

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2019

S2Medical AB (publ)



DELÅRSRAPPORT

JANUARI-MARS 2019

SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT

Kvartal 1 visar på en försiktig ökning av omsättningen samtidigt som kostnaderna ökar som ett resultat av ökad aktivitet i bolaget jämfört med samma period föregående år. Bolagets tillgångar har ökat kraftigt och kan till största del tillskrivas den kassa som bolaget har efter senaste nyemissionen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN 1 JANUARI – 31 MARS 2019

- Bolaget påbörjar klinisk studie som kombinerar instagraft med kompression.
- Bolaget når ett genombrott i ett utvecklingsprojekt då in vivo-tester av antimikrobiell peptid visar på stark effekt mot multiresistenta bakterier.
- Den första patienten på S2Clinic läks vilket stoppar ett två år långt lidande.
- Bolaget rekryterar en av Sveriges främsta plastikkirurger till S2Clinic som får till uppgift att utveckla bolagets kliniska strategier både inom ramen för S2Clinic och globalt.
- PRV meddelar att de kommer att godkänna patent för Instagraft-teknologin.
- Bolaget tecknar distributionsavtal för den franska marknaden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Bolaget tecknar distributionsavtal för den Bahraiska marknaden.
- Bolaget tecknar distributionsavtal för den Omanska marknaden.
- Resultaten från en pilotstudie accepteras för publicering i tidskriften Burns Open.

VD HAR ORDET



Första kvartalet 2019 visar på en positiv utveckling i förhållande till motsvarande period föregående år. Omsättningen ökade, vilket är ett tecken på att våra satsningar inom sälj och marknadsföring börjar ge resultat. Att implementera en ny och innovativ medicinteknik produkt på en marknad är något som kräver både tid och ett systematiskt tillvägagångssätt. För att minska tröskeln för våra distributörer använder vi en modell där vi genom vår distributör anställer en dedikerad säljare som under en begränsad period finansieras av oss och jobbar exklusivt med just våra produkter. Detta har varit mycket uppskattat hos våra distributörer och är något som vi hoppas kortar tiden fram till dess att vi är etablerade på en ny marknad.

Kliniska studier är en naturlig del av vår verksamhet och därför är vi glada att nu påbörja den första kliniska studien som involverar den patentsökta Instagraft-teknologin. Nästa stora steg i vår sårbehandlingsrevolution skall bli tillgängliggörandet av hudtransplantation för patienter med svårårläkt sår, något som det rent vetenskapligt finns mycket stöd för, men som sällan används då befintliga metoder kräver både specialiserade lokaler och specialistkompetens. Vi vill med Instagraft kunna erbjuda hudtransplantation på allt mellan vårdcentraler och fältsjukhus.

Att vårt koncept och våra produkter fungerar kan vi tydligt se på de patienter som vi själva tar hand om inom ramen för S2Clinic. Kliniken fick i perioden förstärkning i form av plastikkirurg Johan Thorfinn samt en distriktssköterska som nu tillsammans ansvarar för S2Medicals avdelning för sårbehandling. Det är mycket glädjande att se att våra produkter redan idag hjälper människor i nöd över flera olika kontinenter. Det har sedan jag och min kollega Mårten Skog grundade bolaget alltid varit vår målsättning att nå ut med våra produkter dit de behövs som mest och nu kan vi äntligen se det hända.

PETTER SIVLÉR,
CEO

FINANSIELL UTVECKLING

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Omsättningen för kvartal 1 uppgick till 0,4 (0,2) MSEK, vilket är hänförligt till en ökad orderingång under första kvartalet.

Rörelseresultat (EBIT) för kvartal 1 uppgick till -3,8 (-2,3) MSEK, en minskning med 1,5 MSEK. Minskningen är hänförlig till ökade kostnader för bolaget på grund av ökad aktivitet. Rörelsemarginalen uppgick till -910 (-1 277) procent.

Resultat efter skatt för kvartal 1 uppgick till -3,8 (-2,4) MSEK. Minskningen i resultat jämfört med samma period föregående år beror på att kostnaderna för bolagets aktiviteter ökade mer än omsättningen under det första kvartalet.

FINANSIELL STÄLLNING

Bolagets finansiella ställning och likviditet är fortsatt god. Likvida medel uppgick per balansdagen till 32,2 MSEK jämfört med 36,4 MSEK vid periodens ingång. Eget kapital uppgick till 39,8 MSEK, jämfört med 43,5 MSEK vid periodens ingång. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 90 procent. Intäktsökningen under kvartalet är hänförligt till en ökad försäljning som är ett resultat av större investeringar inom sälj och marknadsföring.

INVESTERINGAR

Några väsentliga investeringar har inte skett under kvartal 1 2019.

BOLAGETS AKTIER OCH EGET KAPITAL

Bolaget hade per den 31 mars 2019, 11 295 000 antalet 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 årets ingång 43,5 MSEK. Eget kapital kan påverkas av resultatet för perioden efter skatt med -3,8 MSEK, varvid det egna kapitalet vid periodens slut uppgår till 39,8 MSEK.

