mkr.

Oktober – December 2022
- Nettoomsättningen uppgick till 30,8 (30,8) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -29,6 (-0,5) mkr
- EBITA-resultatet uppgick till -0,7 (-0,5) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -30,8 (-1,0) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,23 (-0,03) kr

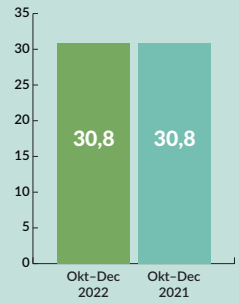
Januari – December 2022
- Nettoomsättningen uppgick till 116,6 (118,5) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -29,9 (0,4) mkr
- EBITA-resultatet uppgick till -1,0 (0,4) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -32,1 (-1,7) mkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,40 (-0,05) kr

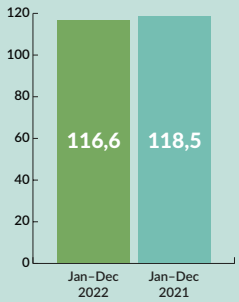
Koncernen i korthet

	Okt-Dec 2022	Okt-Dec 2021	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning, tkr	30 812	30 761	116 552	118 525
EBITDA, tkr	-18	368	2 326	4 530
Rörelseresultat, tkr	-29 613	-545	-29 858	361
EBITA, tkr	-706	-545	-951	361
Resultat efter skatt, tkr	-30 806	- 963	-32 143	-1 661
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,23	-0,03	-0,40	-0,05
Tillväxt*, %	0,2	422,3	-1,7	1 262,7
EBITDA marginal*, %	-0,1	1,2	2,0	3,7
Rörelsemarginal*, %	-95,2	-1,8	-25,3	0,3
EBITA marginal*, %	-2,3	-1,8	-0,8	0,3
Soliditet*, %			58,1	25,5
Nettokassa/nettoskuld*, tkr			19 646	-29 924
Disponibla likvida medel*, tkr			24 081	14 576
Balansomslutning, tkr			83 181	98 942
Eget kapital, tkr			48 342	25 259
Eget kapital per aktie, kr			0,39	0,79

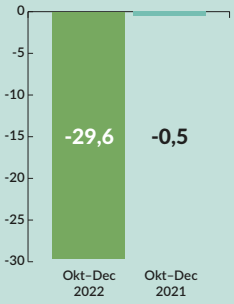
** Definitioner av dessa nyckeltal finns på sidan 18.*

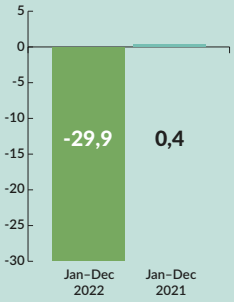
Nettoomsättning



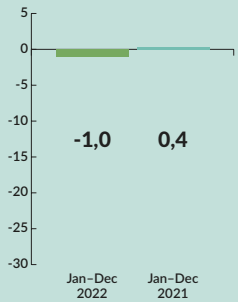


Rörelseresultat

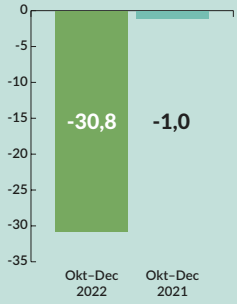


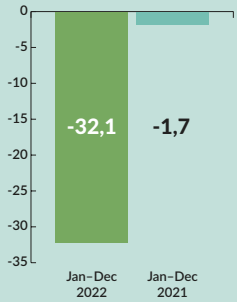


EBITA

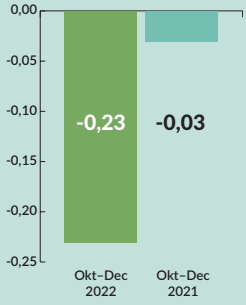


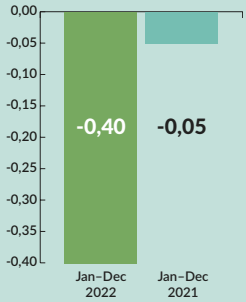
Resultat efter skatt





Resultat per aktie





Xavi Solutions nya justerade finansiella mål lyder;

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.

VD har ordet

Transformationen av Xavi Solutions fortgår efter sommarens fulltecknade emission om totalt 43,7 mkr där Xavi Solutions står i det närmaste skuldfritt, med stärkt rörelsefinansiering och redo för tillväxt. Som en del av den fortsatta transformationen har vissa tillgångsposter omvärderats, vilket inneburit nedskrivningar av goodwill samt vissa aktieinnehav om ca 31 mkr. Under det fjärde kvartalet 2022 bibehålls omsättningsnivån samtidigt som rörelseresultatet förbättras med +1,0 mkr och resultat före skatt med +1,5 mkr jämfört med Q4 2021 exklusive nedskrivningar. För helåret ökar motsvarande omsättning med +1,1 mkr för jämförbara enheter.

Stärkta nyckeltal, nedskrivningar och nya finansiella mål

Under året har Xavi Solutions genomfört två emissioner trots ett tufft finansklimat. Dessa har tillfört eget kapital om 55,2 mkr, kassan har stärkts med 18 mkr, soliditeten har stärkts med 47 procentenheter och den långfristiga skulden till Empir Group är till fullo reglerad. Våra genomförda impairmenttester visade dock en förskjutning av våra framtida kassaflöden, bl a på grund av omvärldsfaktorer såsom avmattning på marknaden till följd av geopolitiska händelser i och med kriget i Ukraina. Detta har

lett till en nedskrivning av bolagets goodwill om 28,9 mkr samt nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar inom segmentet Ventures om ca 2,2 mkr. Årsresultatet, som självklart innebär en stor besvikelse, ger oss tyvärr ingen möjlighet till utdelning. Vi arbetar dock oförtrutet vidare långsiktigt med såväl investeringar i verksamheten som förvärv vilket framöver kommer ge möjlighet till utdelning i enlighet med vår utdelningspolicy. Vid årets utgång uppgick soliditeten till 58,1%.

