

xavitech



Q3

DELÅRSRAPPORT 2020 

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

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3	DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2020
4	VD HAR ORDET
5	FINANSIELL INFORMATION
10	XAVITECH KONCERN
16	XAVITECH MODERBOLAG

DELÅRSRAPPORT JULI - SEPTEMBER 2020

1 juli – 30 september 2020

Nettoomsättningen uppgick till 1,1 (0,7) Mkr

Resultat från andelar i intresseföretag uppgick till -0,5 (-) Mkr

Resultat före avskrivningar uppgick till -1,1 (-0,6) Mkr

Rörelseresultatet uppgick till -1,1 (-2,2) Mkr

Resultatet efter skatt uppgick för perioden till -1,3 (-2,2) Mkr

Resultat per aktie uppgick till -0,06 (-0,5) kr

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2020

1 januari – 30 september 2020

Nettoomsättningen ökade till 2,8 (2,6) Mkr

Resultat från andelar i intresseföretag uppgick till 0,9 (-) Mkr

Resultat före avskrivningar uppgick till -0,7 (-1,4) Mkr

Rörelseresultatet uppgick till -0,8 (-3,1) Mkr

Resultatet efter skatt uppgick för perioden till -1,9 (-3,1) Mkr

Resultat per aktie uppgick till -0,11 (-0,91) kr

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

- Den 15 juli 2020 offentliggjorde styrelsen i Empir Group att man valt att utnyttja sin företrädesrätt i den pågående emissionen, beslutad av styrelsen i Xavitech den 20 maj 2020, vilket innebar att Empir Group tecknat och tilldelats 4 614 500 B-aktier.
- Den 20 augusti 2020 utsåg styrelsen styrelseledamoten Lena Sundsvik som ny VD för Xavitech. Hon ersatte därmed Torbjörn Skog som på egen begäran önskat lämna för att fokusera på Xavitechs stora intresseföretag, 49%, Frontwalker Group AB.
- Den 24 augusti 2020 beslutade styrelsen att genomföra en företrädesemission om 28,6 Mkr före emissionskostnader.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODEN

- Den 14 oktober offentliggjorde Xavitech prospekt med anledning av den beslutade företrädesemissionen.
- Den 2 november 2020 offentliggjordes utfallet av emissionen. Xavitech tillfördes 12,85 Mkr före emissionskostnader, varav 11,98 Mkr erlagts genom kvittning av fordran på Xavitech. Totalt har 9 884 792 nya aktier registrerats den 9 november. Efter detta har Xavitech totalt 31 904 758 aktier fördelat på 500 000 A-aktier och 31 404 758 B-aktier.
- Den 6 november 2020, ingick Xavitech avtal med Empir Group om att förvärva ytterligare 77 955 aktier i Frontwalker Group. Förvärvet är villkorat godkännande på extra bolagsstämmor i såväl Empir som i Xavitech.

VD HAR ORDET

Efter att ha lärt känna Xavitech i rollen som styrelseledamot under våren och sommaren har det varit både kul och spännande att kliva in i rollen som VD. Under hösten har vi tagit arbetet med att bygga det nya Xavitech vidare och i det arbetet har bolagets finansiering stått fortsatt högst på agendan. Ytterligare en företrädesemission har beslutats och genomförts. Arbetet med att vidareutveckla och effektivisera de administrativa processerna har varit en annan viktig fråga och bland annat har en ny hemsida laserats i syfte att ge tydlig och lättillgänglig information till företagets ägare och övriga intressenter.

Den företrädesemission som beslutades den 24 augusti tecknades till ca 45% procent och innebar att bolaget tillfördes ca 13 mkr före emissionskostnader. Den största ägaren Empir Group tecknade sin andel pro rata genom kvittning på sin fordran på Xavitech, en fordran som uppstod i samband med att Xavitech förvärvade 75 000 aktier i Frontwalker Group från Empir Group AB den 6:e december 2019. Detta innebär att Empir Group nu innehar ca 58% av aktierna och rösterna i Xavitech, samt att den skuld till Empir Group som efter förvärvet av 49% i Frontwalker hösten 2019 uppgick till 29,1 mkr nu är amorterad till kvarvarande ca 1,5 mkr i räntebärande skulder.

