



KVARTALSRAPPORT JAN-MARS

XAVITECH AB (publ)
(ORG. NR. 556675-2837)
www.xavitech.com

NETTOOMSÄTTNINGEN UPPGICK TILL 1 063 TKR FÖR PERIODEN (997 TKR)

ORDERINGÅNGEN UNDER PERIODEN UPPGICK TILL 1 266 TKR (1 350 TKR)

RÖRELSERESULTATET UPPGICK TILL - 609 TKR (-122 TKR).

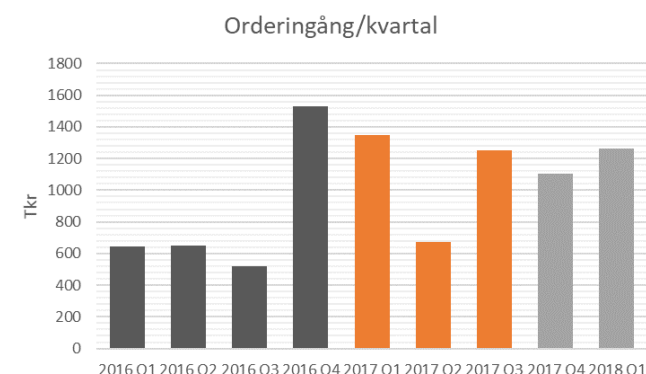
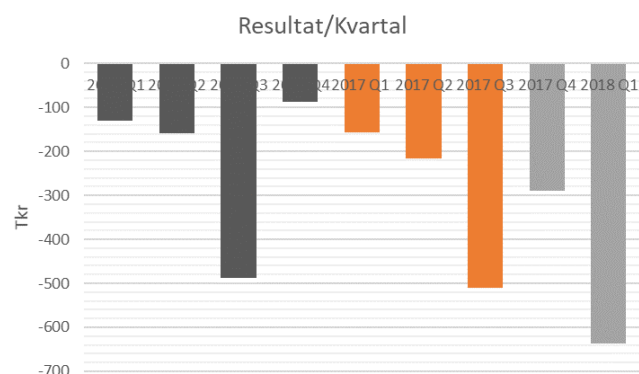
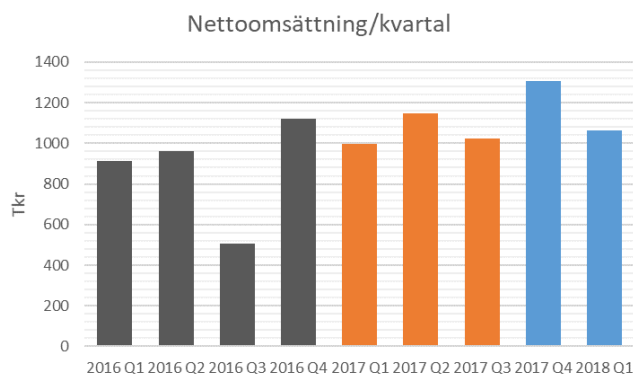
XAVITECH HAR UNDER PERIODEN FOKUSERAT PÅ:

- ÖKADE KUNDKONTAKTER
- FÄRDIGSTÄLLANDET AV V100 PUMPMODELLEN
- UTVECKLING AV IOT FÖR VÅRA PUMPAR
- UPPSTART AV NPWT PROJEKTET
- UPPGRADERA KVALITETSLEDNINGSSYSTEMET TILL ISO 9001:2015



Xavitech 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.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE



NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen ökade med ca 7% till 1 063 Tkr (997 Tkr)

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till -609 Tkr (-122 Tkr). Mycket resurser har lagts ned på utveckling av V100, NPWT och IOT. Dessa kostnader har tagits direkt på resultatet.

BRUTTOMARGINALEN

Bruttomarginalen minskade till 63% (68%), vilket beror på dollarkursens värde mot föregående års första kvartal samt prisökning på ingående material.

