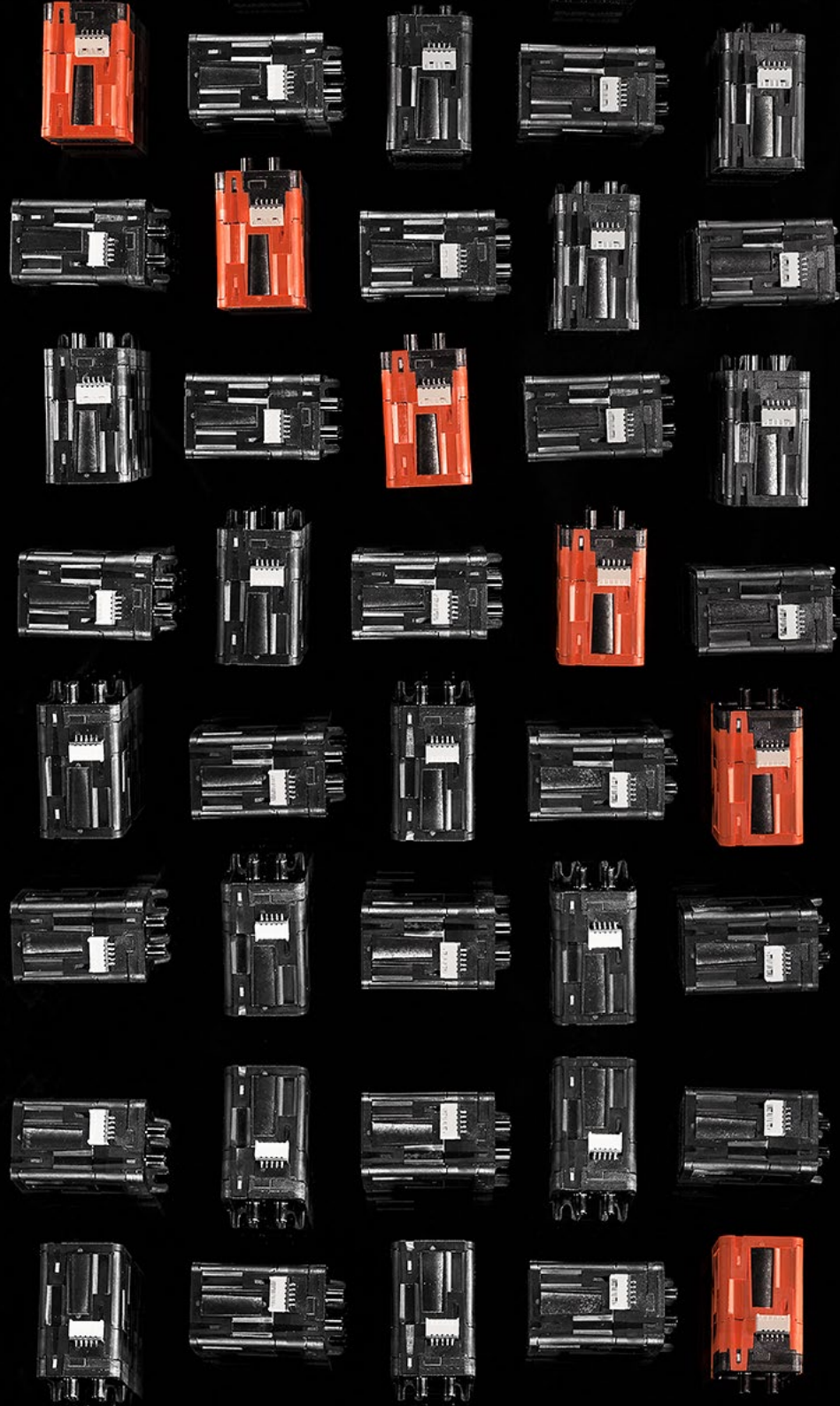




KVARTALSRAPPORT JAN-MARS 2017

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





NETTOMSÄTTNINGEN UPPGICK TILL 998 TKR (904 TKR)

RESULTATET UPPGICK TILL -155 TKR (-130 TKR)