Men hösten har även inneburit en fortsatt kamp mot Covid-19 och vi upplever att klimatet på IT-konsultmarknaden har hårdnat betydligt till följd av pandemin. Effekterna märks nu inom vårt intressebolag Frontwalker Group i form av att antalet förfrågningar på marknaden sjunker vilket i sin tur lett till att timpriserna pressats nedåt. Trots att en viss lättnad kunnat skönjas efter sommaren bedömer vi att gruppen kommer att leverera både lägre omsättning och lägre resultat än budgeterat för året. Något som under 2020 inte påver-

kar den utdelning vi har räknat med från vårt intressebolag Frontwalker.

Det positiva är att omställningen till och den ökade acceptansen för distansarbete som vi nu ser på många håll i samhället bedöms kunna gynna Frontwalkers affärsmodell, ett helhetsåtaganden kring systemutveckling och systemförvaltning. Distansarbete medför att företagens geografiska placering i förhållande till kundens spelar mindre roll något som öppnar upp för nya affärsmöjligheter men även riskerar att bidra till ökad konkurrens lokalt.

Den nedgång som vi såg i försäljningen för Xavitech Micropumps under förra kvartalet har glädjande nog vänts. Vändningen förklaras i huvudsak av ökad försäljning till befintliga kunder som kom igång igen under slutet av sommaren. Möjligheterna till nykundsbearbetning och nyförsäljning har dock varit väldigt begränsade med anledning av Covid-19-pandemins framfart och restriktionerna runt om i världen något som riskerar att få konsekvenser på försäljningen på längre sikt.

Nu när världen, Europa och även Sverige återigen ser en snabbt ökande smittspridning och när allt fler länder och regioner tvingas till nya restriktioner är de långsiktiga konsekvenserna av pandemin fortsatt svåra att bedöma. Med detta i beaktande är vår bedömning fortsatt att båda verksamheterna kommer ha svårt att uppnå sina tillväxtmål för året och att de följaktligen kommer att gå ur 2020 med något lägre omsättning än vad som låg till grund för de treårsplaner som tidigare kommunicerats för Xavitech respektive Frontwalker Group.

På lite längre sikt är bedömningen ändå fortsatt att vi i stort följer den plan rörande de finansiella mål för 2022 som kommunicerades i slutet av 2019 men att affärs-

riskerna återigen ökar något. Förutsatt att det avtal som Xavitech ingått med Empir Group den 6:e november om förvärv av resterande 51% i Frontwalker Group godkänns av både säljarens och köparens aktieägare, kommer nya finansiella mål tas fram och kommuniceras av styrelsen när osäkerheten i vår omvärld förhoppningsvis klarnat.

Det är glädjande att vi lyckats förvärva resterande aktier i vårt stora intressebolag. Transaktionen kommer att innebära att Frontwalker inför 2021 kommer att vara ett helägt dotterbolag till Xavitech. Xavitech kommer därmed redan nästa år att konsolidera en årsomsättning en bra bit över 100 mkr med en acceptabel vinstnivå. Det ska bli spännande att från denna utgångspunkt fortsätta att trimma våra resultat och expandera genom förvärv.

FINANSIELL INFORMATION

VERKSAMHETEN

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

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.

Xavitech Micropumps AB tillverkar och säljer en unik skalbar pumpsteknologi som har sitt huvudsakliga användningsområde inom gasanalys 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.

FINANSIELLA MÅL

Xavitech-koncernen har antagit följande finansiella mål:

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

Effekterna av Corona-pandemin påverkar liksom alla andra företag även Xavitech, och osäkerheten kring följdverkningarna för Xavitech-koncernen och affärsrisken i de kommunicerade målen är stor. Xavitech följer

utvecklingen av pandemin och kommer inte att anta eventuell ny strategi eller nya finansiella mål innan marknadssituationen har stabiliserats och pandemins effekter på Xavitech kan överblickas. Om styrelsen beslutar att justera tidigare kommunicerad strategi och/eller finansiella mål kommer detta att kommuniceras av Xavitech.

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under tredje kvartalet för koncernen uppgick till 1 126 Tkr (671 Tkr), vilket är en ökning med 68 % från samma period förra året. Nettoomsättningen för hela perioden uppgick till 2 809 Tkr (2 633 Tkr), vilket är en ökning med 7%. Effekterna av Covid-19 på verksamheten inom Xavitech Micropumps var påtaglig under årets första 6 månader. Under tredje kvartalet har aktiviteten ökat hos både nya och återkommande kunder, vilket bidragit till högre försäljning.

