

DELÅRSRAPPORT APRIL-JUNI 2020

S2Medical AB (publ)



DELÅRSRAPPORT

APRIL–JUNI 2020

SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT

Kvartal 2 visar på en fortsatt tillväxt där Bolaget stärker sin finansiella ställning genom att bland annat leverera medicinskt förbrukningsmaterial avsett att motverka spridningen av COVID-19. Nettoomsättningen ökade med 13,8 miljoner jämfört med föregående kvartal vilket är hänförligt främst till de ordrar som Bolaget pressmeddelat om under de första två kvartalen. Mot bakgrund av rådande kris har volymer från ordinarie sårbehandlingsprodukter minskat något jämfört med samma period föregående år då elektiv sjukvård har skjutits på framtiden till förmån för vård av personer smittade med COVID-19.

- Nettoomsättningen uppgick till 16,7 miljoner SEK (0,4 miljoner SEK)
- Rörelseresultatet uppgick till 33 tusen SEK (-5,4 miljoner SEK)
- Periodens resultat uppgick till 13 tusen SEK (-5,4 miljoner SEK)
- Vinst per aktie uppgick till 0,00 SEK (-0,48 SEK)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN 1 APRIL – 30 JUNI 2020

Under kvartalet har Bolaget pressmeddelat att leverans av medicinskt förbrukningsmaterial för totalt 5,7 miljoner SEK har säkrats och sedemera levererats till kunder. Under första kvartalet 2020 pressmeddelade Bolaget flera stora ordrar relaterade till medicinskt förbrukningsmaterial. Då tillgången till dylika produkter begränsade möjligheterna att fullfölja potentiella ordrar pressmeddelade Bolaget även om en uppdaterad informationspolicy som innebär att Bolaget numer pressmeddelar ordrar först när tillgång samt leverans av det beställda materialt är säkrat. Möjligheten att marknadsföra och sälja bolagets ordinarie produkter har varit starkt påverkat globalt under perioden på grund av den rådande pandemin som bland annat orsakat nedstängning av sjukhusens såravdelningar till förmån för behandling av patienter drabbade av COVID-19. Denna situation har mot slutet av perioden lättat vilket möjliggjort för fler bokade kundmöten. Även konferenser och liknande sponsortillfällen har varit inställda under perioden vilket påverkat marknadsföringsmöjligheterna negativt, men bolagets likviditet positivt. Carsten Browall har lämnat styrelsen och ersatts av Nina Bake som är Head of Digital Health på Telia och som tidigare bland annat varit VD för det noterade medtechbolaget Episurf AB samt Fredrik Skog som är utbildad ortopedkirurg och entreprenör inom medicin.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Som Bolaget tidigare pressmeddelat har det tidigare nämnda ersättningsanspråket från Bolagets tidigare distributör avisats i sin helhet efter att det lokala juridiska ombudet Norton Rose Fulbright (Middle East) LLP gått igenom kravet.

En prospektiv studie från Queens Medical Centre i Nottingham i Storbritannien publicerades i tidskriften Scars, Burns & Healing. Studien visade att Epiprotect kan användas framgångsrikt för behandling av brännskador på barn.

Bolagets har även meddelat att en ny CFO har rekryterats. Oskar Johansson, som närmast kommer från PWCs corporate finance-avdelning, tillträder sin tjänst senast i september 2020.

I slutet på sommaren meddelade Bolaget att en leverans av sjukvårdsmaterial till ett värde av ca 600 000 SEK har säkrats och kommer att levereras till slutkund.

VD HAR ORDET



Under andra kvartalet 2020 genomgick S2Medical en rekordsnabb tillväxt mitt i uppstarten av en pandemi. Orsaken till den snabba tillväxten var att vi genomförde en stor satsning på att förse sjukvård och andra samhällsviktiga funktioner med skyddsutrustning och medicinskt förbrukningsmaterial.

Bolagets starka internationella nätverk gjorde det möjligt att leverera vital utrustning som når upp till allra högsta kvalitet och möter alla de regulatoriska krav som ställs, vilket skapade flera stora affärer för bolaget i en tid då fokus inom sjukvården låg utanför både kroniska sår och brännskador. Försäljningen av skyddsutrustning och medicinskt förbrukningsmaterial visar på att vårt internationella nätverk, säljorganisation och logistik är väl fungerande, vilket kommer vara till stor nytta då försäljningen av våra ordinarie produkter tar fart.