Nya finansiella mål har kommunicerats, per den 17 januari 2023, där vi i slutet av 2025 räknar med att nå en nettoomsättning om 154 mkr och ett EBITA-resultat om +11 mkr (ca 7%).

Förbättrat rörelseresultat och Great Place To Work certifiering

De optimeringsaktiviteter som startades i början av året ger fortsatt effekt där vårt rörelseresultat för jämförbara enheter förbättrats med +1,0 mkr och resultat efter finansiella poster förbättrats med +1,5 mkr under kvartalet, tack vare vårt förbättringsarbete och sänkta räntekostnader. Optimering och effektivisering behöver fortgå för att nå våra mål och öka lönsamheten, men vi har nu fått upp farten med en lättare ryggsäck.

Den förändringsresa koncernen genomgår kan också visualiseras genom den Great Place To Work certifiering dotterbolaget Frontwalker på nytt fått med kraftig förbättring inom samtliga områden med ett Trust Index på hela 92% jämfört med 78% 2021.

Ökad omsättning och marknadsfokus

När vi summerar 2022 ser vi att vårt fokus på vissa utvalda branscher och kunder däri ger positiv effekt. Våra topp 5 branscher utgör 81% av vår totala omsättning med offentlig sektor (25%), ehälsa/lifescience/medtech (18%) och retail (14%) i topp. Bank/finans/försäkring/affärsdata växer glädjande till 12%. Vi säljer till 70% direkt mot våra kunder utan mellanhänder och nyttjar långsiktiga, egna ramavtal i en tredjedel av fallen. Omsättningen ökar för helåret med +1,1 mkr för jämförbara enheter till 116,6 mkr. Trots en osäker omvärld med viss avmattning i vissa branscher bibehåller vi vår omsättning under kvartalet.

Ny styrelse

Efter sommarens emission har ägarbilden ritats om och en extra bolagsstämma genomfördes den 26 oktober där bland annat en ny styrelse utsågs. Den nya styrelsen består av Marcus Pettersson (ordf.), Robert Carlén, Anders Hibell, Pär Råghall samt Margareta Strandbacke. En stark ägaragenda kombinerat med tung, industriell kompetens blir tillgångar på vår resa framåt.

Starkt digitaliseringserbjudande mot ett stort, underliggande behov trots lågkonjunktur

Xavi Solutions hjälper onoterade it-bolag att växa tillsammans med oss, med hjälp av vår erfarenhet och vår noterade aktie på Nordic SME. Vi är ett nischat IT-/tech-bolag som erbjuder expertis kring digitalisering, arkitektur, systemutveckling, infrastruktur, förvaltning och support. Vår viktigaste tillgång är våra medarbetare – med kompetenta, passionerade och långsiktiga konsulter och tekniska lösningar ger vi våra kunder bästa möjliga värde och leverans. Vi tar ofta funktionella helhetsåtaganden och levererar gärna i agila utvecklingsteam. Kunder ser oss ofta som strategisk partner genom vår starka verksamhetskompetens kombinerat med djup kunskap om dagens och morgondagens digitala teknologi där kundens behov möts av konkreta lösningar.

Givet digitaliseringen i samhället, det ackumulerade utvecklingsbehovet efter pandemin, moderniseringsbehov av äldre system samt ökade cybersäkerhetshot är vårt erbjudande helt rätt i tiden. Vi är ödmjuka inför den tid och affärsmiljö vi agerar i, men vet att vi löser affärskritiska problem för såväl mindre som större kunder och gör världen lite bättre varje dag. Digitaliseringen bör för Sverige, rätt hanterat, innebära en snabbare väg ur den lågkonjunktur som stundar.

Vi tar oss nu tillsammans an 2023 – ett spännande år med nya möjligheter för såväl aktieägare, kunder, medarbetare som partners. Välkommen med!

Stockholm, feb 2023
Nicklas Raask
VD / Koncernchef Xavi Solutionnode AB (publ)

Verksamheten

Marknaden
Xavi Solutions har en bred kundbas med kunder inom såväl den privata som den offentliga sektorn. Efterfrågan på tjänster har varit god under en längre period. Behovet för större bolag och organisationer att ta in specialistkompetens för kortare eller längre uppdrag bedöms fortsatt vara stort då den snabba teknikutvecklingen och förändringstakten ofta kräver extern kompetens. Den totala IT-marknaden i Sverige beräknades uppgå till 172 miljarder SEK 2022. Tillväxten drivs i huvudsak av digitalisering, molntjänster, men även en fortsatt stor outsourcingmarknad som dessutom håller sig relativt stabil[1]. Verksamhetsfinansierad IT ökar då digitaliseringen ger verksamheten konkurrensfördelar.

Under Q4 2022 har vi sett en fortsatt ökning i våra kunders behov genom flertal förfrågningar och affärsdiskussioner kring initiativ och projekt där flera kunder önskar en närmare partner på den digitala resan. Dock har kvartalet fortsatt inneburit en viss avmattning pga det geopolitiska klimatet med pågående krig i Ukraina, finansmarknader i gungning och kunder som påverkas av stigande el- och energipriser. Underliggande behov är stora, men ovan gör att delar av marknaden i vissa fall naturligt avvaktar.

Bristen på IT/techexperter, bland annat inom systemutveckling skapar en stark efterfrågan på marknaden och i en tvekande marknad är i många fall konsulter att föredra framför permanent anställning. Vi behöver bli fler och samtliga enheter i koncernen rekryterar löpande med god attraktionskraft. Vi bygger värde för våra kunder genom att förena domänkompetens och erfarenhet med digital teknologi.

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
Frontwalker Group fortsätter att transformeras och vi ser en ökad efterfrågan inom ledningstjänster, systemutveckling, förvaltning och support i pandemins efterdyningar. Vi välkomnar under det fjärde kvartalet flera nya kunder som efterfrågar helhetslösningar inkl utveckling, förvaltning samt drift i moderna molnmiljöer.