RÖRELSERESULTAT

Koncernens rörelseresultat för tredje kvartalet uppgick till -1 109 Tkr (-2 204 Tkr), vilket är en förbättring mot samma period i fjol. Skillnaden gentemot förra året förklaras dels av den högre försäljningsaktiviteten i Xavitech Micropumps och dels av att en engångsredskrivning av materiella/immateriella anläggningstillgångar samt lager skedde i samband med föregående års genomförda omorganisation, där pumpverksamheten överfördes till dotterbolaget. Andra poster som påverkar periodens resultat är att andelen i intressebolaget Frontwalker Group tillkommit samt att moderbolaget ökat sin kostnadsbild för att anpassa struktur och processer till en lämplig nivå för en större verksamhet. Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick för koncernen till -763 Tkr (-3 074 Tkr), vilket är en förbättring med 2 312 Tkr mot samma period föregående år.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Övriga rörelseintäkter under tredje kvartalet uppgick till -59 Tkr (92 Tkr). Övriga rörelseintäkter för hela perioden uppgick till 202 Tkr (322 Tkr).

INVESTERINGAR

Investeringar har under tredje kvartalet skett i immateriella anläggningstillgångar med - (1) Tkr, i materiella anläggningstillgångar med - (-) Tkr och i finansiella anläggningstillgångar med - (-) Tkr. För hela perioden uppgår investeringar i immateriella anläggningstillgångar med - (84) Tkr, i materiella anläggningstillgångar med - (32) Tkr och i finansiella anläggningstillgångar med 100 (10) Tkr.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgick till -2 128 (-220) Tkr, vilket främst beror på reglering av kostnader relaterade till de genomförda emissionerna beslutade i februari och i maj nu har skett. Högre lagernivåer samt den högre försäljningsaktiviteten jämfört med samma period föregående år påverkar den löpande verksamhetens kassaflöde för perioden. Erlagd ränta för lån hänförligt till förvärvet av 49% i Frontwalker Group, uppgick till 203 Tkr. Kvartalets kassaflöde uppgick till -802 (+3 889) Tkr, avvikelsen beror främst på föregående års genomförda företrädesemission under samma period. Övriga poster som påverkar kassaflödet för kvartalet är periodens rörelseresultat, amortering på lån till Empir Group 245 Tkr samt inbetalning av emissionslikvid 1 756 Tkr från företrädesemissionen beslutad den 20:e maj.

Koncernens kassaflöde för hela perioden från den löpande verksamheten uppgick till -360 (-758) Tkr, främst pga utdelning från intressebolaget Frontwalker 3 430 Tkr. Erlagd ränta på lån till Empir Group uppgick till 1 265 Tkr. Samtidigt är rörelseresultatet något sämre jämfört

med föregående år, bland annat på grund av genomförda strukturförändringar i moderbolaget. Kassaflödet från hela perioden uppgick till -1 171 (+3 059) Tkr, huvudsakligen förklarad av amortering på lån till Empir Group 4 493 Tkr och utdelning till aktieägarna 1 920 Tkr.

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

Rörelsekapitalet uppgick till 1 089 (471) Tkr. Det har skett en ökning kundfordringar och övriga fordringar samtidigt som rörelseskulder varit oförändrade jämfört med samma period föregående år.

Kortfristiga skulder för lån uppgick till 13 497 (-) Tkr och de långfristiga lånen uppgår till - (-) Tkr. Lånet har tidigare varit uppdelat i en lång- samt kortfristig del, men i och med Empir Groups tecknande av aktier i företrädesemissionen genom kvittning mot befintligt lån, är hela beloppet att anse som kortfristigt.

Under hela perioden har amortering skett med 12 639 (1 534) Tkr, varav 8 146 Tkr har skett genom kvittning av fordran.

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 3 240 (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 30 september 2020 till 18 195 (11 199 per 2019-12-31) Mkr, vilket motsvarar 0,83 (0,98) kr per utestående aktie baserat på 22 019 966 aktier. Det finns inga utestående aktier, optioner eller konvertibelprogram per den 30 september 2020.

AKTIEN

Xavitechs aktiekapital per 2020-09-30 är fördelat på 500 000 A-aktier och 21 519 966 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. B-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 (6).

ÄGARSTRUKTUR

Per den 30 september 2020 hade Xavitech AB (publ) 3 ägare med ett innehav motsvarande fem procent eller mer av röste- eller kapitalandelen i bolaget, totalt ägde dessa 53,43 % av rösterna och 54,42 % av kapitalet i bolaget. Den pågående företrädesemissionen var per detta datum ännu ej registrerad och påverkar därför ej ovanstående beräkningar. Per den 30 september 2020 hade Xavitech AB (publ) cirka 510 aktieägare.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Den 15 juli 2020 offentliggjorde styrelsen i Empir Group att man valt att utnyttja sin företrädesrätt i den pågående emissionen, beslutad av styrelsen i Xavitech den 20 maj 2020, vilket innebar att Empir Group tilldelades 4 614 500 B-aktier.

