



xavitech
INTELLIGENT PUMPS

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2017

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





NETTOOMSÄTTNINGEN UPPGICK TILL 4 476 TKR FÖR HELÅRET 2017 (3 505 TKR) EN ÖKNING MED 28% JÄMFÖRT MED HELÅRET 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 LANSEADE EN NY MINDRE PUMPMODELL (V100) PÅ MEDICA I TYSKLAND

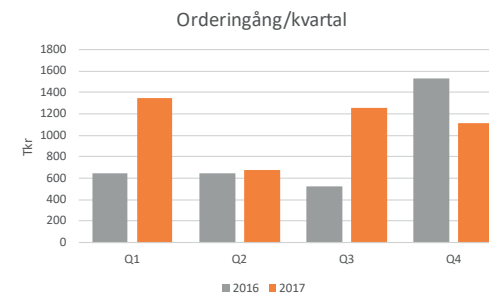
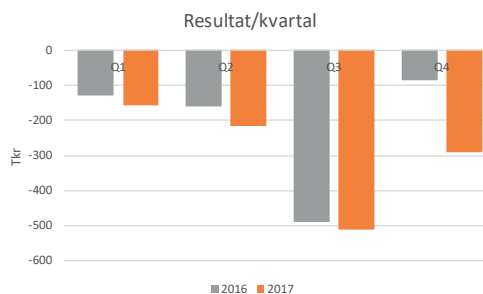
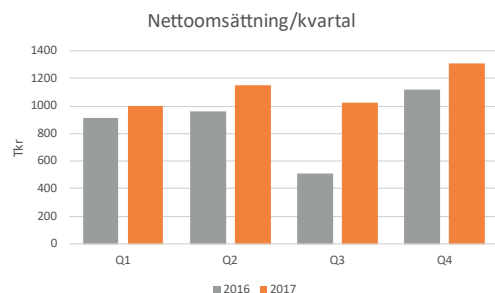
VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT:

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 ANVÄNDNINGSMÖRÅDE 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 BFNAR 2012:1 (K3). Rörelsens kostnader redovisas enligt funktionsindeldad 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 stafettpippen 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

	2017-10-01 2017-12-31	2016-10-01 2016-12-31	2017-01-01 2016-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	1 306 978	1 243 863	4 476 311	3 505 423
Kostnad för sålda varor	-606 411	-342 664	-1 669 212	-1 265 361
Bruttoresultat	700 567	901 199	2 807 099	2 240 062
Försäljningskostnader	-548 899	-476 022	-2 114 041	-1 402 550
Administrationskostnader	-401 490	-169 275	-1 215 869	-590 279
Forsknings- och utvecklingskostnader	-417 467	-286 672	-1 553 851	-1 195 869
Övriga rörelseintäkter	403 416		1 015 434	203 659
Övriga rörelsekostnader		-27 971		
Rörelseresultat	-264 173	-58 741	-1 061 228	-744 977
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 305	122	4 115	210
Räntekostnader och liknande resultatposter	-26 722	-28 209	-115 417	-119 409
	-25 417	-28 087	-111 302	-119 199
Summa resultat från finansiella poster	-289 590	-86 828	-1 172 530	-864 176
Resultat efter finansiella poster	-289 590	-86 828	-1 172 530	-864 176
PERIODENS RESULTAT				

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Patent och varumärken

648 518

902 838

971 475

1 126 597

1 619 993

2 029 435

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

208 588

122 141

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar

2 000

2000

Summa anläggningstillgångar

1 830 581

2 153 576

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Varulager m m

Råvaror och förnödenheter

1 025 933

995 311

Kortfristiga fordringar

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

Kassa och bank

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

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

Aktiekapital

763 000

763 000

Fritt eget kapital

Överkursfond

2 035 072

2 899 248

Balanserat resultat

-1 172 530

-864 176

Periodens resultat

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

	2017-10-01 2017-12-31	2016-10-01 2016-12-31	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat före finansiella poster	-264 173	-58 741	-1 061 228	-744 977
Avskrivningar	119 812	146 337	568 618	593 534
Realisationsvinst	-60 000	-	-60 000	-
Erhållen ränta	1 305	-73	4 115	15
Erlagd ränta	-26 722	-28 014	-115 417	-119 214
Betald skatt	62 544	24 817	6 908	-2 405
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-167 234	-84 326	-657 004	-273 047
Förändring av rörelsekapital				
Förändring av varulager och pågående arbete	-82 067	-86 514	-30 622	-5 278
Förändring av kundfordringar	-252 168	14 955	-453 876	-99 847
Förändring av kortfristiga fordringar	-143 813	-24 653	-132 288	-77 526
Förändring av leverantörsskulder	52 727	43 792	71 047	45 869
Förändring av kortfristiga skulder	-412 058	-33 484	-435 657	-208 566
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 004 613	65 390	-1 638 400	-618 395
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-22 000	8 318	-82 573	-110 392
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-114 188	24 094	-163 051	-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-2 000
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	60 000	-	60 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-76 188	32 412	-185 624	-112 392
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	-	2 585 413
Amortering	-83 400	-	-233 400	-52 800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			-233 400	2 532 613
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 164 201	97 802	-2 057 424	1 801 826
Likvida medel vid periodens början				
Likvida medel vid periodens början	1 736 619	2 532 040	2 629 842	828 016
Likvida medel vid periodens slut	572 418	2 629 842	572 418	2 629 842

REVISIONSRAPPORT



Revisors rapport över översiktlig granskning av bokslutskommuniké upprättad i enlighet med 9 kap. årsredovisningslagen

Xavitech AB (publ.)

Org nr 556675-2837

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade bokslutskommuniké för Xavitech AB (publ.) per 31 december 2017 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2007:1. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommuniké grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade bokslutskommunikén inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2007:1.

Härnösand den 30 januari 2018

Johan Lindström

Auktoriserad revisor

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.