Under det fjärde kvartalet ökade rörelseresultatet med +2 053 tkr jämfört med samma period 2021 före nedskrivningar. Omsättningen minskade marginellt med 1,6%.

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[2] upplägg.

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

Solve
den konsultativa affären kring innovation, strategi, ledning, digital transformation, specialister inom systemutveckling, 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.

1 *Radar Ecosystem Specialists (2022). IT-radar 2022.*

2 *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.*

och säkerhet höjs och kostnad sänks radikalt. Våra kunder visar intresse för att modernisera sina applikationer för att fortsatt kunna ligga i teknologins framkant och här har vi möjlighet att ta ett helt ansvar för en portfölj av applikationer med god synergi som följd.

Frontwalker innehar sedan 2021 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. Under kvartalet höjde bolaget sitt Trust Index från 78% till 92% med ökning inom samtliga områden. Siktet är sedan tidigare inställt på att framgent erhålla den högsta nivån, Sveriges Bästa Arbetsplatser™ (SBA) som utgörs av de högst rankade bolagen i Sverige inom sin organisationsstorlek.

SEGMENT SERVE

Tavana IT

Tavana arbetar med en hög ambitionsnivå. Vi ger oss inte förrän vi antar de mest spännande utmaningarna och jobbar med de bästa människorna. Vi är ett starkt och växande IT-konsultföretag som hjälper våra kunder. På vägen har vi byggt en stark och passionerad företagskultur – något vi är otroligt stolta över! Vi tänker långsiktigt. Vi söker de vassaste medarbetarna, som kan skapa de bästa tjänsterna och driva utvecklingen framåt hos våra kunder.

Under det fjärde kvartalet minskade rörelseresultatet med -223 tkr jämfört med samma period 2021 före nedskrivningar. Omsättningen ökade med 3,3%.

Bland våra kunder hittar man Europas ledande aktör inom optikbranschen, en större butikskedja för kläder, Sveriges största företag inom hemstädning, en av världens globala betalningstjänster, stora leverantörer av streamingtjänster för film och musik samt bolag inom energilagring, m.fl.

Stort fokus har under kvartalet legat på att vidareutveckla våra kundrelationer med både existerande samt att 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 Storstockholmsregionen känns mycket bra och satsningar har gjorts för att upprätthålla god kvalité, högt tempo och fortsätt tillväxtresa.

SEGMENT VENTURES

Inom Xavi Ventures återfinns för närvarande två investeringar;

Designtech Solutions AB

Erbjuder mjukvaruprodukter för dokument- och projekt-hantering. Utveckling sker i Sverige resp 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. Flertal diskussioner finns aktiva med möjliga intressenter kring Giggernauts teknik. Xavi Solutions äger 14,7% av bolaget.

Väsentliga händelser under rapportperioden

Den 25 november pressmeddelade Xavi Solutions att dotterbolaget Frontwalker för andra året i rad blivit certifierade Great Place to Work®. Den prestigefyllda utmärkelsen bygger helt på vad nuvarande medarbetare säger om sin erfarenhet av att arbeta på Frontwalker. I år säger 96 % av de anställda att Frontwalker är ett bra ställe att arbeta på, vilket är en ökning med 25 procentenheter från föregående år. Svarsfrekvensen uppgick till 94 %.

Den 26 oktober beslutade en extra bolagsstämma att antalet styrelseledamöter ska vara fem ordinarie styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter. Omval skedde av styrelseledamoten Margareta Strandbacke samt nyval av Marcus Pettersson, Robert Carlén, Anders Hibell och Pär Råghall. Marcus Pettersson utsågs till styrelsens ordförande. Beslutades att arvoden till styrelsen ska utgå med sammanlagt 730 000 kr, att fördelas med 250 000 kr till ordföranden och 120 000 kr vardera till styrelsens övriga ledamöter. En ny bolagsordning antogs där gränserna för bolagets aktiekapital blir lägst 37 458 924 och högst 149 835 696 kr samt gränserna för bolagets antal aktier lägst 124 863 081 och högst 499 452 324. Styrelsen fick ett bemyndigande att besluta om nyemission fram till nästa årsstämma. Syftet är att ge styrelsen flexibilitet att säkerställa att bolaget kan tillföras kapital samt förvärva bolag.

För mer information om händelserna se **www.xavisolutions.se**

Finansiell information

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen under perioden uppgick till 116 552 (118 525) tkr, varav 30 812 (30 761) tkr under fjärde kvartalet. I föregående års omsättning ingår Xavitech Micropumps med 3 111 tkr. Bolaget såldes 2021. Nettoomsättning korrigerat för ovan uppgår till 116 552 (115 415) dvs en tillväxt om 1 137 tkr som primärt kommer ifrån segmentet Serve.

Periodens rörelseresultat uppgick till –29 858 (361) tkr, varav – 29 613 (-545) tkr för det fjärde kvartalet. En noggrann analys av de bokförda värdena på koncernens rörelsetillgångar, har resulterat i en nedskrivning av goodwill om 28 907 tkr, hänförligt till segmentet Solve (Frontwalker Group AB 13 900 tkr) och segmentet Serve (Tavana IT AB 15 000 tkr).

Detta beror på att arbetet med att få segmenten att generera tillräckliga kassaflöden bedöms ta längre tid än vad som tidigare antagits pga. omvärldsfaktorer såsom avmattning på marknaden till följd av geopolitiska händelser i och med kriget i Ukraina. Nedskrivningen innebär att goodwill minskar från 58 886 mkr till 29 979 tkr. I tillägg har värden inom segmentet Venture skrivits ned; 2 195 tkr, varav 1 000 tkr avser innehavet i Giggernaut AB samt 1 195 tkr, andelen i intressebolaget Designtech AB.