Den 20 augusti 2020 utsåg styrelsen styrelseledamoten Lena Sundsvik som ny VD för Xavitech. Lena Sundsvik tillträdde med omedelbar verkan och ersätter Torbjörn Skog som på egen begäran önskat lämna för att fokusera på Xavitechs intresseföretag Frontwalker Group AB där Torbjörn Skog fortsatt är VD och koncernchef. Lena Sundsvik driver Verksamhetspartner Lena Sundsvik AB och är styrelseledamot i Xavitech, Nodeus Group

och Skawen Holding AB. Lena Sundsvik äger inga aktier i Xavitech.

Den 24 augusti 2020 beslutade styrelsen i Xavitech, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 15 maj 2020, att genomföra en emission med företrädesrätt om högst 22 019 966 aktier av serie B till en teckningskurs om 1,30 kr per aktie. Teckningskursen motsvarade en premie om cirka 4,48 procent jämfört med stängningskursen för Xavitechs aktie av serie B den 21 augusti 2020. Givet att emissionen fulltecknades skulle bolaget tillföras ca 28,6 Mkr före emissionskostnader. Syftet med emissionen var primärt att återbetala kvarvarande del av Xavitechs förvärvslån, vid emissionstillfället uppgående till ca 13,7 Mkr. Bolagets största aktieägare, Empir Group AB, som representerar ca 41,8 % av aktierna och ca 42,4% av rösterna i Xavitech, åtog sig att utan kostnad för bolaget teckna sin pro rata-andel av företrädesemissionen, vilket motsvarade en nyinvestering i Xavitech om minst ca 12 Mkr. Teckningsåtagandet motsvarade ca 41,8% av företrädesemissionen.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 14 oktober offentliggjorde styrelsen i Xavitech ett EU-tillväxtprospekt. Prospektet har upprättats med anledning av den beslutade företrädesemissionen och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen.

Den 2 november 2020 offentliggjordes utfallet av företrädesemissionen beslutad av styrelsen den 24 augusti 2020. Emissionen tecknades till totalt 44,89 procent och Xavitech tillförs därmed 12,85 Mkr före emissionskostnader, varav 11,98 Mkr erläggs genom kvittning av fordran på Xavitech. Empir Group AB:s fordran på Xavitech som uppstod i samband med att Xavitech förvärvade 75 000 aktier i Frontwalker Group AB från Empir Group AB den 6 december 2019. Företrädesemissionen innebär att Xavitechs aktiekapital ökar med 2 965 437,60 kr, från 6 605 989,80 kr till 9 571 427,40 kr, genom nyemission av

9 884 792 nya aktier av serie B. Efter företrädesmissionen kommer antalet aktier i Xavitech att uppgå till 500 000 aktier av serie A och 31 404 758 aktier av serie B. De nya aktierna beräknas registreras av Bolagsverket omkring den 11 november 2020.

Den 6 november 2020, ingick Xavitech avtal med Empir Group om förvärv av 77 955 aktier i Frontwalker Group. Köpeskillingen uppgår till 25 500 000 kr. Betalning för de förvärvade aktierna i Frontwalker erläggs genom säljarrevers. Säljreversen löper med ränta enligt en årlig räntesats om 6,7 procent intill dess skulden i dess helhet har återbetalats. Avtalet är villkorat av godkännande av såväl Xavitechs som säljarens aktieägare eftersom förvärvet är att betrakta som en närståendeaktion enligt 16a kap. 7 § aktiebolagslagen. Xavitech kommer efter transaktionen att äga samtliga 152 955 aktier i Frontwalker, vilket innebär att Xavitech kommer att konsolidera och rapportera Frontwalker som dotterbolag.

INFORMATION OM MODERBOLAGET

Moderbolagets verksamhet omfattar finansiering och ägande av dotterföretaget samt intressebolaget. Omsättningen för tredje kvartalet uppgick till - (672) Tkr. Moderbolagets rörelseresultat för perioden uppgick till -621 (-1 802) Tkr. Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till -334 (-1 815) Tkr. Moderbolaget har investerat - (50) Tkr i aktier i dotter- och intressebolag. Moderbolagets kassaflöde uppgick till -513 (3 702) Tkr, vilket främst beror på att reglering av kostnader relaterade till de genomförda emissionerna beslutade i februari och i maj har skett. Inbetalning av emissionslikvid från företrädesmissionen beslutad den 20:e maj uppgick till 1756 Tkr. Amortering på lån till Empir Group 245 Tkr.

