



Delårsrapport kvartal 3, 2020

Zenicor Medical Systems AB (publ), 556642-3678

1 januari – 30 september, 2020

Sammanfattning

- Omsättningen för tredje kvartalet 2020 uppgick till 3 681 KSEK (4 609 KSEK)
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2020 uppgick till 162 KSEK (65 KSEK)
- Rörelseresultatet per aktie för tredje kvartalet 2020 uppgick till 0,03 SEK (0,01 SEK)

Kommentarer

- Omsättningen för tredje kvartalet 2020 minskade med 20 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år, beroende på senarelagd nyförsäljning i samband med effekter av Corona-krisen.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet var, trots en minskad omsättning, positivt, vilket innebär att året har inletts med tre kvartal med positivt resultat.

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Väsentliga händelser under perioden

- Den 14 augusti meddelade Zenicor att man tecknat avtal för den nya vårdkedjan för arytmikutredning i ytterligare en NHS region, Cambridgeshire and Petersborough CCG. Det är den andra CCG:n i England som implementerar Zenicors vårdkedja för att effektivisera sina arytmikutredningar. Fullt utbyggt i hela Cambridgeshire and Petersborough CCG innebär det en intäktpotential för Zenicor på £ 120 000 per år.
- Den 30 september meddelade Zenicor att de har tecknat avtal för den nya digitala vårdkedjan för arytmikutredning med Terveystalo Oy, som är Finlands största privata vårdgivare. Avtalet innebär att Zenicors vårdkedja kan erbjudas till de mer än en miljon finländare som använder Terveystalos tjänster varje år. Fullt implementerat innebär avtalet en intäktpotential för Zenicor på € 250 000 per år.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 27 oktober meddelade Zenicor att världens största studie för strokeprevention genom screening för förmaksflimmer, SAFER-studien, utökas med en ny fas för att utvärdera ett helt nytt Covid-19-säkert sätt att genomföra screening av förmaksflimmer med Zenicor-EKG. Den första patienten att delta i denna Covid-19-säkrade screening, kommer att inkluderas i studien under oktober.
- Den 6 november meddelar Zenicor att vårdbolaget Tiohundras utvärdering av den nya patientnära vårdkedjan är klar och visar på mycket positiva resultat. Genom att införa Zenicors digitala vårdkedja för arytmikutredning har Tiohundra lyckats effektivisera användningen av vårdens resurser och halvera tiden till diagnos för patienterna.

VD har ordet:

Fortsatta framgångar för den digitala vårdkedjan

Det är mycket glädjande att vi kan presentera ytterligare framgångar med vår digitala vårdkedja för arytmikutredning under kvartalet. Terveystalo Oy, Finlands största privata vårdgivare, har tecknat avtal för att erbjuda effektiv arytmikutredning till sina patienter. Terveystalo når i dag ca 1,2 miljoner finländare, och avtalet kan ge ett betydande avtryck i vår omsättning de kommande åren. Att dessutom den andra CCG:n i Storbritannien har börjat med vårdkedjan gör att framtiden ser mycket lovande ut.

Tiohundra AB har efter noggrann utvärdering av Zenicors vårdkedja kommit fram till kvantitativa resultat som visar att de kan halvera tiden som patienten måste vänta på diagnos, samtidigt som de frigör resurser i vården. Det är verkligen fantastiskt att få svart på vitt vad "tidig diagnos med Zenicors vårdkedja" innebär för vården, och inte minst för patienterna. Tiohundra, som är en del av Region Stockholm, har en tradition av att vara innovativa och är en förebild för hela regionen. De positiva resultaten från Tiohundra stärker verkligen våra möjligheter att sprida vårdkedjan till resten av Region Stockholm och till andra regioner i Sverige.



Det stora screeningprojektet för strokeprevention i Storbritannien, SAFER, som leds av Cambridge University och finansieras av den engelska sjukvården NHS, har utvecklat en metod att screena personerna i projektet på distans under rådande Corona-situation utan att de behöver besöka en vårdinrättning. Tack vare den digitala lösningen med Zenicor-EKG kan utrustningen skickas hem till patienten och hjärtspecialister kan tolka och följa personernas hjärtan på distans. Den nya metoden implementeras nu i en första fas, och de inledande resultaten är mycket positiva. Denna lösning kan komma att sätta en helt ny standard för hur framtida screeningprogram kan utformas och implementeras.