Korrigerat för ovan poster uppgår rörelseresultatet till 489 (-545) tkr under fjärde kvartalet dvs en resultatförbättring om 1 034 tkr jämfört med samma period föregående år. I kvartalets rörelseresultat ingår kostnader av engångskaraktär uppgående till 330 tkr rörande en förvärvssondering, som inte ledde till avslut.

Året har påverkats av första halvårets genomförda omstrukturering i ett av dotterbolagen som per sista juni var genomförd.

Detta påverkade främst andra kvartalet negativt med bland annat strukturkostnader, 750 tkr, samt minskad försäljning. Övriga affärsdrivande verksamheter inom koncernen har levererat högre försäljning samt resultat jämfört med samma period föregående år, både inom segmentet Solve samt Serve. Föregående år såldes dotterbolaget Xavitech Micopumps, vilket genererade en reavinst på 1 007 tkr.

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 har pågått under främst första halvåret. Ökade satsningar inom marknadsföring, sälj samt IT som startade under sista kvartalet föregående år pågår fortsatt men i minskad takt.

Finansnetto uppgick under perioden till – 2 143 (-2 174) tkr, varav -1 061 (-572) tkr under fjärde kvartalet. I resultatet ingår nedskrivningen av innehavet i Giggernaut AB, 1 000 tkr. Räntekostnaderna har minskat under senaste halvåret jämfört med samma period föregående år pga den kraftigt minskade skuldsättningen. Ränteintäkt 114 (25) tkr avser ränta på fordran mot T9 Consulting AB, som uppstod i samband med försäljningen av Xavitech Micropumps.

Resultat före skatt justerat för nedskrivningar av balansposter uppgår under kvartalet till 428 (- 1 117) tkr. Det innebär en resultatförbättring jämfört med samma period föregående år med 1 545 tkr.

Periodens resultat uppgick till – 32 143 (-1 661) tkr, varav -30 806 (-963) tkr i fjärde kvartalet. Av periodens resultat är – 30 645 (-1 594) tkr hänförligt till moderbolagets aktieägare, varav – 29 135 (-822) tkr under senaste kvartalet.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -1 961 (128) tkr varav 1 600 (2 214) tkr under det fjärde kvartalet. Anledningen till det sämre kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med samma period föregående år en negativ utveckling av rörelsekapitalet om 2 764 tkr samt att betald bolagsskatt varit högre.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till 17 (-908) tkr varav 0 (- 1 286) tkr under fjärde kvartalet. I oktober föregående år förvärvades Designode AB för 1600 tkr och 472 tkr i likvida medel tillfördes bolaget. Övriga förärv föregående år var dotterbolaget Racasse AB, vilket tillförde 1936 tkr i likvida medel till koncernen samtidigt som en tilläggsköpskilling betalades ut för förvärvet. Försäljningen av dotterbolaget Xavitech Micropumps AB genererade en betalning om 500 tkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 16 622 (-5 051) tkr varav -2 820 (- 794) tkr under fjärde kvartalet. En amortering om 1 500 tkr har skett av befintliga lån till SEB, i samband med en förlängning av amorteringsplanen med 1 år.

Den genomförda företrädesemissionen i juli i år tillförde bolaget 30 709 tkr i likvida medel. Av inbetald emissionslikvid har 6 814 tkr använts för att slutamortera det långfristiga lånet till Empir Group. Betalda emissionskostnader under perioden uppgår till 6 026 tkr. I samband med nyemissionen i april skedde en förändring av finansieringsupplägget med SEB där nya lån uppgick till 6 000 tkr samtidigt som checkkrediterna minskat med motsvarande. Amortering av leasingskuld har skett med -3 355 (-4 189) tkr och användandet av checkkrediterna har minskat med -827 tkr (890) under perioden. Föregående år skedde en utdelning i maj, 3 190 tkr.

Det totala kassaflödet uppgick under perioden till 14 678 (- 5 831) tkr varav -1 220 (133) tkr under fjärde kvartalet. Den sista december uppgick nettofordran/skuld till 19 646 (-29 924) tkr. Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 20 581 (5 903) tkr. Därutöver fanns outnyttjade kreditlimiter uppgående till 3 500 (8 673) tkr. Totalt uppgick därmed koncernens disponibla likvida medel till 24 081 (14 576) tkr.

Medarbetare

Xavi Solutions har sysselsatt 125 (132) personer i medeltal under perioden varav 115 (121) personer varit anställda. I det fjärde kvartalet har koncernen sysselsatt 125 (133) personer varav 114 (119) varit anställda. Utöver de anställda anlitade koncernen 10 (11) underkonsulter i genomsnitt under perioden och 11 (14) under fjärde kvartalet. Vid periodens slut uppgick antalet sysselsatta till 129 (145).

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 48 342 (25 259) tkr, varav 46 699 (22 117) är hänförligt till moderbolagets aktieägare. Xavi Solutions har för närvarande inga utestående teckningsoptionsprogram. Den riktade nyemissionen i april tillförde 17,6 mkr i eget kapital samt 13 500 000 nya B-aktier. Företrädesemission i juli uppgick till ca 43,7 mkr samt beräknade emissionskostnader uppgick till ca 5,9 mkr. Efter att emissionen registrerades i juli ökade Xavi Solutions aktiekapital med 23,8 mkr, från 13,6 mkr till 37,5 mkr samt 79 458 323 nya aktier (875 000 A-aktier och 78 583 323 B-aktier).

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 98 (204) tkr, varav 0 (0) under fjärde kvartalet. Försäljning av inventarier har skett under perioden uppgående till 115 (0) tkr varav 0 (0) under senaste kvartalet.

Värdet på nyttjanderättstillgångarna (mestadels hyreskontrakt för våra kontor) enligt IFRS16 uppgick vid periodens slut till 2 900 (3 121) 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 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 intäkter uppgick under perioden till 9 149 (810) 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.