Omsättningen för perioden januari till september uppgick till -18 (2 652) Tkr. Moderbolagets rörelse-

resultat för perioden uppgick till -1 600 (-2 597) Tkr. Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 680 (- 2 654) Tkr. Moderbolaget har investerat 100 (60) Tkr i aktier i dotter- och intressebolag. Moderbolagets kassaflöde -1 057 (2 893) Tkr.

Nettot av de kortfristiga fordringarna och de kortfristiga skulderna uppgick i utgången av perioden till -12 (387) Tkr. De räntebärande skulderna uppgick till 13 497 (-) Tkr.

RESULTAT PER SEGMENT

Belopp i Mkr	Omsättning		Rörelseresultat	
	Q3	Q1-Q3	Q3	Q1-Q3
Frontwalker Group AB	24,9	93,5	0,1	4,7
FWG konsolideras ej	-24,9	-93,5	-	-
Avgår majoritetens andel i FWG	-	-	-0,1	-2,3
Avskrivning på goodwill	-	-	-0,5	-1,5
Resultat från andel i intressebolag	-	-	-0,5	-0,9
Xavitech Micropumps AB	1,0	3,0	-	-
Xavitech AB	-	-	-0,6	-1,6
Summa	1,0	3,0	-1,1	-0,7

FRONTWALKER GROUP

Klimatet på IT-konsultmarknaden upplevs har hårdnat betydligt till följd av Corona-pandemin. Efter att ha varit relativt förskonade under första halvåret upplever vi nu påtagliga effekter av pandemin inom Frontwalker Group. Antalet förfrågningar på marknaden är sedan i våras betydligt färre än normalt, och som en konsekvens av det har också timpriserna pressats nedåt. För Frontwalkers del kommer följderna av lägre timpriser och framförallt utmaningen att skapa tillväxt i rådande marknadsklimat att innebära att andra halvåret kommer att sluta med en lägre omsättning än vi hade budgeterat för i år, och följaktligen också ett lägre resultat.

Frontwalker har dock fortfarande en stark kärna av kunder som inte dragit ned nämnvärt på aktiviteten, och

även om alla får kämpa betydligt hårdare än vanligt, går det att göra avslut också mot nya kunder. En viss lättnad kan skönjas på marknaden efter sommaren, även om återhämtningen går långsamt och från låga nivåer.

Den omställning till distansarbete som nu skett i samhället tror vi på sikt kommer att öka Frontwalkers möjligheter att hitta kunder som passar för företagets modell för helhetsåtaganden kring systemutveckling och systemförvaltning, med leverans från hemmakontor. Frontwalker Group har sedan tidigare en tydligt uttalad ambition att öka andelen inhouseåtaganden, och vi räknar med att en ökad acceptans för distansarbete kommer att underlätta den förflyttningen även efter Covid-19.

Distansarbetstrenden innebär också att kunder som köper in även enstaka konsulttjänster nu i många fall öppnar upp för möjligheten till distansarbete redan vid upphandlingstillfället. Detta medför att de geografiska avgränsningarna på marknaden delvis håller på att luckras upp, vilket innebär nya affärsmöjligheter men även ökad konkurrens. På en sådan marknad kommer det att bli än viktigare att utveckla och kommunicera sin unicitet, både vad gäller teknisk expertis och branschfarenhet. Här har Frontwalker Group möjlighet att dra fördel av det faktum att gruppen består av självständiga enheter, genom att ännu tydligare än idag lyfta fram den expertis och inriktning som finns hos respektive verksamhetsbolag.

XAVITECH MICROPUMPS

Pandemin till trots har Micropumps upplevt en ökning av omsättningen under det tredje kvartalet jämfört med fjolåret, vilket känns positivt. Antalet nya förfrågningar och projekt är fortsatt starkt reducerade på grund av Covid-19s framfart och uppgången kommer till största del från befintliga kunder, främst inom Medtech. Flertalet kunder har haft nedstängning under

året men började starta upp sina verksamheter från juli. Med anledning av de förändringar som genomfördes på kostnadsstrukturen under förgående år uppvisar Micropumps ett bättre resultat per omsatt krona. Förutsatt att den globala ekonomin återhämtar sig under nästa år och att kunderna startar upp nya utvecklingsprojekt ser 2021 ut att föra oss tillbaka på vägen för att nå de kommunicerade finansiella målen.

