



Q1

KVARTALSRAPPORT 2019



3
4
6
11

SAMMANFATTNING & VD HAR ORDET

FINANSIELL INFORMATION

XAVITECH | KONCERN

XAVITECH | MODERBOLAG



SAMMANFATTNING

- Resultat per aktie för perioden var -0,05 kr (-0,25kr)
- Nettoomsättningen under första kvartalet för koncernen uppgick till 1 362 TKr (1 063 TKr), vilket är en ökning med 28% från samma period förra året.
- Orderingången uppgick till 833 Tkr (1 266 Tkr), vilket är en nedgång med 34% från samma period förra året.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

Bolagsstämman hölls den 11:e april, där resultat– balansräkningar samt den föreslagna resultatdispositionen fastställdes.

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.

VD HAR ORDET

Försäljningen 2019 började starkt då Xavitech fick en större order i slutet av december. 2019 är det fokus på försäljning, men arbetet att slutföra påbörjade utvecklingsprojekt fortgår. Genom ett ökat engagemang i sociala medier, Google AdWords och riktad marknadsföring mot nya marknader har antalet förfrågningar ökat liksom andelen små order till nya kunder.

Orderingången under det första kvartalet har varit något lägre än under samma period förra året, vilket beror på att många av de återköpande kunderna lägger ramorder för ett år framåt, vilka löper ut olika år från år. Det gör att vissa förväntade order kan förskjutas något över tiden och landa på nästa kvartal. Xavitech står bra rustat att möta nya marknader och kunder med fler produkter än någonsin tidigare. Det är ett spännande år att se fram emot då mycket positivt kan hända.

Henrik Sjöström, VD
Härnösand, 2 maj 2019

FINANSIELL INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under första kvartalet för koncernen uppgick till 1 362 Tkr (1 063 Tkr), vilket är en ökning med 28% från samma period förra året.

RÖRELSERESULTAT

Koncernens rörelseresultat för perioden uppgick till -123 Tkr (-609 Tkr), vilket är en förbättring mot samma period ifjol med 80 %, vilket bl.a. förklaras av ökad bruttovinst och lägre kostnader.

Moderbolagets rörelseresultat för perioden uppgick till -107 Tkr (-609 Tkr)

Skillnaden mellan koncernens resultat och moderbolagets utgörs av eliminering av internvinster i koncernredovisningen för fakturerade utvecklingsutgifter mellan koncernbolagen.

BRUTTOMARGINAL

Koncernens bruttomarginal för perioden uppgick till 63% (63%), vilket är i paritet med samma period förra året.

ORDERINGÅNG

Orderingången uppgick till 833 Tkr (1 266 Tkr), vilket är en nedgång med 34% från samma period förra året. Många av Xavitechs kunder lägger ramorder för ett år i taget och de löper ut olika över åren, varav orderingången kan svänga något mellan kvartalen. Under det första kvartalet har Xavitech fått fler små ordar från nya kunder än föregående år.

KASSAFLÖDE

Koncernens kassaflöde för perioden uppgick till -530 Tkr (3 554 Tkr).

Moderbolagets kassaflöde för året uppgick till -509 Tkr (3 354 Tkr).

RÖRELSEKAPITAL OCH BELÅNING

Koncernen:

- De kortfristiga skulderna uppgick i utgången av perioden till 1 562 Tkr (1 265 Tkr).
- De långfristiga skulderna uppgick till 1 055 Tkr (1 348 Tkr).

Moderbolaget:

- De kortfristiga skulderna uppgick i utgången av perioden till 1 372 Tkr (1 265 Tkr).
- De långfristiga skulderna uppgick till 1 055 Tkr (1 348 Tkr).

