



xavitech
INTELLIGENT PUMPS

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2017

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





NETTOOMSÄTTNINGEN UPPGICK TILL 4 476 TKR (3 505 TKR) EN ÖKNING MED 28% JÄMFÖRT MED 2016

ORDERINGÅNGEN UNDER ÅRET UPPGICK TILL 4 391 TKR (3 350 TKR) EN ÖKNING MED 31%

RÖRELSERESULTATET UPPGICK TILL -1 061 TKR (-745 TKR).

XAVITECH LANSERADE EN NY MINDRE PUMPMODELL (V100) PÅ MEDICA I TYSKLAND

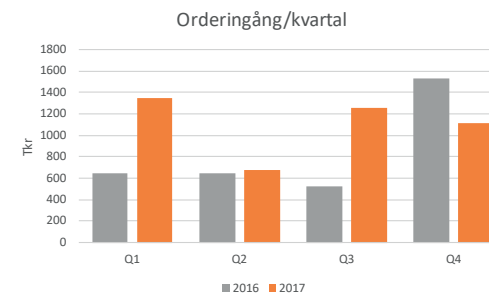
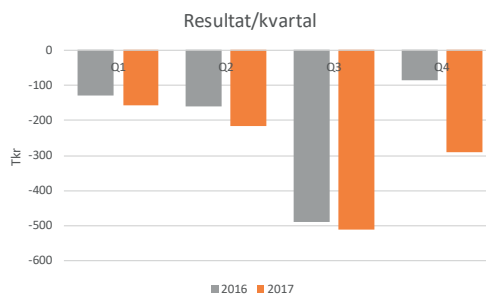
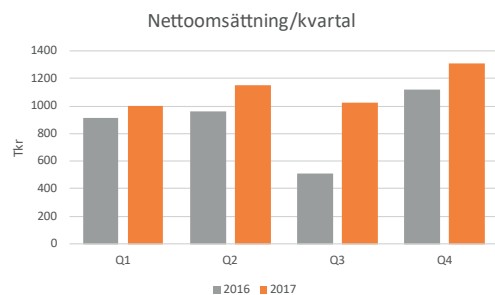
VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT:

STYRELSEN BESLUTADE STARTA ETT MEDICINTEKNISKT DOTTERBOLAG SOM SKA UTVECKLA EN SLUTPRODUKT INOM NPWT

STYRELSEN BESLUTADE OM ATT GENOMFÖRA EN FÖRETRÄDESEMISSION 5-19 FEBRUARI 2018

XAVITECH SOM ÄR LISTAT PÅ NGM NORDIC MTF HAR UTVECKLAT OCH PATENTERAT EN UNIK SKALBAR PUMPTEKNOLOGI SOM FÖR NÄRVARANDE HAR SITT HUVUDSAKLIGA ANVÄNDNINGSSOMRÅDE INOM GAS ANALYS FÖR MILJÖ-, INDUSTRI- OCH MEDICINTEKNISKA PRODUKTER.

FINANSIELL INFORMATION



NETTOOMSÄTTNINGEN

Nettoomsättningen ökade under året med ca 28% 4 476 Tkr (3 505 Tkr).

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för året uppgick till -1 061 Tkr (-745Tkr). Resultatet påverkades av en kundförlust om 346 Tkr.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 015 Tkr (204 Tkr). Ökningen från 2016 beror mestadels på intäkter från Horizon2020 projektet.

BRUTTOMARGINALEN

Bruttomarginalen för året uppgick till 63% (64%)

ORDERINGÅNGEN

Orderingången uppgick till 4 391 Tkr (3 350 Tkr).

INVESTERINGAR

Immateriella anläggningstillgångar uppgick i utgången av året till 1 620 Tkr (2 029 Tkr). Materiella anläggningstillgångar uppgick i utgången av året till 208 Tkr (122 Tkr).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet för året uppgick till -2 057 Tkr (-1 802 Tkr).

