



DELÅRSRAPPORT JAN-JUNI 2017

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



NETTOMSÄTTNINGEN UPPGICK TILL 2 145TKR (1 834TKR)

RESULTATET UPPGICK TILL -372TKR (-289TKR)

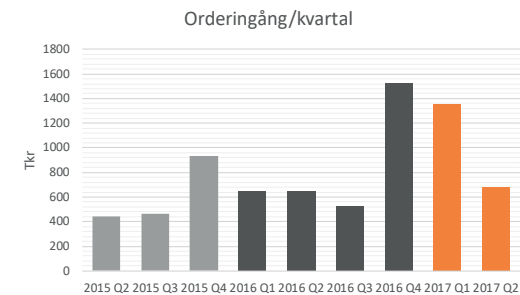
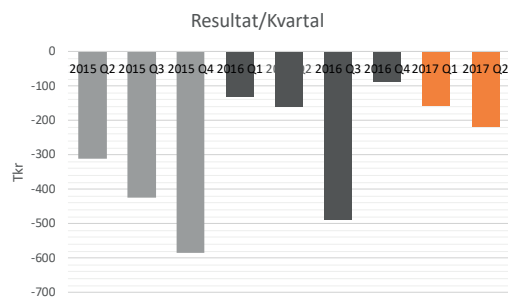
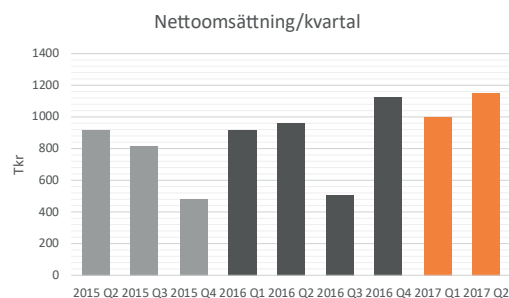
ORDERINGÅNGEN UNDER PERIODEN UPPGICK TILL 2 023TKR (1 297TKR)

FÖRSTUDIEN MED AVSEENDE PÅ UTVECKLING AV EN NPWT PRODUKT HAR INITIERATS

DISKUSSIONER FÖRS MED NYA POTENTIELLA DISTRIBUTÖRER I USA OCH EUROPA

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 medicin-tekniska produkter.

FINANSIELL INFORMATION



NETTOOMSÄTTNINGEN

Nettoomsättningen ökade med cirka 17 % till 2 145Tkr (1 834Tkr).

RÖRELSERESULTAT

Resultatet uppgick till -372Tkr för perioden (-289Tkr).

BRUTTOMARGINALEN

Bruttomarginalen uppgick till 69% (63%).

ORDERINGÅNGEN

Orderingången uppgick till 2 023Tkr (1 297 Tkr).

INVESTERINGAR

Immateriella anläggningstillgångar uppgick i utgången av perioden 1 831 Tkr (2 180Tkr)

Materiella anläggningstillgångar uppgick i utgången av perioden till 165 Tkr (159Tkr)

KASSAFLÖDE

Kassaflödet under perioden uppgick -1 351Tkr (2179Tkr).

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

- De kortfristiga skulderna uppgick i utgången av perioden till 1 672Tkr (2150Tkr).

- De långfristiga skulderna uppgick till 1 514Tkr (1 493Tkr).
- Bolaget har amorterat 75Tkr under perioden.
- Bolaget har fått en förskottutbetalning för sitt deltagande i ett Horizon2020 projekt. Denna utbetalning har bokförts som förutbetalda intäkter under kortfristiga skulder. Den förutbetalda intäkten uppgick till 612Tkr 2017-06-30.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Tulldeposition på 228Tkr har återbetalts till bolaget.

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

Nettoomsättningen har enligt förväntningarna en fortsatt positiv trend. Ett ökat negativt resultat beror till stor del på marknadsinsatser gjorda under det andra kvartalet samt ökade administrativa kostnader för listningen av bolagets aktie på NGM Nordic MTF.

Orderingången är totalt fortsatt högre jämfört med föregående år. Beroende på säsongsvariationer i försäljningen var orderingången för andra kvartalet dock lägre än föregående kvartal. Försäljning av pumpar till kapnografi och analysutrustning för kretskortstillverkning har bidragit positivt till orderingången under andra kvartalet.

Det ökade negativa kassaflödet beror på bundet kapital i ökade kundfordringar, investeringar i anläggningstillgångar samt amorteringar på ett lån till norrlandsfonden. Bolaget har därtill betalat en tulldeposition på 228Tkr vilken inte återbetalts innan utgången av perioden. Bolaget har utöver kassan även en outnyttjad checkkredit på 1Mkr.

Ordern som Xavitech fick av Apnicure under första kvartalet vart färdiglevererad under det andra kvartalet. Apnicure är fortsatt positiva till sin produkt och marknaden och förhoppningen är att Xavitech får en ny order av dem under den senare delen av 2017.

Bolaget har initierat förstudien med avseende på utveckling av en NPWT produkt. Detta arbete kommer intensifieras under det kommande kvartalet för att enligt plan vara klar i oktober.

Xavitech har ställt ut på två stycken mässor under andra kvartalet, en i USA och en i Tyskland. Utfallet var över förväntan och gav flertalet nya intressanta kundkontakter samt möten med ett antal potentiella distributörer i Tyskland men framförallt i USA. Diskussioner om samarbeten förs med ett antal av dessa.