ORDERINGÅNG

Orderingången uppgick till 1 266 Tkr (1 350 Tkr). Vi ser ingen generellt vikande trend, men kvartalet kom in något lägre än förra året.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet uppgick 3 354 Tkr (-564Tkr) under första kvartalet 2018

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

- De kortfristiga skulderna uppgick i utgången av perioden till 1 264 Tkr (2 085 Tkr)
- De långsiktiga skulderna uppgick till 1 348 Tkr (1 368 Tkr)
- Xavitech har under perioden amorterat 83 Tkr på ett lån till Norrlandsfonden

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Emissionen har registrerats hos Bolagsverket. Bolagsstämman hölls den 12:e april, där resultat- balansräkningar samt den föreslagna resultatdispositionen fastställdes.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

VD KOMMENTAR

Nettoomsättning och orderingång har varit fortsatt bra. Vi fick en ramorder värd ca 0,5 Mkr under januari från en kund som visar en klart uppgående trend och vi har även sålt en hel del varuprov till presumtvt nya kunder vilket är positivt. Orderingången är något lägre än fjolåret vilket vi inte ser som någon generell trend, utan ett resultat av hur orderingången sprider sig över helåret. Vi kommer att fortsätta vårt arbete med ökade försäljinsatser för att förbättra den positiva utvecklingen.

Resultatet står i paritet med de insatser vi nu gör i vårt utvecklingsarbete för att kommersiellt lansera vår nya pump-modell V100, utveckla trådlös kommunikation för våra pumpar (IOT). Arbetet går framåt på ett bra sätt.

Kassan fick ett välkommet tillskott av den pågående emissionen och det är med dessa medel som Xavitech ska ta sig vidare till nästa nivå. Ett nytt dotterbolag för NPWT är under bildande och nya resurser för produktutveckling har konsulterats.

Distributörsverksamheten har en fortsatt positiv trend och framförallt vår distributör i Kina har öppnat året på ett bra sätt.

RESULTATRÄKNING

	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning	1 063 247	997 795	4 476 311
Kostnad sålda varor	-396 251	-320 511	-1 669 212
Bruttoresultat	666 997	677 284	2 807 999
Försäljningskostnader	-488 641	-342 200	-2 114 041
Administrationskostnader	-419 619	-203 718	-1 215 869
Forsknings- och utvecklingskostnader	-387 270	-324 909	-1 553 851
Övriga rörelseintäkter	19 266	71 191	1 015 434
Rörelseresultat	-609 267	-122 352	-1 061 228
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 833	3	4 115
Räntekostnader och liknande resultatposter	-30 762	-33 209	-115 417
Summa från finansiella poster	-637 194	-155 558	-111 302
Resultat före skatt	-637 194	-155 558	-1 172 530
PERIODENS RESULTAT	-637 194	-155 558	-1 172 530