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

- De kortfristiga skulderna uppgick i utgången av året till 1 318 Tkr (1 874 Tkr).
- De långfristiga skulderna uppgick till 1 472 Tkr (1 514 Tkr).
- Xavitech har under året amorterat 233 Tkr på ett lån till Norrlandsfonden.
- Kvarstående förutbetalad intäkt för deltagande i Horizon2020 projektet uppgick till 217Tkr (761Tkr).

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- 2018 började starkt med en ramorder till en återkommande kund på drygt 500 Tkr i början av Januari
- Styrelsen har beslutat att genomföra en företrädesemission om 5,1 mkr för att öka bolagets likviditet så att Xavitech kan bilda ett dotterbolag och genomföra satsningen på en ny slutprodukt inom NPWT.

För räkenskapsåret 2017 avser styrelsen föreslå att ingen utdelning lämnas.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Bokslutskommunikén har upprättats enligt samma redovisningsprinciper som i bolagets senaste årsredovisning, det vill säga enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3). Rörelsens kostnader redovisas enligt funktionsindelad resultaträkning.

Denna rapport har granskats av bolagets revisor som lämnat en rapport över granskningen utan anmärkningar.

VD KOMMENTAR

Orderingången har varit hög under 2018. Det är glädjande att den ökande orderingången kommer via våra Distributörer och flertalet av Xavitechs kunder.

Nettoomsättningen har ökat med 28 % mot föregående år vilket följer orderingången. Bruttomarginalen har gått ned marginellt till 63% (64%) vilket beror på att Dollarkursen sjunkit under 2017. Det ökade negativa resultatet beror till största del på kundförlusten till Apnicure och noteringskostnader.

Det ökade negativa kassaflödet beror på mer bundet kapital i ökade kundfordringar, investeringar i anläggningstillgångar, 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.

Intresset för Xavitech och våra pumpar är fortsatt stort på marknaden. Trenden med fler kunder som köper ökade volymer både direkt och från våra distributörer ser ut att hålla i sig och det är inte långt kvar innan resultatet vänder utan enskilda stororder från ett eller få företag.

Den 22 december ersatte jag sittande VD Jonathan Grip. Han har lagt ner ett mycket stort arbete under många år, jag och styrelsen tackar honom för detta! Det med ödmjukhet jag tar över stafettpinnen och påbörjat min tid på Xavitech, jag kommer gradvis men resolut att sätta min prägel på företaget. Det finns bara en väg och den leder framåt.

Förstudien avseende NPWT resulterade i att styrelsen nu beslutat att utveckla en pump för sårvård. Samtidigt tog styrelsen beslutet att förstärka bolagets kassa genom en företrädesemission om 5,1 mkr. Med en utökad kassa kan bolaget finansiera bildandet av ett dotterbolag och utveckling av en ny CE-märkt produkt för NPWT. Med en egen slutprodukt i portföljen får Xavitech helt nya möjligheter på marknaden än enbart som OEM leverantör. Synergi i utvecklingsarbetet kan leda till ett större pumpsortiment vilket marknaden efterfrågar. Det är med stort intresse och förhoppning jag ser fram emot kommande år.

Henrik Sjöström, VD
Härnösand, januari 2018

RESULTATRÄKNING

	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	4 476 311	3 505 423
Kostnad för sålda varor	-1 669 212	-1 265 361
Bruttoresultat	2 807 099	2 240 062
Försäljningskostnader	-2 114 041	-1 402 550
Administrationskostnader	-1 215 869	-590 279
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1 553 851	-1 195 869
Övriga rörelseintäkter	1 015 434	203 659
Rörelseresultat	-1 061 228	-744 977
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	4 115	210
Räntekostnader och liknande resultatposter	-115 417	-119 409
Summa resultat från finansiella poster	-111 302	-119 199
Resultat efter finansiella poster	-1 172 530	-864 176
PERIODENS RESULTAT	-1 172 530	-864 176