DATA PER AKTIE

(St.)	2019-01-01 – 2019-03-31	2018-01-01 – 2018-03-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Antalet utestående aktier vid periodens slut, St.	11 295 000	3 750	11 295 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden, St.	11 295 000	3 750	5 649 375
Antalet utestående aktier vid periodens slut vid full teckning av utestående teckningsoptioner, St.	11 929 500	3 750	11 929 500
Genomsnittligt antal aktier under perioden vid full teckning av utestående teckningsoptioner, St.	11 929 500	3 750	5 966 625
Vinst per aktie, SEK	-0,34	-647,47	-0,95
Resultat per aktie efter full utspädning*, SEK	-0,32	-611,10	-0,90

* Vid full teckning av utestående teckningsoptioner

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(Belopp i KSEK)	2019-01-01 – 2019-03-31	2018-01-01 – 2018-03-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Ingående eget kapital	43 548	7 375	7 375
Inbetalning aktiekapital	0	0	474
Nyemission	0	0	50 859
Direkta emissionskostnader	0	0	-4 429
Periodens resultat	- 3 791	-2 428	-10 731
Utgående eget kapital	39 757	4 947	43 548

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 1, 2019:	23 maj 2019
Delårsrapport kvartal 2, 2019:	23 aug 2019
Delårsrapport kvartal 3, 2019:	22 nov 2019

Denna rapport har inte varit föremål för revisors granskning.

CERTIFIED ADVISER

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

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 S2Medical AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23/5 2019 kl. 08:00.

BOLAGETS RESULTATRÄKNING

(BELOPP I KSEK)

INTÄKTER	2019-01-01 – 2019-03-31	2018-01-01 – 2018-03-31	2018-01-01 – 2018-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	413	182	1 496
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	228	0	1 448
Aktiverat arbete för egen räkning	432	0	2 599
Övriga rörelseintäkter	7	1	22
Summa rörelsens intäkter	1 080	184	5 565
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-689	-127	-773
Övriga externa kostnader	-2 081	-1 164	-8 400
Personalkostnader	-1 776	-1 181	-6 151
Avskrivningar	-245	-33	-825
Övriga rörelsekostnader	-46	-4	-23
	-4 837	-2 509	-16 172
Rörelseresultat	-3 757	-2 325	-10 606
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-34	-103	-124
	-34	-103	-124
Resultat efter finansiella poster	-3 791	-2 428	-10 731
Resultat före skatt	-3 791	-2 428	-10 731
Periodens resultat	-3 791	-2 428	-10 731

BOLAGETS BALANSRÄKNING

(BELOPP I KSEK)

TILLGÅNGAR	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3 484	2 475	3 148
Patent	1 539	0	1 558
	5 023	2 475	4 706
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 659	2 030	1 736
Inventarier, verktyg och installationer	960	238	906
	2 619	2 268	2 642
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	7 642	4 743	7 348
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	1 664	0	1 497
Färdiga varor och handelsvaror	434	422	373
	2 098	422	1 870
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	757	200	719
Fordringar hos koncernföretag	184	0	184
Aktuella skattefordringar	11	11	8
Övriga fordringar	476	500	1 567
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	852	26	945
	2 280	737	3 423
Kassa och bank	32 153	3 268	36 439
Summa omsättningstillgångar	36 531	4 427	41 732
SUMMA TILLGÅNGAR	44 173	9 170	49 080

BALANSRÄKNING FORTS.

(BELOPP I KSEK)

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
Eget Kapital	39 757	4 946	43 548
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	662	188	662
Fond för utvecklingsutgifter	3 484	2 491	3 148
	4 146	2 679	3 810
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	59 382	12 939	59 382
Balanserad vinst eller förlust	-19 980	-8 244	-8 913
Årets resultat	-3 791	-2 428	-10 731
	35 611	2 267	39 738
Summa eget kapital	39 757	4 946	43 548
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	1 360	2 755	1 539
Summa långfristiga skulder	1 360	2 755	1 539
<i>Kortfristiga Skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	698	105	698
Leverantörsskulder	517	258	781
Skulder till koncernföretag	0	0	625
Övriga skulder	219	828	579
Uppupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 622	278	1 310
Summa Kortfristiga skulder	3 056	1 469	3 993
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	44 173	9 170	49 080

BOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

(BELOPP I KSEK)

KASSAFLÖDESANALYS	2019-01-01 – 2019-03-31	2018-01-01 – 2018-03-31	2018-01-01 – 2018-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat efter finansiella poster	-3 791	-2 428	-10 731
Avskrivningar	245	33	825
Betald skatt	3	0	0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-432	0	-825
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 981	-2 396	-10 731
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av varulager	-228	0	-1 448
Förändring av kortfristiga fordringar	1 147	-253	-2 940
Förändring av kortfristiga skulder	-937	434	2 365
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 999	-2 216	-12 754
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	-2 574
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-107	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	2
Förvärv av dotterbolag	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-107	0	-2 572
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Amortering av lån	-180	-8	-631
Nyemission	0	0	51 060
Emissionskostnader	0	0	-4 429
Teckningsoptioner	0	0	274
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-180	-8	46 274
Periodens kassaflöde	-4 286	-2 223	30 948
Likvida medel vid periodens början	36 439	5 491	5 491
Likvida medel vid periodens slut	32 153	3 268	36 439