Xavitech har under perioden amorterat 83 Tkr på ett lån till Norrlandsfonden

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

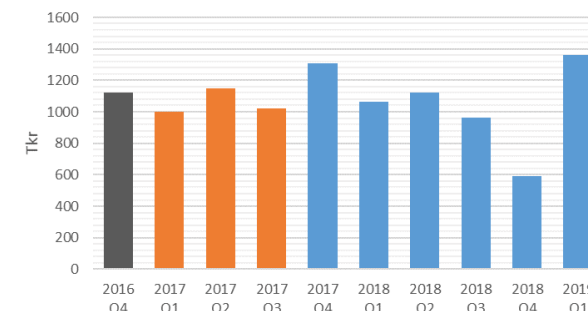
Bolagsstämman hölls den 11:e april, där resultatbalansräkningar samt den föreslagna resultatdispositionen fastställdes.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

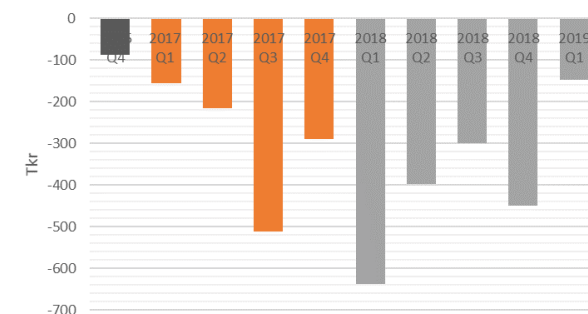
Kvartalsrapporten upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Rörelsens kostnader redovisas enligt funktionsindeldad resultaträkning.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor. Jämförelsesiffror för koncernen avser enbart moderbolaget för Q1 2018.

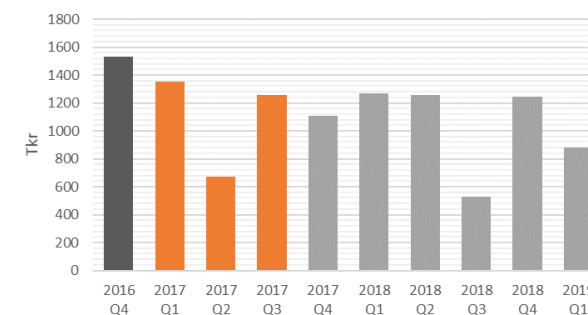
Nettoomsättning/kvartal



Resultat/Kvartal



Orderingång/kvartal



RESULTATRÄKNING | KONCERN

	2019-01-01 2019-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning	1 362 205	1 063 247	3 745 378
Kostnad för sålda varor	-497 916	-396 251	-1 601 279
Bruttoresultat	864 289	666 996	2 144 099
Försäljningskostnader	-355 340	-488 641	-1 372 384
Administrationskostnader	-301 505	-419 619	-1 288 632
Forsknings- och utvecklingskostnader	-410 035	-387 270	-1 612 287
Övriga rörelseintäkter	79 532	19 266	439 834
Rörelseresultat	-123 059	-609 268	-1 689 370
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	790	2 833	4 497
Räntekostnader och liknande resultatposter	-25 836	-30 762	-99 503
Summa resultat från finansiella poster	-25 046	-27 929	-95 006
Resultat efter finansiella poster	-148 105	-637 197	-1 784 376
PERIODENS FÖRLUST	-148 105	-637 197	-1 784 376

BALANSRÄKNING | KONCERN

TILLGÅNGAR

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 024 666	625 647	1 013 669
Patent och varumärken	760 448	911 149	788 118
	1 785 114	1 536 796	1 801 787

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	237 728	223 432	224 623
---	---------	---------	---------

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar	42 000	2 000	32 000
	2 064 842	1 762 228	2 058 410

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Varulager m m

Råvaror och förnödenheter	1 187 036	1 117 028	1 174 065
---------------------------	-----------	-----------	-----------

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	856 371	873 748	421 399
Aktuella skattefordringar	24 232	20 395	15 130
Övriga kortfristiga fordringar	359 429	281 172	151 204
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	137 103	156 296	125 752

Summa kortfristiga tillgångar	1 377 135	1 331 611	713 485
--------------------------------------	------------------	------------------	----------------

<i>Kassa och bank</i>	2 216 747	3 926 384	2 747 042
-----------------------	-----------	-----------	-----------

Summa omsättningstillgångar	4 780 918	6 375 023	4 634 592
------------------------------------	------------------	------------------	------------------