Sammantaget möjliggjorde satsningen att vi kunde nyttja vår säljorganisation och generera ett positivt kassaflöde. Satsningen har legat utanför vårt normala affärsfokus men har inneburit att vi har förbättrat vår ekonomiska ställning och samtidigt sluppit att permittera någon i vår personal.

Som nämnts i föregående kvartalsrapport har vi anställt en regulatory manager som ansvarar för att färdigställa uppklassificeringen av Epiprotect och CE-märkningen av den kommande produkten iVAQ, en produkt som vi ser en mycket stor marknadspotential i.

I slutet av kvartalet har situationen på marknaden börjat närma sig en mer normal situation med fler och fler kunder som återgår till sina vanliga verksamheter men även ett ökande antal bokade kundmöten.

I Mellanöstern där min kollega och medgrundare Mårten Skog är stationerad arbetar vi tätt med våra distributörer för att få Epiprotect att utvärderas av strategiska sjukhus vilket i förlängningen ökar våra chanser att få våra förband att bli efterfrågade i upphandlingar. Arbetet med att nå fram till målet, att få Epiprotect upphandlat, har kommit långt även om vi inte är framme ännu. Vi väntar på resultat från upphandlingar där vi redan deltagit och kommer även att delta i nya upphandlingar i flera länder under de kommande månaderna. Vi utvärderar kontinuerligt de distributörer som vi samarbetar med för att säkerställa att vi har bästa möjliga chans att nå ut med våra produkter. Detta innebär att nya distributörer kommer att tillkomma och befintliga distributörer kan komma att bytas ut. Vi arbetar nu närmare våra distributörer än vi någonsin tidigare gjort, både i Mellanöstern men även i Europa där vi bryter mark på marknader såsom Storbritannien och Tyskland där vi i frånvaro av kundbesök passar på att utbilda de säljare som kommer att marknadsföra våra produkter lokalt.

Många är intresserade av verksamheten på S2Clinic och jag är mycket stolt över de fina behandlingsresultat som vi åstadkommer på kliniken. Jag räknar med att kunna publicera mer nyheter om detta inom kort. I och med att våra patienter tillhör riskgruppen för COVID-19 har vi valt att inte rekrytera nya patienter dit sedan i våras. Verksamheten har därför fokuserat mest på att ta hand om de patienter som redan påbörjat sin behandling. Nu är situationen mer stabil och vi har därför börjat marknadsföra vår klinikverksamhet på nytt. Kliniken fyller dock en mycket större funktion än enbart en plats dit patienter kan vända sig för att få sina sår läkta. Det är även ett ovärderligt verktyg för att marknadsföra våra produkter och vad man kan åstadkomma med dem om man följer vår strategi och därmed en hörnsten i arbetet med att snabbt och kostnadseffektivt få våra nya produkter CE-märkta.

I början av året planerades det för flera olika studier, främst i Sverige, Storbritannien och Italien. I takt med att pandemin fick fäste har dessa planer behövt förskjutas, men vår förhoppning är att återuppta arbetet med dessa studier under hösten och vintern 2020.

Sammanfattningsvis kan vi säga att COVID-19 i helhet knappast har fått vår verksamhet att stå stilla eller ens sakta ner. Det händer så mycket spännande som vi hoppas kommer synas mer och mer under året och vi hoppas att vi med nya produkter och vunna upphandlingar kommer stå starkare än någonsin och fortsätta vår vision, att läka världen sår för sår.

PETTER SIVLÉR
CEO

FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedan siffror i parantes anger uppgifter för motsvarande period under föregående räkenskapsår.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Omsättningen för kvartal 2 uppgick till 16,7 (0,4) miljoner SEK där den stora majoriteten är relaterat till medicinskt förbrukningsmaterial avsett att motverka spridningen av COVID-19. Försäljning relaterat till sårläkingsprodukter har minskat något jämfört med andra kvartalet 2019 i samband med effekterna av COVID-19.

Kostnaderna har ökat jämfört med föregående år. Ökningen är framför allt hänförlig till inköp av lagervaror relaterat till tidigare nämnt medicinskt förbrukningsmaterial.

Resultatet för kvartal 2 uppgick till 0,0 (-5,4) miljoner SEK. Jämfört med föregående år belastas resultatet av de satsningar på sälj, marknadsföring och utveckling som genomförts för att säkerställa fortsatt ökade intäkter på sikt. Jämfört med kvartal 1 2020 har resultatet förbättrats mot bakgrund av försäljningsökningen relaterad till medicinskt förbrukningsmaterial.