Rörelseresultatet uppgick till -2 401 (-3 138) tkr. Rörelseresultatet exklusive management fee

uppgick till -7 021 (-3 948) tkr. Resurser har tillförts moderbolaget för att möjliggöra framtida tillväxt.

Resultat efter finansiella poster uppgick till -40 247 (-4 657) tkr. Under perioden har aktier i dotterbolag skrivits ner med 60 733 tkr samt övriga värdepapper (Giggernaut AB) med 1 000 tkr. Moderbolaget har mottagit utdelningar från dotterföretag med 24 720 tkr som har kvittats mot koncerninterna skulder. Räntekostnaderna har minskat jämfört med samma period föregående år. Det långfristiga lånet mot Empir Group är fullt återbetalat via årets genomförda emissioner.

Moderbolaget har erhållit koncernbidrag, 2 090 (3 625) tkr, under perioden.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 13 529 (-) tkr. Därutöver finns outnyttjad kreditlimit uppgående till 700 (445) tkr. Totalt uppgick därmed moderbolagets disponibla likvida medel till 14 229 (445) tkr. Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens slut till 6 (0) personer.

Närstående transaktioner

Vid tredje kvartalets början hade Xavi Solutions ett lån från Empir Group om 19,8 mkr som löpte med 6 % ränta. I samband med emissionen under kvartalet, har lånet lösts genom dels kvittning av 13 mkr samt amortering 6,8 mkr. Efter lösen av lånet äger Empir Group AB ca 23% av Xavi Solutionnode AB. Under året har Xavi Solutions fått ersättning för ekonomitjänster- samt lokalhyra motsvarande ca 400 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 2021, sidan 42 under not 3 beskrivs koncernens och moderbolagets risker och riskhantering utförligare. Utöver detta har situationen i Ukraina tillkommit vilket har till följd att vi ser en viss avmattning på marknaden samt en situation med högre räntor och inflation. Utöver detta bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit utöver de som beskrivs i årsredovisningen.

Utsikter

När vi blickar framåt är vår bedömning att IT-marknaden på sikt kommer att återgå till det normaltillstånd som rått i många år, det vill säga att IT-efterfrågan är större än utbudet. Kortsiktigt sker dock en avmattning av marknadens tillväxt givet geopolitiska störningar pga kriget i Europa, instabilitet på finansmarknaderna och ett högre kostnadsläge givet högt inflationstryck vilket påverkar kunders möjlighet och vilja till investering. Enligt Radar Eco[1] förväntas IT-budgetarna i Sverige växa med blygsamma +0,7% under 2023 för att sedan växa med +4,3% under 2024. Verksamhetsfinansierad IT förväntas dock växa med +7,6% 2023 för att sedan växa vidare med +5,4% 2024. Det är i sig ett tecken på hur viktigt IT är för all verksamhet och således en helt naturlig komponent med prioriterad finansiering som följd givet det stora behovet av digitalisering och automatisering samt cybersäkerhet.

Ännu återstår mycket att göra i den digitaliseringsprocess som pågår inom snart sagt 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 post-pandemiskt behov av digitalisering och automatisering. 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 och support av digitala lösningar inkl modernisering av legacy. Digitalisering är en möjliggörare för Sverige som förkortar vägen ur lågkonjunkturen vilket förutsätter en stark agenda vilket bl a Tech Sverige tydliggjort i rapporten ”En techagenda för Sverige” (2022) innehållande 37 policyförslag inom 10 olika verksamhetsområden. Vi behöver som bransch gå samman för att öka inflödet av kompetens och tydligt samarbeta givet det underliggande behovet.

1 *Radar Eco ”State of the Nation 2023”, nov 2022*

IT-konsultbranschen i Sverige präglas av ett fåtal större leverantörer och ett stort antal mindre nischspelare. Branschen genomgår för närvarande en tydlig konsolidering där vi som etablerat något större nischbolag med noterad aktie och välfungerande struktur attraherar mindre, onoterade bolag som genom Xavi Solutions ökar sin växtkraft och skalbarhet.

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. På en sådan marknad kommer det att bli än viktigare att utveckla och kommunicera sin unikhet, både vad gäller teknisk expertis och branscherfarenhet. 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 distansarbetstrenden ökar våra möjligheter att sälja in vår modell för helhetsåtaganden kring systemutveckling och systemförvaltning med leverans från kontor, 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 underlättar den förflyttningen.

Ett speciellt fokus tror vi krävs kring det ökande cybersäkerhetshotet som digitaliseringen av samhälle och näringsliv medför i kombination med ett allvarligt säkerhetspolitiskt läge genom kriget i Ukraina och pågående Natoansökningsprocess. Här söker kunder såväl stora som mindre efter strategiska, erfarna partners med tung teknik- och domänkunskap som aktivt och snabbt kan bistå med expertis och hållbara lösningar på den digitala resan.

Xavi Solutions nya justerade finansiella mål lyder;

- Xavi Solutions ska ha en i huvudsak organisk tillväxtstrategi kompletterat med mindre förvärv.
- Xavi Solutions ska vara vinst- och utdelningsmaximerande.
- Xavi Solutions ska nå en nettoomsättning om cirka 154 mkr i slutet av 2025.
- Xavi Solutions ska nå ett EBITA om cirka 11 mkr, motsvarande cirka 7 procent av omsättningen, i slutet av 2025.

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas onsdagen den 24 maj 2023. Årsredovisningen för 2022 blir offentlig v. 17 och finns då tillgänglig på **xavisolutions.se.**

Utdelning

Xavi Solutionnodes ABs styrelse föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022.

Finansiell kalender

Delårsrapport Januari-Mars 2023	2023-05-11
Årsstämma	2023-05-24
Delårsrapport April-Juni 2023	2023-08-17
Delårsrapport Juli-September 2023	2023-11-09
Bokslutskommuniké 2023	2024-02-08

För ytterligare information kontakta:
Nicklas Raask, VD / Koncernchef
0766-210 111
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 8 februari 2023

Marcus Pettersson
Ordförande

Margareta Strandbacke
Ledamot

Anders Hibell
Ledamot

Robert Carlén
Ledamot

Pär Råghall
Ledamot

Nicklas Raask
VD / Koncernchef

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 8 februari 2023 kl. 08.30 CET.

