



DELÅRSRAPPORT JAN-SEPT 2017



NETTOMSÄTTNINGEN UPPGICK TILL 3 169 TKR (2 261 TKR) EN ÖKNING MED 40% JÄMFÖRT MED SAMMA PERIOD 2016

ORDERINGÅNGEN UNDER PERIODEN UPPGICK TILL 3 277 TKR (1 818 TKR) EN ÖKNING MED 80%

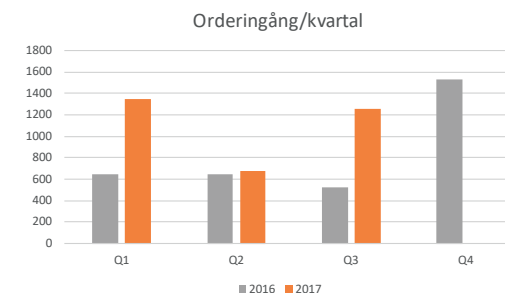
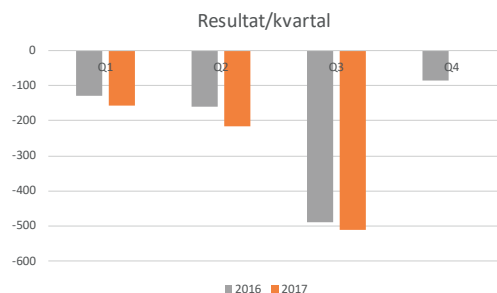
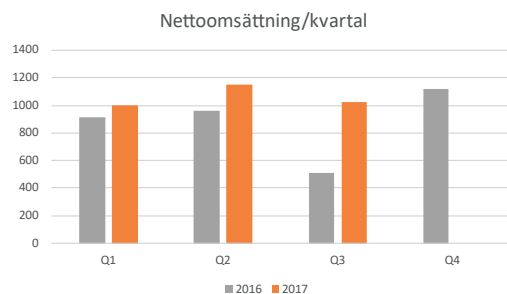
RESULTATET UPPGICK TILL -882 TKR (-777 TKR).

RESULTATET FÖR PERIODEN ÄR BELASTAT MED RESERVERING AV OSÄKRA FORDRINGAR OM 346 TKR I ENLIGHET MED TIDIGARE RAPPORTERAD BEFARAD KUNDFÖRLUST

TECKNAT DISTRIBUTIONSAVTAL MED PARAMAIR I TYSKLAND

Xavitec som är listat på NGM Nordic MTF har utvecklat och patenterat en unik skalbar pumpteknologi som för närvarande har sitt huvudsakliga användningsområde inom gas analys för miljö-, industri- och medicintekniska produkter.

# FINANSIELL INFORMATION



## NETTOOMSÄTTNINGEN

Nettoomsättningen ökade med cirka 40% till 3 169 Tkr (2 261 Tkr).

## RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -797 Tkr (-686 Tkr). Resultatet är belastat med reservering av osäkra fordringar om 346 Tkr i enlighet med tidigare rapporterad befarad kundförlust.

## BRUTTOMARGINALEN

Bruttomarginalen för perioden uppgick till 66% (59%).

## ORDERINGÅNGEN

Orderingången uppgick till 3 277Tkr (1 818 Tkr) vilket är en ökning för perioden med 80%.

## INVESTERINGAR

Immateriella anläggningstillgångar uppgick i utgången av perioden 1 700 Tkr (2 165TKR)

Materiella anläggningstillgångar uppgick i utgången av perioden till 111 Tkr (164 Tkr)

## KASSAFLÖDE

Kassaflödet för perioden uppgick -893 Tkr (2 532 Tkr).

## RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

- De kortfristiga skulderna uppgick i utgången av perioden till 1 615Tkr (1 651 Tkr).
- De långfristiga skulderna uppgick till 1 617 Tkr (1 659 Tkr).
- Xavitech har under perioden amorterat 150 Tkr på ett lån till Norrlandsfonden.
- Bolaget har fått en förskottutbetalning för sitt deltagande i ett Horizon2020 projekt. Denna utbetalning har bokförts som förutbetalda in-täkter under kortfristiga skulder. Xavitech har under perioden fått 340 Tkr utbetalt från projektet, detta bokförs mot den förutbetalda intäkten. Den förutbetalda intäkten uppgick till 756 Tkr 2017-09-30.

## HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- En rekrytering av ny VD har inletts
- Potentiell kundförlust om 346Tkr hos Apnicure. Denna är utifrån försiktighetsprincipen reserverad i sin helhet och har därmed belastat denna periods resultat.
- Tecknat avtal med distributör i USA.

## ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Kvartalsrapporten upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Rörelsens kostnader redovisas enligt funktionsindelad resultaträkning.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

# VD KOMMENTAR

Orderingången har varit fortsatt god under det tredje kvartalet och ackumulerat så är den 80% över föregående år. Glädjande är att ökningarna i orderingången kommer från flertalet av Xavitechs kunder under kvartalet. Analysutrustning för kretskortstillverkning harfortfarande en bra trend och har även den bidragit positivt till orderingången under det tredje kvartalet.

Nettoomsättningen fortsätter i en positiv trend till följd av den ökade orderingången. Faktorer som spelar in till ett negativt resultat beror till stor del på de ackumulerade marknadsinsatser, noteringskostnader och reserveringen av den befarade kundförlusten om 346 Tkr.

Det ökade negativa kassaflödet beror på justeringen av kundfordringar på grund av den potentiella förlusten till Apnicure, samt att bolaget fortsätter att amortera på lån till Norrlandsfonden. Bolaget har utöver kassan även en outnyttjad checkkredit på 1Mkr.

Xavitech har ett fortsatt starkt intresse från distributörer och har senaste tiden tecknat ytterligare två stycken distributörsavtal. Dessa är en direkt effekt av de marknadsinsatser på olika branschmässor Xavitech gjorde under det föregående kvartalet, där intresset för Xavitech och våra produkter har varit stort.

Xavitechs distributörer fortsätter att hitta intressanta projekt med bra potential, där våra pumpar utvärderas. Tillsammans med vår kinesiska distributör i Shanghai var representerade vi vår teknologi på en mäsas under augusti, där det tydligt visade sig att Xavitechs pumpar väcker intresse. På plats under mässan togs flera intressanta kontakter med intressanta möjligheter, och där potentiella storkunder redan nu har startat tester med Xavitechs pumpar för befintliga produkter.

Utvecklingsarbetet inom det finansierade projektet Horizon2020 fortlöper enligt plan. Målsättningen är att kunna presentera en ny pumpmodell inom snar framtid. Den nya modellen kommer kunna öppna dörrar till nya applikationer och marknader, framförallt utifrån dess storlek och nya teknologi. Projektet utmanar och utvecklar en traditionell teknik samt möter framtidens efterfrågan på en ännu mindre mikropumpar. Xavitech är stolt över att vara en del av projektet och att driva utvecklingen på en global marknad för framtidens applikationer.

# RESULTATRÄKNING

	2017-01-01 2017-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	3 169 333	2 261 560	3 505 423
Kostnad för sålda varor	-1 062 801	-922 697	-1 265 361
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2 106 532</b>	<b>1 338 863</b>	<b>2 240 062</b>
Försäljningskostnader	-1 565 142	-926 528	-1 402 550
Administrationskostnader	-814 379	-421 004	-590 279
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 136 084	-909 197	-1 195 869
Övriga rörelseintäkter	612 018	231 630	203 659
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-797 055</b>	<b>-686 236</b>	<b>-744 977</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 810	88	210
Räntekostnader och liknande resultatposter	-88 695	-91 200	-119 409
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-85 885</b>	<b>-91 112</b>	<b>-119 199</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-882 940</b>	<b>-777 348</b>	<b>-864 176</b>
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-882 940</b>	<b>-777 348</b>	<b>-864 176</b>

# BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	691 640	973 227	902 838
Patent och varumärken	1 008 972	1 192 520	1 126 597
	<b>1 700 612</b>	<b>2 165 747</b>	<b>2 029 435</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	111 594	164 579	122 141
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	2 000	2 000	2 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 814 206</b>	<b>2 330 326</b>	<b>2 153 576</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	943 866	908 797	995 311
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	406 917	220 164	205 209
Aktuella skattefordringar	45 507	43 018	18 201
Övriga kortfristiga fordringar	99 675	68 984	112 239
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	101 252	90 486	71 883
	<b>653 351</b>	<b>422 652</b>	<b>407 532</b>
<i>Kassa och bank</i>	1 736 619	2 532 040	2 629 842
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 333 836</b>	<b>3 863 489</b>	<b>4 032 685</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>5 148 042</b>	<b>6 195 815</b>	<b>6 186 261</b>