XAVITECH AB

Moderbolagets verksamhet har under tredje kvartalet präglats av arbetet med att säkra finansieringen av Frontwalker-förvärvet men även att säkerställa rätt kompetenser i moderbolaget framåt. Kostnaderna har därför varit något högre under perioden men samtidigt en minskning från förgående kvartal.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Xavitechs verksamhet inkluderar ett antal affärsmässiga risker och osäkerhetsfaktorer typiska för en verksamhet inom svensk industri samt en verksamhet inom tjänstesektorn. 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 riskerna på sidan 51-52 i årsredovisningen för Empir Group AB från 2019.

Världsekonomin har påverkats kraftigt av spridning av Covid-19 till många länder bland annat Sverige. Inom Frontwalker Group har vi sett en minskad aktivitet på kundsidan, i första hand kopplad till den allmänna osäkerheten kring det kommande konjunkturella läget och att våra kunder kortsiktigt har prioriterat omedelbara praktiska problem i sina verksamheter och ägnat mindre uppmärksamhet åt långsiktiga utvecklingsprojekt. Givet befintlig kundmix bedömer vi däremot risken för omfattande direkta effekter av Covid 19-pandemin som begränsad. De sektorer Frontwalker i dagsläget levererar

mest till är E-hälsa och offentlig sektor och koncernen har ingen exponering alls mot tex rese- eller restaurangbranschen. Även inom Xavitech Micropumps har verksamheten påverkats av den pågående pandemin som lett till en global ekonomisk nedgång. Under senaste kvartalet har omsättningen ökat och vi har märkt en viss uppgång hos befintliga kunder.

Sveriges regerings olika stödpaket har under årets första nio månader givit Xavitech 302 Tkr och Frontwalker 3404 Tkr i stöd för att hantera de utmaningar som koncernen ställdes inför med minskade kostnader genom sänkta arbetsgivaravgifter, korttidspermitteringar och minskade sjuklönekostnader. I dagsläget har en stor del av stödåtgärderna avtagit.

FÖRSÄKRAN

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

Härnösand den 12 november 2020
Xavitech AB (publ)

Styrelsen

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

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

KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké 2020	2021-02-18
Delårsrapport jan-mars 2021	maj
Delårsrapport april- juni 2021	augusti



XAVITECH | KONCERN 

RESULTATRÄKNING | KONCERN

	2020-06-01	2019-06-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-09-30	2019-09-30	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Nettoomsättning	1 126	671	2 809	2 633	3 343
Aktiverat eget arbete	-	-	-	-	804
Övriga intäkter	-59	92	202	322	386
Summa intäkter	1 068	763	3 012	2 955	4 533
.....					
Kostnad sålda varor	-249	-245	-566	-711	-1 685
Övriga externa kostnader	-700	-378	-1 700	-1 060	-1 553
Personalkostnader	-690	-736	-2 306	-2 520	-3 381
Avskrivningar	-24	-1 608	-73	-1 738	-1 763
Resultatandel i intressebolag	-513	-	871	-	-881
Rörelseresultat	-1 109	-2 204	-763	-3 074	-4 730
.....					
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter o liknande intäkter	-	-	-	1	1
Räntekostnader o liknande kostnader	-203	-13	-1 151	-58	-245
Resultat efter finansiella poster	-1 312	-2 217	-1 914	-3 131	-4 974
.....					
Skattekostnader	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-1 312	-2 217	-1 914	-3 131	-4 974

BALANSRÄKNING | KONCERN

TILLGÅNGAR

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-	2	1
Patent och varumärken	161	203	191
Summa immateriella anläggningstillgångar	161	204	192

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier verktyg och installationer	144	200	186
Summa materiella anläggningstillgångar	144	200	186

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intressebolag	27 056	-	29 515
Andra långfristiga fordringar	2	42	42
Summa finansiella anläggningstillgångar	27 058	42	29 557
Summa anläggningstillgångar	27 363	446	29 935

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Varulager mm

Råvaror och förnödenheter	1 036	1 054	936
Summa varulager	1 036	1 054	936

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	723	435	856
Aktuella skattefordringar	15	42	33
Tecknat ej inbetalt eget kapital	-	-	3 001
Övriga kortfristiga fordringar	302	65	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	201	107	99
Summa kortfristiga fordringar	1 241	649	4 163

Kassa och Bank	3 240	5 806	4 411
Summa kassa och bank	3 240	5 806	4 411

Summa omsättningstillgångar	5 517	7 508	9 510
------------------------------------	--------------	--------------	--------------

SUMMA TILLGÅNGAR	32 880	7 955	39 445
-------------------------	---------------	--------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EGET KAPITAL