Koncern

Koncernens resultaträkning

TKR	Okt-Dec 2022	Okt-Dec 2021	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Nettoomsättning	30 812	30 761	116 552	118 525
Övriga rörelseintäkter	290	93	1 448	2 722
Summa rörelsens intäkter	**31 102**	**30 854**	**117 999**	**121 247**
Köpta varor och tjänster	-5 898	-5 761	-22 368	-22 964
Övriga externa kostnader	-2 997	-3 449	-11 981	-12 341
Personalkostnader	-21 227	-21 311	-80 167	-81 447
Av- och nedskrivningar	-29 595	-913	-32 184	-4 169
Andel i intresseföretags resultat	-998	36	-1 157	36
Summa	**-60 715**	**-31 399**	**-147 857**	**-120 886**
Rörelseresultat	**-29 613**	**-545**	**-29 858**	**361**
Resultat från finansiella poster				
Resultat från övriga värdepapper	-1 000	-	-1 000	-2
Ränteintäkter och liknande resultatposter	29	25	114	25
Räntekostnader och liknande resultatposter	-90	-597	-1 257	-2 197
Summa resultat från finansiella resultatposter	**-1 061**	**-572**	**-2 143**	**-2 174**
Resultat före skatt	**-30 674**	**-1 117**	**-32 001**	**-1 813**
Skatt	-131	-103	-131	-103
Uppskjuten skatt	-	257	-11	255
Periodens resultat	**-30 806**	**-963**	**-32 143**	**-1 661**
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	**-29 135**	**-822**	**-30 645**	**-1 594**
Innehav utan bestämmande inflytande	**-1 670**	**-141**	**-1 498**	**-67**
Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare före och efter utspädning, kr	**-0,23**	**-0,03**	**-0,40**	**-0,05**
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusental	**124 863**	**31 905**	**76 997**	**31 905**
Antal aktier vid periodens slut, tusental	**124 863**	**31 905**	**124 863**	**31 905**

Koncernens rapport över totalresultatet

TKR	Okt-Dec 2022	Okt-Dec 2021	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Periodens resultat	-30 806	-963	-32 143	-1 661
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat för året	**-30 806**	**-963**	**-32 143**	**-1 661**

Årets totalresultat hänförligt till:

TKR	Okt-Dec 2022	Okt-Dec 2021	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Moderbolagets ägare	**-29 135**	**-822**	**-30 645**	**-1 594**
Innehav utan bestämmande inflytande	**-1 670**	**-141**	**-1 498**	**-67**

Koncernens rapport över finansiell ställning

TILLGÅNGAR

TKR	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Anläggningstillgångar		
Goodwill	29 979	58 886
Nyttjanderättstillgångar	2 900	3 121
Materiella anläggningstillgångar	85	249
Andelar i intresseföretag	-	1 157
Uppskjuten skattefordran	7	20
Andra långfristiga fordringar	1 861	1 800
Summa anläggningstillgångar	**34 832**	**65 233**
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	20 944	22 127
Övriga fordringar	704	1 611
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 119	4 067
Summa kortfristiga fordringar	**27 768**	**27 806**
Likvida medel	20 581	5 903
Summa omsättningstillgångar	**48 349**	**33 709**
SUMMA TILLGÅNGAR	**83 181**	**98 942**

Koncernens rapport över finansiell ställning

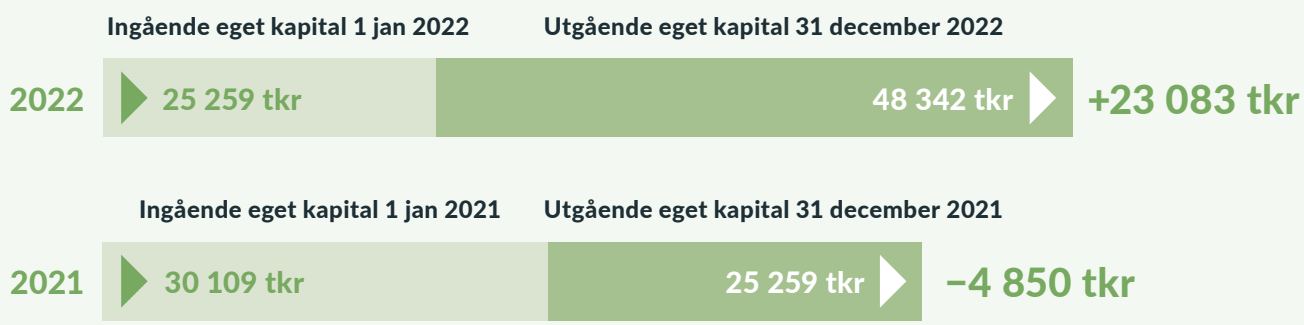
EGET KAPITAL OCH SKULDER

TKR	31 Dec 2022	31 Dec 2021
EGET KAPITAL		
Aktiekapital (kvotvärde 0,3 (0,3) kr) (Antal aktier 124 863 081 (31 904 758)) varav (1 375 000 (500 000)) A-aktier (123 488 081 (31 404 758)) B-aktier	37 459	9 571
Övrigt tillskjutet kapital	92 088	58 724
Balanserat resultat	-52 204	-44 584
Periodens resultat	-30 645	-1 594
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	**46 699**	**22 117**
Innehav utan bestämmande inflytande	1 644	3 142
Summa eget kapital	**48 342**	**25 259**
SKULDER		
Skulder till kreditinstitut	1 677	-
Långfristiga leasingskulder	1 308	-
Avsättningar för skatter	226	226
Övriga långfristiga skulder	-	37 000
Summa långfristiga skulder	**3 211**	**37 226**
Skulder till kreditinstitut	1 258	-
Checkräkningskredit	-	827
Kortfristiga leasingskulder	1 215	2 522
Förskott från kunder	940	2 309
Leverantörsskulder	8 119	9 405
Skatteskulder	426	905
Övriga skulder	7 705	7 991
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 965	12 499
Summa kortfristiga skulder	**31 628**	**36 456**
Summa skulder	**34 839**	**73 682**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**83 181**	**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**
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**