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
<b>EGET KAPITAL</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	763 000	763 000	763 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	2 035 072	2 899 248	2 899 248
Balanserat resultat			
Periodens resultat	-882 940	-777 348	-864 176
<b>Summa eget kapital</b>	<b>1 915 132</b>	<b>2 884 900</b>	<b>2 798 072</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	638 600	805 400	722 000
Övriga långfristiga skulder	979 167	854 169	791 670
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 617 767</b>	<b>1 659 569</b>	<b>1 513 670</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	333 600	316 800	400 200
Förskott från kunder	0	3 386	42 216
Leverantörsskulder	170 408	108 297	152 088
Övriga kortfristiga skulder	40 785	160 819	218 851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 070 350	1 062 044	1 061 164
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 615 143</b>	<b>1 651 346</b>	<b>1 874 519</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>5 148 042</b>	<b>6 195 815</b>	<b>6 186 261</b>

# FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 2017-01-01</b>	<b>763 000</b>	<b>2 899 248</b>	<b>-864 176</b>	<b>2 798 072</b>
Vinstdisposition enligt beslut på årsstämma		-864 176	864 176	
Periodens resultat			-882 940	-882 940
<b>Utgående balans 2017-09-30</b>	<b>763 000</b>	<b>2 035 072</b>	<b>-882 940</b>	<b>1 915 132</b>

## NYCKELTAL

	2017-01-01 2017-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	3 169 333	2 261 560	3 505 423
EBITDA	-348 248	-239 039	-151 442
EBIT	-797 054	-686 235	-744 976
Periodens resultat	-882 939	-777 348	-864 176
Resultat per aktie*	-0,36	-0,32	-0,36
Antal aktier vid periodens slut	2 543 333	2 243 258	2 543 333
Genomsnittligt antal aktier för perioden	2 543 333	2 393 296	2 393 296
Soliditet	37%	46%	45%
Bruttomarginal	66%	59%	64%
Aktiekurs på NGM Nordic MTF 17-09-29	12,40kr		

\* Beräknat på genomsnittligt antal aktier

# KASSAFLÖDESANALYS

	2017-01-01 2017-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2016-01-01 2016-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före finansiella poster	-797 055	-686 236	-744 977
Avskrivningar	448 806	447 197	593 534
Erhållen ränta	2 810	88	15
Erlagd ränta	-88 695	-91 200	-119 214
Betald skatt	-55 636	-27 222	-2 405
<b>Kassaflöde före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-489 770</b>	<b>-357 373</b>	<b>-273 047</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>			
Förändring av varulager och pågående arbete	51 445	81 236	-5 278
Förändring av kundfordringar	-201 708	-114 802	-99 847
Förändring av kortfristiga fordringar	11 525	-52 873	-77 526
Förändring av leverantörsskulder	18 320	2 077	45 869
Förändring av kortfristiga skulder	-23 599	-242 050	-208 566
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-633 787</b>	<b>-683 785</b>	<b>-618 395</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-60 573	-118 710	-110 392
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-48 863	-24 094	-2 000
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-2 000	-2 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-109 436</b>	<b>-144 804</b>	<b>-112 392</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	-	2 585 413	2 585 413
Amortering	-150 000	-52 800	-52 800
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-150 000</b>	<b>2 532 613</b>	<b>2 532 613</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-893 223</b>	<b>1 704 024</b>	<b>1 801 826</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>			
Likvida medel vid periodens början	2 629 842	828 016	828 016
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 736 619</b>	<b>2 532 040</b>	<b>2 629 842</b>



XAVITECH AB  
INDUSTRIGATAN 17  
856 53 HÄRNÖSAND  
SWEDEN

T. + 46 (0) 611 55 61 00  
F. +46 (0) 611 78 25 10

#### KOMMANDE RAPPORTER

Bokslutskommuniké	2018-01-30
Årsrapport	2018-02-27
Kvartalsrapport Q1	2018-04-26

#### TIDPUNKT FÖR ÅRSSTÄMMA

Årsstämma 2017	2017-04-12
----------------	------------

#### INFORMATION OM BOLAGET

Pressmeddelanden, delårsrapporter och årsredovisningar samt övrig information om Bolaget finns på [www.xavitech.com](http://www.xavitech.com) under "IR". Bolaget avger ingen framtidsinriktad prognos i denna rapport.

#### MENTOR

Bolagets mentor är Eminova Fondkommission AB. Huvudansvarig Mentor Gunnar Dahlman.