Xavitechs distributörer fortsätter att hitta intressanta projekt med bra potential. Xavitech har även haft utbildning och kundmöten med vår italienska distributör under andra kvartalet. Detta har stärkt samarbetet och de fortsatt positiva till framtiden.

Utvecklingsarbetet fortlöper inom det Horizon2020 finansierade projektet. Spännande framsteg görs, vilket förhoppningsvis kommer möjliggöra nya möjligheter för kommande generation av Xavitechs mikropumpar.



Xavitechs monter på Sensor Expo i San Jose, CA.



Xavitechs monter på Sensor + Test i Nurnberg Tyskland.

RESULTATRÄKNING

	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	2 145 152	1 833 623	3 505 423
Kostnad för sålda varor	-657 843	-679 946	-1 265 361
Bruttoresultat	1 487 309	1 153 677	2 240 062
Försäljningskostnader	-879 780	-600 767	-1 402 550
Administrationskostnader	-539 602	-277 283	-590 279
Forsknings- och utvecklingskostnader	-651 649	-579 989	-1 195 869
Övriga rörelseintäkter	273 224	78 071	203 659
Rörelseresultat	-310 498	-226 291	-744 977
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3	43	210
Räntekostnader och liknande resultatposter	-61 235	-62 800	-119 409
Summa resultat från finansiella poster	-61 232	-62 757	-119 199
Resultat efter finansiella poster	-371 730	-289 048	-864 176
PERIODENS RESULTAT	-371 730	-289 048	-864 176

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	762 039	1 043 632	902 838
Patent och varumärken	1 068 750	1 137 034	1 126 597
	1 830 789	2 180 666	2 029 435
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	165 402	159 068	122 141
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	2 000	2 000	2000
Summa anläggningstillgångar	1 998 191	2 341 734	2 153 576
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	957 026	880 646	995 311
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	871 910	529 124	205 209
Aktuella skattefordringar	36 405	33 916	18 201
Övriga kortfristiga fordringar	341 341	116 728	112 239
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	128 289	107 582	71 883
	1 377 945	787 350	407 532
<i>Kassa och bank</i>	1 279 228	3 006 772	2 629 842
Summa omsättningstillgångar	3 614 199	4 674 768	4 032 685
SUMMA TILLGÅNGAR	5 612 390	7 016 502	6 186 261

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	763 000	672 977	763 000
Ej registrerat aktiekapital		2 585 413	
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	2 035 072	403 858	2 899 248
Periodens resultat	-371 730	-289 048	-864 176
Summa eget kapital	2 426 342	3 373 200	2 798 072
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	722 205	722 220	722 000
Övriga långfristiga skulder	791 670	770 834	791 670
Summa långfristiga skulder	1 513 875	1 493 054	1 513 670
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	324 995	452 780	400 200
Förskott från kunder	8 185	7 197	42 216
Leverantörsskulder	112 961	245 787	152 088
Övriga kortfristiga skulder	228 544	241 911	218 851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	997 488	1 202 573	1 061 164
Summa kortfristiga skulder	1 672 173	2 150 248	1 874 519
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 612 390	7 016 502	6 186 261

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2017-01-01	763 000	2 899 248	-864 176	2 798 072
Vinstdisposition enligt beslut på årsstämma		-864 176	864 176	
Periodens resultat			-371 730	-371 730
Utgående balans 2017-06-30	763 000	2 035 072	-371 730	2 426 342

NYCKELTAL

	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	2 145 152	1 833 623	3 505 423
EBITDA	-13 978	74 652	-151 442
EBIT	-310 498	-226 299	-744 976
Periodens resultat	-371 730	-289 056	-864 176
Resultat per aktie*	-0,15	-0,13	-0,36
Antal aktier vid periodens slut	2 543 333	2 243 258	2 543 333
Genomsnittligt antal aktier för perioden	2 543 333	2 243 258	2 393 296
Soliditet	43%	48%	45%
Bruttomarginal	69%	63%	64%
Aktiekurs på NGM Nordic MTF 17-06-30	13,70kr		
* Beräknat på genomsnittligt antal aktier			

KASSAFLÖDESANALYS

	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2016-01-01 2016-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-310 498	-226 291	-744 977
Avskrivningar	296 520	300 952	593 534
Erhållen ränta	3	43	15
Erlagd ränta	-61 235	-62 800	-119 214
Betald skatt	-18 204	-18 132	-2 405
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-93 414	-6 228	-273 047
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbete	38 285	109 388	-5 278
Förändring av kundfordringar	-666 701	-423 762	-99 847
Förändring av kortfristiga fordringar	-285 508	-129 732	-77 526
Förändring av leverantörsskulder	-39 126	139 569	45 869
Förändring av kortfristiga skulder	-88 015	-87 924	-208 566
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 134 479	-398 689	-618 395
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-60 573	-5 968	-110 392
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-80 562	-	-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-2 000	-2 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-141 135	-7 968	-112 392
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	2 585 413	2 585 413
Amortering	-75 000	-	-52 800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-75 000	2 585 413	2 532 613
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 350 614	2 178 756	1 801 826
Likvida medel vid periodens början			
Likvida medel vid periodens början	2 629 842	828 016	828 016
Likvida medel vid periodens slut	1 279 228	3 006 772	2 629 842



XAVITECH AB
INDUSTRIGATAN 17
856 53 HÄRNÖSAND
SWEDEN

T. + 46 (0) 611 55 61 00

F. +46 (0) 611 78 25 10

KOMMANDE RAPPORTER

Delårsrapport jan-sept 2017

2017-11-06

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.

MENTOR

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