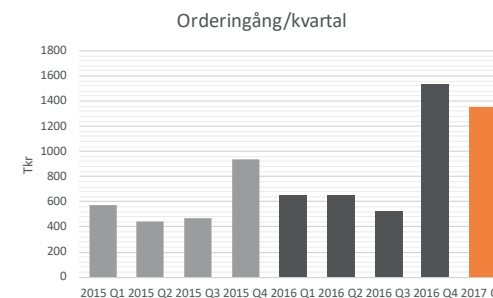
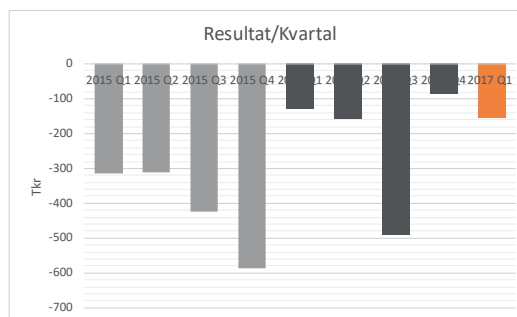
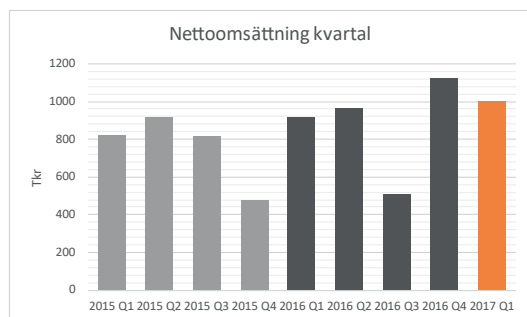
ORDERINGÅNGEN UNDER PERIODEN UPPGICK TILL 1 350 TKR (647 TKR)

FÖRSÄLJNINGEN TILL UTRUSTNING FÖR SÖMNAPNÉ ÖKAR

BOLAGETS AKTIE BÖRJAR HANDLAS PÅ NGM NORDIC MTF

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 10 % till 998 Tkr under 2016 (904 Tkr).

RÖRELSERESULTAT

Resultatet uppgick till -155 Tkr under första kvartalet 2017 (-130 Tkr).

BRUTTOMARGINALEN

Bruttomarginalen för första kvartalet 2017 ökade en aning och uppgick till 68% (67%).

ORDERINGÅNGEN

Orderingsången uppgick till 1 350Tkr (647 Tkr) vilket är en ökning med 109%.

INVESTERINGAR

Immateriella anläggningstillgångar uppgick i utgången av perioden 1 915 Tkr (2 278TKR)

Materiella anläggningstillgångar uppgick i utgången av perioden till 131 Tkr (179 Tkr)

KASSAFLÖDE

Kassaflödet uppgick -564 Tkr (-357 Tkr) under första kvartalet 2017.

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

- De kortfristiga skulderna uppgick i utgången av perioden till 2 085 Tkr (1 817 Tkr).

- De långfristiga skulderna uppgick till 1 368 Tkr (1 639 Tkr).
- Ingen amortering har skett 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 756 Tkr 2017-03-31.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Xavitech har fått beviljat amorteringsfrihet på ett av de upptagna lånen från norrlandsfonden samt på ett lån från en aktieägare fram till 2017-09-30.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter periodens utgång.

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 för perioden var i paritet med förväntningarna. Det något svagare resultatet beror främst på kostnader för listningen av bolagets aktie på NGM Nordic MTF.

Orderingången har varit god och flera kunder har lanserat produkter som använder Xavitechs teknik. Det är främst försäljning till utrustning för lindring av sömnapné och för alkoholmätning inom kriminalvården i USA som bidragit till den positiva utvecklingen.

Det ökade negativa kassaflödet beror på kostnader för listningsprocessen, samt att bolaget har betalat en tulldeposition på 228 Tkr för produkter som ska omarbetas till kund. Denna deposition förväntas betalas tillbaka till Xavitech under början av Q3.

Bolagets distributörer har gjort en stor insats under perioden. De arbetar konsekvent för att hitta nya kunder och applikationer för Xavitechs teknik. Xavitech fick under perioden en order på 0,6Mkr från Apincure. Vi följer med stort intresse medicinföretaget Apincures utveckling i USA. Företaget tillverkar utrustning för lindring av sömnapné och Xavitechs mikropumpar är en viktig komponent i deras system. Apincure gjorde en nyemission under 2016 för att kunna lansera och marknadsföra sin produkt mot den amerikanska privatmarknaden. Produkten har stor potential, endast i USA finns det över 18 miljoner människor som lider av sömnapné.

Xavitech har under perioden anställt en civilingenjör för att stärka bolagets kapacitet inom produktutveckling, främst inom det EU-finansierade Horizon2020-projektet men även för att stödja våra kunder i arbetet att integrera och anpassa vår teknik i deras produkter.

Handel med bolagets aktie på NGM Nordic MTF inleddes den 29 mars under kortnamnet XAVI MTF B. Listningen ger nya möjligheter till utveckling och underlättar handel för nya och befintliga aktieägare.