BALANSRÄKNING

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31		2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR				EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Anläggningstillgångar</i>				Eget kapital			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				<i>Bundet eget kapital</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	625 647	832 438	648 518	Aktiekapital	763 000	763 000	763 000
Patent och varumärken	911 149	1 082 713	971 475	Pågående nyemission	4 535 634		
	1 536 796	1 915 151	1 619 993	<i>Fritt eget kapital</i>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				Överkursfond	2 035 072	2 899 248	2 035 072
Inventarier, verktyg och installationer	223 432	131 327	208 588	Balanserat resultat	-1 172 530	-864 176	
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				Periodens resultat	-637 194	-155 558	-1 172 530
Andra långfristiga fordringar	2 000	2 000	2 000	<hr/>			
Summa anläggningstillgångar	1 762 228	2 048 478	1 830 581	Summa eget kapital	5 523 982	2 642 514	1 625 542
<i>Omsättningstillgångar</i>				Långfristiga skulder			
<i>Varulager m.m.</i>				Skulder till kreditinstitut	471 800	638 600	555 200
Råvaror och förnödenheter	1 117 028	968 785	1 025 933	Övriga långfristiga skulder	876 619	729 171	916 668
<i>Kortfristiga fordringar</i>				Summa långfristiga skulder	1 348 419	1 367 771	1 471 868
Kundfordringar	873 748	471 846	659 085	Kortfristiga skulder			
Aktuella skattefordringar	20 395	27 303	11 293	Skulder till kreditinstitut	333 600	483 600	333 600
Övriga fordringar	281 172	351 103	153 773	Förskott från kunder	1 464	2 904	2 324
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156 296	162 072	162 637	Leverantörsskulder	244 374	285 151	223 135
	1 331 611	1 012 324	986 788	Övriga skulder	163 779	275 191	111 475
Kassa och bank	3 926 384	2 065 979	572 418	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	521 633	1 038 435	647 776
Summa omsättningstillgångar	6 375 023	4 047 088	2 585 139	<hr/>			
				Summa kortfristiga skulder	1 264 850	2 085 281	1 318 310
<hr/>				<hr/>			
SUMMA TILLGÅNGAR	8 137 251	6 095 566	4 415 720	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 137 251	6 095 566	4 415 720

KASSAFLÖDESANALYS

	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-609 267	-122 352	-1 061 228
Avskrivningar	93 453	144 327	568 618
Realisationsvinst			-60 000
Erhållen ränta	2 833	3	4 115
Erlagd ränta	-30 760	-33 209	-115 417
Betald skatt	-58 790	-20 974	6 908
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-602 531	-32 205	-657 004
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av varulager och pågående arbete	-91 095	-26 526	-30 622
Förändring av kundfordringar	-214 663	-266 637	-453 876
Förändring av kortfristiga fordringar	-71 370	-317 181	-132 288
Förändring av leverantörsskulder	21 239	133 064	71 047
Förändring av kortfristiga skulder	-137 198	-68 200	-435 657
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 095 618	-524 633	-1 638 400
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-14 798	-82 573
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-25 100	-24 432	-163 051
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar			
Försäljning av materiella anläggningstillgångar			60 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 100	-39 230	-185 634
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	4 535 634		
Amortering av lån	-83 400		-233 400
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 474 684		-233 400
Likvida medel vid periodens början	572 418	2 629 842	2 629 842
Likvida medel vid periodens slut	3 926 384	2 065 979	572 418
PERIODENS KASSAFLÖDE	3 353 966	-563 863	-2 057 424

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans	763 000		2 035 072		2 798 072
Föregående års resultat				-1 172 530	
Periodens resultat				-637 194	
Nyemission (exkl. emissionskostnader)		4 535 634			
Belopp vid periodens utgång	763 000	4 535 634	2 035 072	-1 809 724	5 523 982

NYCKELTAL

	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning	1 063 247	997 795	4 476 311
EBITDA	-515 814	21 975	-492 609
EBIT	-609 267	-122 351	-1 061 227
Periodens resultat	-637 194	-155 558	-1 172 530
Resultat per aktie*	-0,25	-0,061	-0,46
Antal aktier vid periodens slut	2 543 333	2 543 333	2 543 333
Genomsnittligt antal aktier för perioden	2 543 333	2 543 333	2 543 333
Soliditet	67%	43%	37%
Bruttomarginal	63%	68%	63%
Aktiekurs på NGM Nordic MTF 18-03-31	13,60Kr	17Kr	16,70Kr

* Beräknat på genomsnittligt antal aktier

XAVITECH AB (publ)

556675-2837

INDUSTRIGATAN 17

856 53 HÄRNÖSAND

SWEDEN

T. + 46 (0) 611 55 61 00

KOMMANDE RAPPORTER

Halvårsrapport Jan-Jun 2018-07-26

Delårsrapport Jan-Sep 2018-10-25

Bokslutskommuniké 2019-01-30

INFORMATION OM BOLAGET

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