	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Aktiekapital	6 606	1 780	1 780
Övrigt tillskjutet eget kapital	47 656	37 249	43 572
Annat eget kapital inklusive	-	-	-
Periodens resultat	-36 067	-32 306	-34 153
Summa eget kapital	18 195	6 723	11 199

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	18 000
Summa långfristiga skulder	0	0	18 000

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Kortfristig del av långfristiga skulder	13 497	-	8 158
Leverantörsskulder	523	391	841
Övriga kortfristiga skulder	126	133	120
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	539	708	1 127
Summa kortfristiga skulder	14 685	1 232	10 246

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 880	7 955	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	43 572	-34 153	11 199
Nyemission	4 826	8 880	-	13 706
Emissionskostnader	-	-2 875	-	-2 875
Utdelning	-	-1 920	-	-1 920
Periodens resultat	-	-	-1 914	-1 914
Belopp vid periodens utgång (2020-09-30)	6 606	47 656	-36 067	18 195

	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
Nyemission	890	5 044	-	5 934
Emissionskostnader	-	-457	-	-457
Periodens resultat	-	-	-3 131	-3 131
Belopp vid periodens utgång (2019-09-30)	1 780	37 249	-32 306	6 723

NYCKELTAL | KONCERN

	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-06-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	1 126	671	2 809	2 633	3 343
EBITDA	-1 085	-596	-690	-1 336	-2 967
Rörelseresultatet (EBIT)	-1 109	-2 203	-763	-3 074	-4 730
Periodens resultat	-1 312	-2 216	-1 914	-3 131	-4 974
.....					
Resultat per aktie*	-0,06	-0,50	-0,11	-0,91	-1,22
.....					
Antal aktier vid periodens slut	22 019 966	5 934 442	22 019 966	5 934 442	5 934 442
Genomsnittligt antal aktier för perioden	21 496 561	4 418 579	16 704 608	3 456 323	4 072 800
.....					
Soliditet	55%	85%	55%	85%	28%
.....					
Aktiekurs	1,18 kr	1,79 kr	1,18 kr	1,79 kr	1,00 kr

*Beräknat på genomsnittligt antal aktier

KASSAFLÖDESANALYS | KONCERN

	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat före finansiella poster	-1 109	-2 203	-763	-3 074	-4 735
Avskrivningar/Nedskrivningar	24	1 607	73	1 738	1 764
Övriga poster som inte påverkar kassaflödet	513	-	-871	-	881
Erhållen ränta och utdelning	490	-	3 430	1	1
Erlagd ränta	-203	-13	-1 338	-58	-58
Betald skatt	49	39	18	-27	7
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-236	-570	549	-1 420	-2 140
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Förändring av varulager och pågående arbete	-111	105	-100	120	238
Förändring av kundfordringar	-426	-12	133	-13	-435
Förändring av kortfristiga fordringar	-119	341	-230	105	4
Förändring av leverantörsskulder	-744	51	-318	340	790
Förändring av kortfristiga skulder	-582	-136	-394	110	330
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 218	-220	-360	-758	-1 213
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-1	-	-84	-84
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-32	-32
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-100	-10	-1 306
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1	-100	-126	-1 422
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	1 643	5 477	5 685	5 477	5 834
Amortering	-267	-1 367	-4 515	-1 534	-1 535
Utdelning	-	-	-1 920	-	-
Långfristig fordran	40	-	40	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 416	4 110	-711	3 943	4 299
Periodens kassaflöde	-802	3 889	-1 171	3 059	1 664
Likvida medel vid periodens början	4 042	1 917	4 411	2 747	2 747
Likvida medel vid periodens slut	3 240	5 806	3 240	5 806	4 411

RESULTATRÄKNING | MODERBOLAG

	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	-	672	-18	2 652	3 010
Aktiverat eget arbete	-	-	-	-	1
Övriga intäkter	-	92	41	333	381
Summa intäkter	0	764	23	2 985	3 392
.....					
Kostnad sålda varor	-	-244	-	-711	-813
Övriga externa kostnader	-497	-380	-1 207	-1 049	-1 397
Personalkostnader	-124	-736	-416	-2 485	-2 828
Avskrivningar	-	-1 206	-	-1 337	-1 346
Rörelseresultat	-621	-1 802	-1 600	-2 597	-2 992
.....					
<i>Finansiella poster</i>					
Resultat från koncernföretag	-	-	-	-	-1 000
Resultat från andelar i intresseföretag	490	-	3 430	-	-
Ränteintäkter o liknande intäkter	-	-	-	1	1
Räntekostnader o liknande kostnader	-203	-13	-1 151	-58	-245
Resultat efter finansiella poster	-334	-1 815	680	-2 654	-4 236
.....					
Skattkostnader	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-334	-1 815	680	-2 654	-4 236