SUMMA TILLGÅNGAR	6 845 760	8 137 251	6 693 002
-------------------------	------------------	------------------	------------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EGET KAPITAL

Aktiekapital	890 166	763 000	890 166
Fond för utvecklingsutgifter	457 729	0	449 723
Pågående nyemission	0	4 535 634	0
Överkursfond	5 271 010	2 035 072	5 271 010
Balanserat resultat	-2 242 105	-1 172 530	-449 723
Periodens resultat	-148 105	-637 194	-1 784 376

Summa eget kapital	4 228 695	5 523 982	4 376 800
---------------------------	------------------	------------------	------------------

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	138 200	471 800	221 600
Övriga långfristiga skulder	916 668	876 619	979 167

Summa långfristiga skulder	1 054 868	1 348 419	1 200 767
-----------------------------------	------------------	------------------	------------------

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	333 600	333 600	333 600
Förskott från kunder	0	1 464	30 768
Leverantörsskulder	271 747	244 374	50 578
Övriga kortfristiga skulder	320 603	163 779	69 916
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	636 247	521 633	630 573

Summa kortfristiga skulder	1 562 197	1 264 850	1 115 435
-----------------------------------	------------------	------------------	------------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 845 760	8 137 251	6 693 002
---------------------------------------	------------------	------------------	------------------

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL | KONCERN

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	890 166	449 723	5 271 010	-2 234 099	4 376 800
Periodens resultat				-148 105	
Avsättning utvecklingsfond		8 006		-8 006	
Belopp vid periodens utgång (2019-03-31)	890 166	457 729	5 271 010	-2 390 210	4 228 695

	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående balans 2018-01-01	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 (2018-03-31)	763 000	4 535 634	2 035 072	-1 809 724	5 523 982

NYCKELTAL | KONCERN

	2019-01-01 2019-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning	1 362 205	1 063 247	3 745 378
EBITDA	-57 861	-515 815	-1 309 797
EBIT	-123 059	-609 268	-1 689 370
Periodens resultat	-148 105	-637 197	-1 784 376
Resultat per aktie*	-0,05	-0,25	-0,62
Antal aktier vid periodens slut	2 967 221	2 543 333	2 967 221
Soliditet	62%	68%	65%
Bruttomarginal	63%	63%	57%
Aktiekurs 2019-03-31	5.5	13.6	8.5

*Beräknat på genomsnittligt antal aktier

KASSAFLÖDESANALYS | KONCERN

	2019-01-01 2019-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2018-01-01 2018-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat före finansiella poster	-123 059	-609 267	-1 689 370
Avskrivningar	65 198	93 453	379 573
Erhållen ränta	790	2 833	4 497
Erlagd ränta	-25 836	-30 760	-99 503
Betald skatt	-61 063	-58 790	-5 732
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-143 970	-602 531	-1 410 535
<i>Förändring av rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager och pågående arbete	-12 971	-91 095	-148 132
Förändring av kundfordringar	-434 972	-214 663	237 686
Förändring av kortfristiga fordringar	-167 615	-71 370	41 349
Förändring av leverantörsskulder	221 169	21 239	-172 556
Förändring av kortfristiga skulder	163 093	-137 198	9 730
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-375 266	-1 095 618	-1 442 458
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-29 491	-	-507 741
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-32 138	-25 100	-69 661
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-10 000	-	-30 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-71 629	-25 100	-607 402
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	0	4 535 634	4 535 634
Amortering	-83 400	-83 400	-333 600
Teckningsoptioner	0	22 450	22 450
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-83 400	4 474 684	4 224 484
PERIODENS KASSAFLÖDE	-530 295	3 353 966	2 174 624
Likvida medel vid periodens början	2 747 042	572 418	572 418
Likvida medel vid periodens slut	2 216 747	3 926 384	2 747 042