Eget kapital 1 januari till 31 december



Koncernens rapport över kassaflöden

TKR	Okt-Dec 2022	Okt-Dec 2021	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Den löpande verksamheten				
Resultat före finansiella poster	-29 613	-545	-29 858	361
Avskrivningar/Nedskrivningar på materiella/immateriella tillgångar	688	913	3 277	4 169
Övriga ej likviditetspåverkande poster	29 905	-30	30 060	-995
Erhållen ränta och utdelning	29	-	139	-
Erlagd ränta	-74	-574	-830	-2 066
Betald inkomstskatt	81	-33	-609	36
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**1 016**	**-269**	**2 180**	**1 505**
Förändring av rörelsekapital				
Förändring av varulager och pågående arbeten	-	-	-	-108
Förändring av kundfodringar	-4 428	-3 668	1 183	615
Förändring av kortfristiga fordringar	-2 298	-2 881	-1 848	-143
Förändring av leverantörsskulder	3 241	5 587	-1 287	1 396
Förändring av kortfristiga skulder	4 070	3 445	-2 188	-3 137
Summa förändring av rörelsekapitalet	**584**	**2 483**	**-4 141**	**-1 377**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**1 600**	**2 214**	**-1 961**	**128**
Investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag	-	-1 600	-	-3 612
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	-	472	-	2 408
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-158	-98	-204
Försäljning av materiella/imaterialla anläggningstillgångar	-	-	115	-
Försäljning av dotterföretag	-	-	-	500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-**	**-1 286**	**17**	**-908**
Finansieringsverksamheten			**-**	
Nyemission	-	-	30 709	-
Emissionskostnader	-3	-	-6 026	-
Utdelning	-	-	-	-3 190
Upptagna lån	-	2 400	6 000	7 200
Amortering av leasingskuld	-704	-924	-3 355	-4 189
Amortering av lån	-1 815	-	-9 879	-5 760
Förändring av checkräkningskredit	-298	-2 269	-827	890
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-2 820**	**-794**	**16 622**	**-5 051**
Periodens kassaflöde	**-1 220**	**133**	**14 678**	**-5 831**
Likvida medel vid periodens början	**21 801**	**5 770**	**5 903**	**11 734**
Likvida medel vid periodens slut	**20 581**	**5 903**	**20 581**	**5 903**
Outnyttjade checkkrediter	**3 500**	**8 673**	**3 500**	**8 673**
Summa disponibla likvida medel	**24 081**	**14 576**	**24 081**	**14 576**

Nyckeltal

KONCERN **TKR**	**Okt-Dec 2022**	**Okt-Dec 2021**	**Jan-Dec 2022**	**Jan-Dec 2021**
Per aktie				
Resultat per aktie	-0,23	-0,03	-0,4	-0,05
Eget kapital per aktie	-	-	0,39	0,79
Anställda				
Anställda, medeltal (st)	114	119	115	121
Underkonsulter, medeltal (st)	11	14	10	11
Sysselsatta (inklusive underkonsulter), medeltal (st)	125	133	125	132
Anställda, periodens slut	114	124	114	124
Sysselsatta (inklusive underkonsulter), periodens slut (st)	129	145	129	145
Alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS*				
Tillväxt (%)	0,2%	422,3%	-1,7%	1 262,7%
Rörelsemarginal (%)	-95,2%	-1,8%	-25,3%	0,3%
EBITDA marginal (%)	-0,1%	1,2%	2,0%	3,7%
EBITA marginal (%)	-2,3%	-1,8%	-0,8%	0,3%
Soliditet (%)	-	-	58,1%	25,5%
Nettokassa/nettoskuld (tkr)	-	-	19 646	-29 924
Disponibla likvida medel (tkr)	-	-	24 081	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 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 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	Okt-Dec 2022	Okt-Dec 2021	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Övriga rörelseintäkter	1 913	810	9 149	810
Omsättning	**1 913**	**810**	**9 149**	**810**
Rörelsens kostnader	-3 284	-1 028	-11 550	-3 948
Rörelseresultat (EBIT)	**-1 371**	**-218**	**-2 401**	**-3 138**
Nedskrivning av aktier i dotterföretag	-57 497	-	-60 733	-
Utdelning från dotterföretag	-	-	24 720	-
Resultat från övriga värdepapper	- 1000	-	-1 000	-
Resultat från ränteintäkter/kostnader	24	-507	-834	-1 519
Resultat efter finansiella poster (EBT)	**-59 843**	**-725**	**-40 247**	**-4 657**
Erhållna koncernbidrag	2 090	3 625	2 090	3 625
Resultat efter bokslutsdispositioner	**-57 753**	**2 900**	**-38 157**	**-1 032**
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	**-57 753**	**2 900**	**-38 157**	**-1 032**

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TKR	Okt-Dec 2022	Jan-Dec 2021	Jan-Dec 2022	Jan-Dec 2021
Periodens resultat	**-57 753**	**2 900**	**-38 157**	**-1 032**
Övrigt totalresultat	**-**	**-**	**-**	**-**
Summa totalresultat för året	**-57 753**	**2 900**	**-38 157**	**-1 032**

Moderbolagets balansräkning

TILLGÅNGAR

TKR	31 Dec 2022	31 Dec 2021
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Andelar i koncernföretag	41 920	76 132
Andra långfristiga fordringar	1 800	1 800
Summa anläggningstillgångar	**43 720**	**77 932**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Fordringar hos koncernföretag	800	-
Övriga fordringar	269	1 445
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	702	103
Summa kortfristiga fordringar	**1 771**	**1 548**
Kassa och bank	13 529	-
Summa omsättningstillgångar	**15 300**	**1 548**
SUMMA TILLGÅNGAR	**59 020**	**79 480**