FINANSIELL STÄLLNING

Bolagets likvida medel uppgick per balansdagen till 5,4 miljoner SEK jämfört med 4,4 miljoner SEK vid periodens ingång. Kassaflödet för perioden har förbättrats något i och med att försäljningsintäkterna från medicinskt förbrukningsmaterial nu realiserats.

Eget kapital uppgick till 20,5 miljoner SEK jämfört vilket är samma som vid periodens ingång. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 82 procent.

INVESTERINGAR

Inga väsentliga investeringar har skett under kvartal 2 2020.

BOLAGETS AKTIER OCH EGET KAPITAL

Bolaget hade per den 30 juni 2020, 11 295 000 utestående aktier, varav 2 500 000 A-aktier och 8 795 000 B-aktier. Vid kvartalets början uppgick antalet aktier till 11 295 000 antalet utestående aktier, varav 2 500 000 A-aktier och 8 795 000 B-aktier. Under kvartal 4 2018 har teckningsoptioner emitterats till bolagets personal och styrelse för aktieteckning år 2021. Vid full teckning ökar antalet aktier med 634 500, från 11 295 000 till 11 929 500.

Summa eget kapital var vid periodens ingång 20,5 miljoner SEK. Eget kapital påverkas av resultatet efter skatt för perioden med 0,0 miljoner SEK, varvid det egna kapitalet vid periodens slut uppgår till 20,5 miljoner SEK.

DATA PER AKTIE

(St.)	2020-04-01 –2020-06-30	2019-04-01 –2019-06-30	2020-01-01 –2020-06-30	2019-01-01 –2019-06-30	2019-01-01 –2019-12-31
Antalet utestående aktier vid periodens slut, St.	11 295 000	11 295 000	11 295 000	11 295 000	11 295 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden, St.	11 295 000	11 295 000	11 295 000	11 295 000	11 295 000
Antalet utestående aktier vid periodens slut vid full teckning av utestående teckningsoptioner, St.	11 929 500	11 929 500	11 929 500	11 929 500	11 929 500
Genomsnittligt antal aktier under perioden vid full teckning av utestående teckningsoptioner, St.	11 929 500	11 929 500	11 929 500	11 929 500	11 929 500
Vinst per aktie, SEK	0,00	-0,48	-0,41	-0,82	-1,63
Vinst per aktie efter full utspädning*, SEK	0,00	-0,46	-0,38	-0,77	-1,55

*Vid full teckning av utestående teckningsoptioner

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(Belopp i KSEK)	2020-01-01 – 2020-06-30	2019-01-01 – 2019-06-30	2019-01-01 – 2019-12-31
Ingående eget kapital	25 112	43 548	43 548
Inbetalning aktiekapital	0	0	0
Nyemission	0	0	0
Direkta emissionskostnader	0	0	0
Periodens resultat	- 4 585	- 9 240	- 18 436
Utgående eget kapital	20 527	39 757	25 112

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget upprättar sin redovisning i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Bolaget är ett moderbolag till det helägda dotterbolaget Instagraft AB, 559049-5817. Koncernredovisning har ej upprättats med hänvisning till ÅRL 7 kap 3a§.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport kvartal 3, 2020: 23 nov 2020

Bokslutskommuniké för 2020: 5 mar 2021

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

CERTIFIED ADVISER

Partner Fondkommission AB (telefon 031-761 22 30 / www.partnerfk.se) är bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

FÖR MER INFORMATION

Petter Sivlér, CEO

S2Medical AB (publ)

Sunnorpsgatan 5

582 73 Linköping

Tel: 08-700 00 50

För eventuella frågor om kvartalsrapporten kontakta:

Petter Sivlér, CEO S2Medical AB (publ), telefon 0705-20 08 42

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som S2 Medical AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21/5 2020 kl. 09:00.