RESULTATRÄKNING | MODERBOLAG

	2019-01-01 2019-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning	1 362 205	1 063 247	3 745 378
Kostnad för sålda varor	-497 916	-396 251	-1 601 279
Bruttoresultat	864 289	666 997	2 144 099
Försäljningskostnader	-355 340	-488 641	-1 372 384
Administrationskostnader	-296 062	-419 619	-1 197 373
Forsknings- och utvecklingskostnader	-410 035	-387 270	-1 223 010
Övriga rörelseintäkter	90 184	19 266	439 834
Rörelseresultat	-106 964	-609 267	-1 208 834
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	790	2 833	4 497
Räntekostnader och liknande resultatposter	-25 836	-30 762	-99 503
Summa resultat från finansiella poster	-25 046	-27 929	-95 006
Resultat efter finansiella poster	-132 010	-637 196	-1 303 840
PERIODENS RESULTAT	-132 010	-637 196	-1 303 840

BALANSRÄKNING | MODERBOLAG

TILLGÅNGAR

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	621 628	625 647	617 647
Patent och varumärken	760 448	911 149	788 118
	1 382 076	1 536 796	1 405 765

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	237 728	223 432	224 623
---	---------	---------	---------

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	50 000	0	50 000
Fordringar hos koncernföretag	103 697	0	103 697
Andra långfristiga fordringar	42 000	2 000	32 000
	1 815 501	1 762 228	1 816 085

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Varulager m m

Råvaror och förnödenheter	1 187 036	1 117 028	1 174 065
---------------------------	-----------	-----------	-----------

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	1 618 894	873 748	421 399
Aktuella skattefordringar	24 232	20 395	15 130
Övriga kortfristiga fordringar	164 021	281 172	149 309
Fordringar hos koncernföretag	17 668	0	762 523
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	137 103	156 296	125 752

Summa kortfristiga tillgångar	1 961 918	1 331 611	1 474 113
--------------------------------------	------------------	------------------	------------------

<i>Kassa och bank</i>	2 188 390	3 926 384	2 697 743
-----------------------	-----------	-----------	-----------

Summa omsättningstillgångar	5 337 344	6 375 023	5 345 921
------------------------------------	------------------	------------------	------------------

SUMMA TILLGÅNGAR	7 152 845	8 137 251	7 162 006
-------------------------	------------------	------------------	------------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

EGET KAPITAL

Budget eget kapital

Aktiekapital	890 166	763 000	890 166
Fond för utvecklingsutgifter	53 701	0	53 701
Pågående nyemission	0	4 535 634	0

Fritt eget kapital

Överkursfond	5 271 010	2 035 072	5 271 010
Balanserat resultat	-1 357 541	-1 172 530	-53 701
Periodens resultat	-132 010	-637 194	-1 303 840

Summa eget kapital	4 725 326	5 523 982	4 857 336
---------------------------	------------------	------------------	------------------

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	138 200	471 800	221 600
Övriga långfristiga skulder	916 668	876 619	979 167

Summa långfristiga skulder	1 054 868	1 348 419	1 200 767
-----------------------------------	------------------	------------------	------------------