Apincures produkt för lindring av sömnapné där Xavitechs pump ingår som viktig komponent.

RESULTATRÄKNING

	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-30	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	997 795	903 682	3 505 423
Kostnad för sålda varor	-320 511	-297 420	-1 265 361
Bruttoresultat	677 284	606 262	2 240 062
Försäljningskostnader	-342 200	-281 861	-1 402 550
Administrationskostnader	-203 718	-134 821	-590 279
Forsknings- och utvecklingskostnader	-324 909	-301 231	-1 195 869
Övriga rörelseintäkter	71 191	15 357	203 659
Rörelseresultat	-122 352	-96 294	-744 977
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3	10	210
Räntekostnader och liknande resultatposter	-33 209	-33 815	-119 409
Summa resultat från finansiella poster	-33 206	-33 805	-119 199
Resultat efter finansiella poster	-155 558	-130 099	-864 176
PERIODENS RESULTAT	-155 558	-130 099	-864 176

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	832 438	1 114 031	902 838
Patent och varumärken	1 082 713	1 164 224	1 126 597
	1 915 151	2 278 255	2 029 435
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	131 327	179 036	122 141
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	2000	-	2000
Summa anläggningstillgångar	2 048 478	2 457 291	2 153 576
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter	968 785	976 346	995 311
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	471 846	340 950	205 209
Aktuella skattefordringar	27 303	24 814	18 201
Övriga kortfristiga fordringar	351 103	77 776	112 239
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	162 072	54 036	71 883
	1 012 324	497 576	407 532
<i>Kassa och bank</i>	2 065 979	471 073	2 629 842
Summa omsättningstillgångar	4 047 088	1 944 995	4 032 685
SUMMA TILLGÅNGAR	6 095 566	4 402 286	6 186 261

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	763 000	672 977	763 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	2 899 248	403 858	2 899 248
Balanserat resultat	-864 176		
Periodens resultat	-155 558	-130 099	-864 176
Summa eget kapital	2 642 514	946 736	2 798 072
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	638 600	805 554	722 000
Övriga långfristiga skulder	729 171	833 336	791 670
Summa långfristiga skulder	1 367 771	1 638 890	1 513 670
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	483 600	369 446	400 200
Förskott från kunder	2 904	3 386	42 216
Leverantörsskulder	285 151	71 788	152 088
Övriga kortfristiga skulder	275 191	178 699	218 851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 038 435	1 193 341	1 061 164
Summa kortfristiga skulder	2 085 281	1 816 660	1 874 519
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 095 566	4 402 286	6 186 261

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapi- tal	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2017-01-01	763 000	2 899 248	-864 176	2 798 072
periodens resultat			-155 558	
Utgående balans 2017-03-31	763 000	2 035 072	-1 019 734	2 648 514

NYCKELTAL

	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-30	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	997 795	903 682	3 505 423
EBITDA	21 975	59 116	-151 442
EBIT	-122 351	-96 293	-744 976
Periodens resultat	-155 558	-130 099	-864 176
Resultat per aktie*	-0,061	-0,057	-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%	22%	45%
Bruttomarginal	68%	67%	64%
Aktiekurs på NGM Nordic MTF 17-03-31	17kr		

* Beräknat på genomsnittligt antal aktier

KASSAFLÖDESANALYS

	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-122 352	-96 294	-744 977
Avskrivningar	144 327	155 411	593 534
Erhållen ränta	3	10	15
Erlagd ränta	-33 209	-33 815	-119 214
Betald skatt	-20 974	-9 076	-2 405
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-32 205	16 236	-273 047
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbete	26 526	13 687	-5 278
Förändring av kundfordringar	-266 637	-235 588	-99 847
Förändring av kortfristiga fordringar	-317 181	-25 158	-77 526
Förändring av leverantörsskulder	133 064	-34 431	45 869
Förändring av kortfristiga skulder	-68 200	-113 707	-208 566
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-524 633	-378 961	-618 395
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-14 798	22 017	-110 392
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-24 432	-	-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-2 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-39 230	22 017	-112 392
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	2 585 413
Amortering	-	-	-52 800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	2 532 613
PERIODENS KASSAFLÖDE	-563 863	-356 944	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	2 065 979	471 072	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

Halvårsrapport jan - juni
Delårsrapport jan-sept 2017

2017-08-02
2017-11-06

TIDPUNKT FÖR ÅRSSTÄMMA

Årsstämma 2017

2017-05-18

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.