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EGET KAPITAL		
Aktiekapital (kvotvärde 0,3 (0,3) kr) (Antal aktier 124 863 081 (31 904 758)) varav (1 375 000 (500 000)) A-aktier (123 488 081 (31 404 758)) B-aktier	37 458	9 571
Summa bundet eget kapital	**37 458**	**9 571**
Balanserat resultat	47 065	20 758
Periodens resultat	-38 157	-1 032
Summa fritt eget kapital	**8 908**	**19 726**
Summa eget kapital	**46 366**	**29 297**
SKULDER		
Övriga långfristiga skulder	-	37 000
Summa långfristiga skulder	**-**	**37 000**
Checkkredit	-	255
Leverantörsskulder	740	317
Skulder till koncernföretag	9 761	12 326
Skatteskulder	46	-
Övriga kortfristiga skulder	548	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 559	286
Summa kortfristiga skulder	**12 654**	**13 183**
Summa skulder	**12 654**	**50 183**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**59 020**	**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 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 innebär att bolagets goodwill minskar från 58,9 till 30,0 mkr. I Xavi Solutions årsredovisning för år 2021 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 2022-12-31 är uppskjuten skattefordran redovisad till 0 (0) tkr.

NOT 2. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Den 20 januari skickades kallelse ut till extra bolagsstämma i Xavi Solutionnode AB den 14 februari 2023 kring beslut att godkänna förvärv av 100 aktier i Tavana IT AB från Bibandeloon AB.

Den 18 januari ingick Xavi Solutionnode AB avtal med Bibandeloon AB om förvärv av 100 aktier i dotterbolaget Tavana IT AB. Köpeskillingen uppgick till 2,2 mkr, varv 1,1 mkr kommer regleras genom kontant betalning och resterande del genom säljrevers. Transaktionen är villkorad godkännande vid extra bolagsstämma pga närståenderegler. VD för Tavana IT AB, Babak Sahraee, utsågs samtidigt till ny försäljningschef för Xavi Solutions.

Den 17 januari pressmeddelade styrelsen, efter översyn av nedskrivningsbehov, att beslut tagits att göra en nedskrivning av goodwill om 28,9 mkr, viket belastar resultatet i fjärde kvartalet 2022. I tillägg skrevs även värden inom segmentet Ventures ned. Med anledning av de under 2022 genomförda nyemissionerna, inklusive kvittning och amortering av den tidigare skulden till Empir Group AB, antog styrelsen även nya finansiella mål och ny utdelningspolicy enligt följande:

- **Xavi Solutionnode ska ha en i huvudsak organisk tillväxtstrategi kompletterat med mindre förvärv.**
- **Xavi Solutionnode ska vara vinst- och utdelningsmaximerande.**
- **Xavi Solutionnode ska nå en nettoomsättning om cirka 154 mkr i slutet av 2025.**
- **Xavi Solutionnode ska nå ett EBITA om cirka 11 mkr, motsvarande cirka 7 procent av omsättningen, i slutet av 2025.**

Bolagets nya finansiella mål är lägre än de tidigare kommunicerade målen och framflyttade 12 månader, från slutet av 2024 till slutet av 2025.

Utdelningen ska uppgå till minst 20 procent av resultatet efter skatt och reflektera styrelsens uppfattning om den förväntade marknadsutvecklingen samt bolagets strategi för tillväxt, dock ska hänsyn tas till bolagets kapitalbehov för att driva och utveckla verksamheten.

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 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.

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

TKR	Solve	Serve	Ventures	Xavitech Micropumps	Totalt	Koncern-gemensam	Interna mellan-havanden	Totalt
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**
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**
OKTOBER–DECEMBER 2022								
Nettoomsättning	**19 513**	**11 299**	**-**	**-**	**30 812**	**-**	**-**	**30 812**
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	**-12 589**	**-14 034**	**-1 005**	**-**	**-27 628**	**-1 985**	**-**	**-29 613**
Finansiella poster	-67	-17	-	-	-84	-977	-	-1 061
Resultat efter finansiella poster	**-12 656**	**-14 051**	**-1 005**	**-**	**-27 712**	**-2 962**	**-**	**-30 674**
OKTOBER–DECEMBER 2021								
Nettoomsättning	**19 827**	**10 935**	**-**	-	**30 762**	**-**	**-**	**30 761**
varav intern omsättning	-	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	**-742**	**1 189**	**36**	-	**483**	**-1 028**	**-**	**-545**
Finansiella poster	-50	-16	-	-	-66	-506	-	-572
Resultat efter finansiella poster	**-792**	**1 173**	**36**	**-**	**417**	**-1 534**	**-**	**-1 117**

Segmenten redovisas rensat från magagement fee från moderbolag till dotterbolag.

NOT 5. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
TKR	31 Dec 2022	31 Dec 2021	31 Dec 2022	31 Dec 2021
Långfristiga skulder till kreditinstitut	1 677	-	-	-
Övriga långfristiga räntebärande skulder	-	37 000	-	37 000
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	1 258	827	-	255
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	-	-	-	-
Ställda säkerheter för checkkredit 3 800 tkr (9 800 tkr)	**3 800**	**10 550**	**1 000**	**1 000**
Varav: Företagsinteckningar	3 800	10 550	1 000	1 000
Ställda säkerheter för lån 6 000 tkr (-)	**6 000**	**-**	**-**	**-**
Varav: Företagsinteckningar	6 000	-	-	-
Eventualförpliktelser	inga	inga	8 800	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

08-60 10 100

info@xavisolutions.se

Kungsgatan 64, 111 22 Stockholm

© 2023 XAVI SOLUTIONNODE AB