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	2017-12-31	2016-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	648 518	902 838
Patent och varumärken	971 475	1 126 597
	1 619 993	2 029 435
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	208 588	122 141
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långfristiga fordringar	2 000	2000
Summa anläggningstillgångar	1 830 581	2 153 576
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
<i>Varulager m m</i>		
Råvaror och förnödenheter	1 025 933	995 311
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	659 085	205 209
Aktuella skattefordringar	11 293	18 201
Övriga kortfristiga fordringar	153 773	112 239
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	162 637	71 883
	986 788	407 532
<i>Kassa och bank</i>	572 418	2 629 842
Summa omsättningstillgångar	2 585 139	4 032 685
SUMMA TILLGÅNGAR	4 415 720	6 186 261

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	763 000	763 000
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	2 035 072	2 899 248
Balanserat resultat		
Periodens resultat	-1 172 530	-864 176
Summa eget kapital	1 625 542	2 798 072
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	555 200	722 000
Övriga långfristiga skulder	916 668	791 670
Summa långfristiga skulder	1 471 868	1 513 670
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	333 600	400 200
Förskott från kunder	2 324	42 216
Leverantörsskulder	223 135	152 088
Övriga kortfristiga skulder	111 475	218 851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	647 776	1 061 164
Summa kortfristiga skulder	1 318 310	1 874 519
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 415 720	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			-1 172 530	-1 172 530
Utgående balans 2017-12-31	763 000	2 035 072	-1 172 530	1 625 542

NYCKELTAL

	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	4 476 311	3 505 423
EBITDA	-492 609	-151 442
EBIT	-1 061 227	-744 976
Periodens resultat	-1 172 530	-864 176
Resultat per aktie*	-0,46	-0,36
Antal aktier vid periodens slut	2 543 333	2 543 333
Genomsnittligt antal aktier för perioden	2 543 333	2 393 296
Soliditet	37%	45%
Bruttomarginal	63%	64%
Aktiekurs på NGM Nordic MTF 17-12-29	16,70Kr	

* Beräknat på genomsnittligt antal aktier

KASSAFLÖDESANALYS

	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	-1 061 228	-744 977
Avskrivningar	568 618	593 534
Realisationsvinst	-60 000	
Erhållen ränta	4 115	15
Erlagd ränta	-115 417	-119 214
Betald skatt	6 908	-2 405
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-657 004	-273 047
Förändring av rörelsekapital		
Förändring av varulager och pågående arbete	-30 622	-5 278
Förändring av kundfordringar	-453 876	-99 847
Förändring av kortfristiga fordringar	-132 288	-77 526
Förändring av leverantörsskulder	71 047	45 869
Förändring av kortfristiga skulder	-435 657	-208 566
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 638 400	-618 395
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-82 573	-110 392
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-163 051	
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-2 000
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	60 000	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-185 624	-112 392
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	2 585 413
Amortering	-233 400	-52 800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-233 400	2 532 613
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2 057 424	1 801 826
Likvida medel vid periodens början		
Likvida medel vid periodens början	2 629 842	828 016
Likvida medel vid periodens slut		
	572 418	2 629 842

TECKNINGSPERIOD OCH VILLKOR FÖR NYEMISSION MED FÖRETRÄDESRÄTT FÖR BEFINTLIGA AKTIEÄGARE.

Varje per avstämningsdagen den 1 februari 2018 sex innehavda aktier oavsett serie ges rätt att teckna en ny B-aktie. Emissionen omfattar högst 423 888 B-aktier till en kurs om 12,00 kronor per aktie.

Teckning av aktier ska ske under perioden:

5 - 19 FEBRUARI 2018.

För mer information se pressmeddelandet på vår hemsida www.xavitech.com / **IR - Pressmedelanden**

XAVITECH AB
INDUSTRIGATAN 17
856 53 HÄRNÖSAND
SWEDEN

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

KOMMANDE RAPPORTER

Årsrapport
Kvartalsrapport Q1

2018-02-27
2018-04-26

TIDPUNKT FÖR ÅRSSTÄMMA

Årsstämma 2017

2017-04-12

INFORMATION OM BOLAGET

Pressmedelanden, 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.