BALANSRÄKNING | MODERBOLAG

TILLGÅNGAR

2020-09-30 2019-09-30 2019-12-31

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-	-	-
Patent och varumärken	-	203	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	203	0

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier verktyg och installationer	-	200	-
Summa materiella anläggningstillgångar	0	200	0

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	850	50	850
Fordringar hos koncernföretag	1 263	154	82
Andelar i intressebolag	30 496	-	30 396
Andra långfristiga fordringar	2	42	2
Summa finansiella anläggningstillgångar	32 611	246	31 330
Summa anläggningstillgångar	32 611	649	31 330

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Varulager mm

Råvaror och förnödenheter	-	1 054	-
Summa varulager	0	1 054	0

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	-	1 197	690
Aktuella skattefordringar	15	42	12
Tecknat ej inbetalt eget kapital	-	-	3 001
Övriga kortfristiga fordringar	237	65	172
Fordringar hos koncernföretag	-	18	487
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	188	107	74
Summa kortfristiga fordringar	440	1 429	4 436

Kassa och Bank	2 911	5 591	3 968
Summa kassa och bank	2 911	5 591	3 968
Summa omsättningstillgångar	3 351	8 073	8 404

SUMMA TILLGÅNGAR	35 962	8 722	39 734
-------------------------	---------------	--------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

2020-09-30 2019-09-30 2019-12-31

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

Aktiekapital	6 606	1 780	1 780
Fond för utvecklingsutgifter	-	54	-
Pågående nyemission	-	-	6 567

Fritt eget kapital

Överkursfond	15 447	4 587	8 311
Balanserat resultat	-720	3 913	-
Periodens resultat	680	-2 654	-4 236
Summa eget kapital	22 013	7 680	12 422

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	18 000
Summa långfristiga skulder	0	0	18 000

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	-	-
Kortfristig del av långfristiga skulder	13 497	-	8 158
Leverantörsskulder	215	200	356
Övriga kortfristiga skulder	40	133	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	197	708	798
Summa kortfristiga skulder	13 949	1 042	9 312

Summa eget kapital och skulder	35 962	8 722	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	4 826	-6 567	7 136	8 311	13 706
Emissionskostnader	-	-	-	-2 763	-2 875
Utdelning	-	-	-	-1 920	-1 920
Periodens resultat	-	-	-	680	680
Belopp vid periodens utgång (2020-09-30)	6 606	0	15 447	-40	22 013

KASSAFLÖDESANALYS | MODERBOLAG

	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat före finansiella poster	-621	-1 802	-1 600	-2 597	-2 992
Avskrivningar/Nedskrivningar	-	1 206	-	1 337	1 346
Erhållen ränta och utdelning	490	-	3 430	1	1
Erlagd ränta	-203	-13	-1 338	-58	-58
Betald skatt	15	39	-3	-27	3
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-319	-570	490	-1 345	-1 700
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Förändring av varulager och pågående arbete	-	105	-	120	1 174
Förändring av kundfordringar	-	-12	690	-776	-269
Förändring av kortfristiga fordringar	-70	130	308	848	305
Förändring av leverantörsskulder	-990	-66	-141	150	306
Förändring av kortfristiga skulder	-511	55	-373	122	-109
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 889	-357	974	-881	-293
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-	-1	-	-77	-87
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-32	-32
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-50	-100	-60	-3 084
Avyttrade anläggningstillgångar	-	-	-	-	443
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-51	-100	-169	-2 760
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	1 643	5 477	5 685	5 477	5 858
Amortering	-267	-1 368	-4 515	-1 534	-1 535
Utdelning	-	-	-1 920	-	-
Långfristig fordran på koncernföretag	-	-	-1 180	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 377	4 110	-1 931	3 943	4 323
PERIODENS KASSAFLÖDE	-513	3 702	-1 057	2 893	1 270
Likvida medel vid periodens början	3 424	1 889	3 968	2 698	2 698
Likvida medel vid periodens slut	2 911	5 591	2 911	5 591	3 968



INFORMATION OM BOLAGET
Pressmeddelanden, delårsrapporter och årsredovisningar samt övrig information om Koncernen finns på www.xavitechgroup.se. 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: INFO@XAVITECHGROUP.SE

© 2020 XAVITECH AB