RESULTATRÄKNING

(Belopp i KSEK)	2020-04-01 -2020-06-30	2019-04-01 -2019-06-30	2020-01-01 -2020-06-30	2019-01-01 -2019-06-30	2019-01-01 -2019-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	16 651	392	19 583	805	3 098
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	1 135	-108	1 053	119	524
Aktiverat arbete för egen räkning	641	526	1 042	958	2 501
Övriga rörelseintäkter	30	0	196	7	92
Summa rörelsens intäkter	18 456	810	21 874	1 889	6 215
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-11 326	-240	-13 458	-928	-2 221
Övriga externa kostnader	-4 094	-3 652	-6 770	-5 734	-12 114
Personalkostnader	-2 530	-2 090	-5 362	-3 866	-8 686
Avskrivningar	-322	-251	-646	-496	-1 267
Övriga rörelsekostnader	-151	0	-181	-46	-261
Summa rörelsens kostnader	-18 423	-6 233	-26 417	-11 070	-24 550
Rörelseresultat	33	-5 423	-4 543	-9 240	-18 334
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-20	-26	-42	-59	-101
Summa resultat från finansiella poster	-20	-26	-42	-59	-101
Resultat efter finansiella poster	13	-5 449	-4 585	-9 240	-18 436
Resultat före skatt	13	-5 449	-4 585	-9 240	-18 436
Periodens resultat	13	-5 449	-4 585	-9 240	-18 436

BALANSRÄKNING

(Belopp i KSEK)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 115	3 915	5 265
Patent	1 091	1 519	1 247
Summa immateriella tillgångar	7 206	5 434	6 512
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 276	1 582	1 429
Inventarier, verktyg och installationer	1 141	970	1 286
Summa materiella anläggningstillgångar	2 417	2 552	2 715
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	9 305	7 986	9 227
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	1 240	1 022	1 341
Färdiga varor och handelsvaror	2 207	968	1 053
Förskott till leverantörer	1 783	0	0
Summa varulager m m	5 230	1 989	2 394
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 763	983	2 449
Fordringar hos koncernföretag	184	184	184
Aktuella skattefordringar	0	14	0
Övriga fordringar	127	1 329	459
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	785	160	538
Summa kortfristiga fordringar	4 859	2 670	3 630
Kassa och bank	5 417	26 358	15 461
Summa omättningstillgångar	15 505	31 018	21 485
SUMMA TILLGÅNGAR	25 128	39 004	30 711

BALANSRÄKNING FORTS.

(Belopp i KSEK)	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	662	662	662
Fond för utvecklingsutgifter	6 116	3 914	5 265
Summa bundet eget kapital	6 777	4 576	5 927
Fritt eget kapital			
Överkursfond	59 382	59 382	59 382
Balanserad vinst eller förlust	-41 047	-20 410	-21 761
Årets resultat	-4 585	-9 240	-18 436
Summa fritt eget kapital	13 750	29 732	19 186
SUMMA EGET KAPITAL	20 527	34 308	25 112
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	519	1 178	831
Summa långfristiga skulder	519	1 178	831
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	638	698	678
Förskott från kunder	168	0	0
Leverantörsskulder	803	856	1 748
Aktuella skatteskulder	24	0	5
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Övriga skulder	345	334	396
Uppupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 104	1 631	1 842
Summa kortfristiga skulder	4 082	3 519	4 768
SUMMA SKULDER	4 601	4 697	5 599
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	25 128	39 004	30 711

KASSAFLÖDESANALYS

(Belopp i KSEK)	2020-04-01 -2020-06-30	2019-04-01 -2019-06-30	2020-01-01 -2020-06-30	2019-01-01 -2019-06-30	2019-01-01 -2020-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	13	-5449	-4 585	-9 240	-18 436
Avskrivningar	322	251	646	497	1 267
Betald skatt	20	-3	19	-6	13
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet*	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	355	-5 201	-3 920	-8 749	-17 156
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av varulager	373	108	-2 835	-119	-524
Förändring av kortfristiga fordringar	1 226	-387	-1 229	759	-214
Förändring av kortfristiga skulder	-82	463	-666	-474	790
Kassaflöde från den löpande verksamheten*	1 872	-5 017	-8 650	-8 583	-17 104
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar*	-641	-526	-1042	-958	-2 501
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-69	0	-177	-645
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Förvärv av dotterbolag	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten*	-641	-595	-1 042	-1 135	-3 146
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Amortering av lån	-169	-182	-352	-362	-728
Nyemission	0	0	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0	0	0
Teckningsoptioner	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-169	-182	-352	-362	-728
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 062	-5 795	-10 044	-10 081	-20 978
Likvida medel vid periodens början	4 355	32 153	15 461	36 439	36 439
Likvida medel vid periodens slut	5 417	26 358	5 417	26 358	15 461

*Redovisat kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten 2019 är justerad jämfört med redovisad kvartalsrapport föregående år med avseende på att redovisning av aktiverat arbete sker under investeringsverksamheten i enlighet med upprättad årsredovisning