Kortfristiga skulder

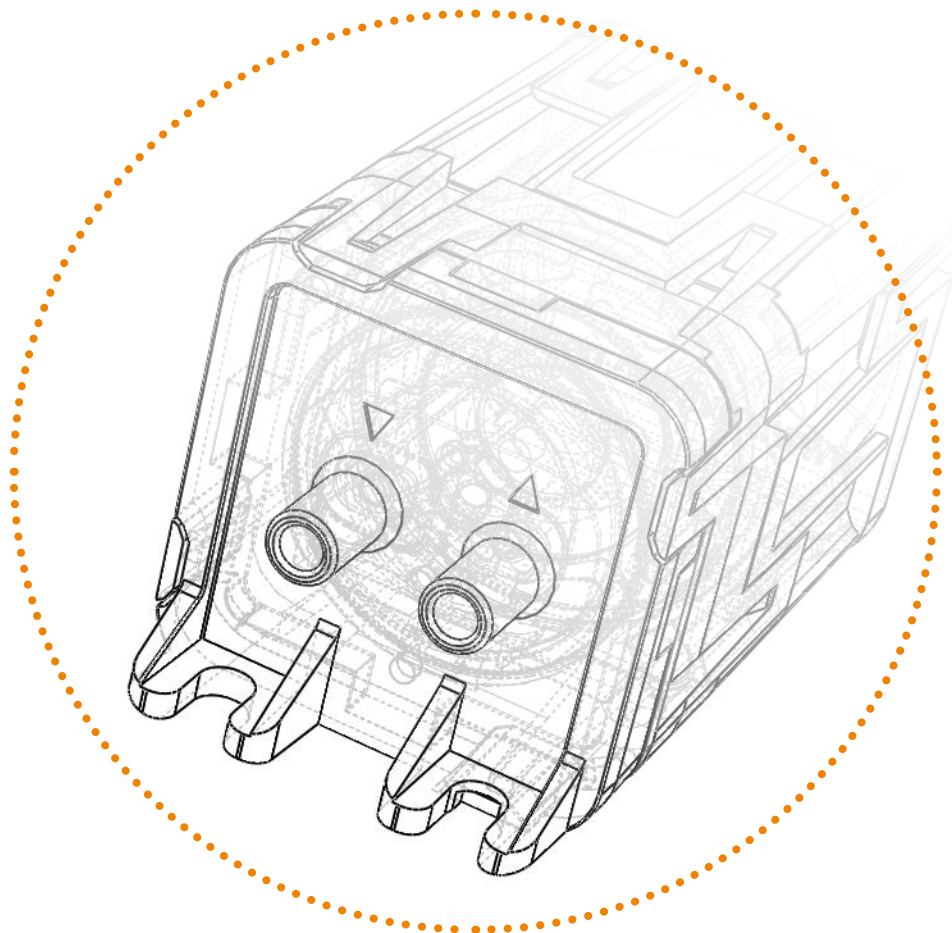
Skulder till kreditinstitut	333 600	333 600	333 600
Förskott från kunder	0	1 464	30 768
Leverantörsskulder	271 747	244 374	50 578
Övriga kortfristiga skulder	131 057	163 779	69 916
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	636 247	521 633	619 041

Summa kortfristiga skulder	1 372 651	1 264 850	1 103 903
-----------------------------------	------------------	------------------	------------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 152 845	8 137 251	7 162 006
---------------------------------------	------------------	------------------	------------------

KASSAFLÖDESANALYS | MODERBOLAG

	2019-01-01 2019-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2018-01-01 2018-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat före finansiella poster	-106 964	-609 267	-1 208 834
Avskrivningar	65 198	93 453	379 573
Erhållen ränta	790	2 833	4 497
Erlagd ränta	-25 836	-30 760	-99 503
Betald skatt	-60 981	-58 790	-3 837
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	-127 793	-602 531	-928 104
<i>Förändring av rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager och pågående arbete	-12 971	-91 095	-148 132
Förändring av kundfordringar	-1 197 495	-214 663	237 686
Förändring av kortfristiga fordringar	770 671	-71 370	-721 174
Förändring av leverantörsskulder	221 169	21 239	-172 556
Förändring av kortfristiga skulder	-14 921	-137 198	-1 802
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-361 340	-1 095 618	-1 734 082
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-22 475	0	-111 719
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-32 138	-25 100	-69 661
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-10 000	0	-183 697
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-64 613	-25 100	-365 077
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	0	4 535 634	4 535 634
Amortering	-83 400	-83 400	-333 600
Teckningsoptioner	0	22 450	22 450
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-83 400	4 474 684	4 224 484
PERIODENS KASSAFLÖDE	-509 353	3 353 966	2 125 325
Likvida medel vid periodens början	2 697 743	572 418	572 418
Likvida medel vid periodens slut	2 188 390	3 926 384	2 697 743



KOMMANDE RAPPORTER

Halvårsrapport jan - juni

2019-08-07

Kvartalsrapport jan - sep

2019-11-06

Bokslutskommuniké jan - dec

2020-02-12

Xavitech AB (publ)
(org. nr. 556675-2837)
www.xavitech.com

Industrigatan 17
856 53 Härnösand
Sverige

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

INFORMATION OM BOLAGET

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

MENTOR

Koncernens mentor är Eminova Fondkommission AB.
Huvudansvarig mentor är Gunnar Dahlman.

 **xavitech**
INTELLIGENT PUMPS