Trots framgångarna med vårdkedjan så har omsättningen i tredje kvartalet påverkats av den rådande Corona-situationen. Tredje kvartalet påverkades dock i mindre grad än föregående kvartal och vi ser inför slutet av året och inför 2021 att situationen så sakta är på väg att vända. Att vi trots minskad omsättning återigen har ett positivt resultat i kvartalet visar på vår styrka.

Under tredje kvartalet har vi fortsatt stärkt vår position och efterfrågan på våra digitala lösningar för tidig diagnos med den nya vårdkedjan fortsätter att öka. Vi kommer fortsatt att ha fullt fokus på att teckna ytterligare avtal för den nya vårdkedjan med fler regioner/CCG:er i Sverige, Finland och Storbritannien.

Vi har bara börjat vårt arbete att tillsammans med vården implementera nya arbetsätt och den nya vårdkedjan för tidig diagnos för att "Hitta flimmer – Stoppa stroke".

Mats Palerius

VD Zenicor Medical Systems AB

Om Zenicor

Zenicor Medical Systems leder utvecklingen av system och vårdkedjor för arytmidiagnostik och strokeprevention. Zenicor-EKG är optimerat för diagnostik av hjärtarytmier inom sjukvården, bland annat förmaksflimmer, och lösningen används idag på över 400 kliniker i tio länder i Europa. Systemets effektivitet har dokumenterats i ett flertal studier och artiklar i internationellt ledande vetenskapliga tidskrifter. Zenicor arbetar tillsammans med vården för att utveckla en integrerad och optimerad vårdkedja för arytmikutredning där patienten står i fokus och sjukvårdens resurser används effektivare. Zenicors lösning har använts i de stora screening-studierna STROKESTOP I och II och nu även i världens största randomiserade screeningstudie SAFER i Storbritannien.

Zenicor har sin verksamhet med utgångspunkt från Stockholm och bedriver utveckling och tillverkning i Sverige, samt internationell forskning inom strokeprevention och screening för förmaksflimmer. Försäljning och marknadsföring sker med egen personal. Vid kvartalets utgång (2020-09-30) uppgick antalet anställda till arton personer.

Om förmaksflimmer och stroke

Förmaksflimmer är den vanligaste formen av hjärtrytmrubbning med över tre procent av befolkningen drabbad. Förmaksflimmer är en betydande riskfaktor för stroke. Förmaksflimmer behöver inte alltid ge symptom och många kan därför ha sjukdomen utan att veta om det. Genom att tidigt upptäcka förmaksflimmer kan stroke förhindras. Varje år drabbas 15 miljoner människor i världen av stroke. Av dessa avlider en tredjedel inom 30 dagar och en tredjedel får bestående men. Lidandet för patienten är enormt och innebär mycket stora kostnader för samhället. Om flimmer upptäcks och förebyggande behandling med blodförtunnande läkemedel sätts in i tid, kan stroke som beror på förmaksflimmer förebyggas i 70 procent av fallen.

Övrigt

Resultat Q3 2020

Rörelseresultatet per aktie för perioden uppgick till 0,03 SEK (0,01 SEK)

Antalet utestående aktier per den 30 september 2020 är 5 636 122.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens krav och följer Spotlight Stock Markets noteringskrav. Från och med 2014 tillämpar Zenicor årsredovisningslagen och BFN:s kompletterande regelverk BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3).

Bolagets redovisningsprinciper är oförändrande jämfört med senaste räkenskapsåret och finns beskrivna i senaste avgivna årsredovisning (2019).

Bolagets verksamhet och riskfaktorer

Styrelsen och verkställande direktören anser att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Vid bedömning av Zenicors framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av potentiell resultattillväxt även beakta riskfaktorer. Zenicors verksamhet påverkas av ett flertal risker som kan ge effekt på Zenicors resultat och finansiella ställning i varierande grad. För en beskrivning av bolagets risker hänvisas till bolagets senaste avgivna årsredovisning (2019).

Transaktioner med närstående

Löner och ersättningar till styrelse och företagsledning har utbetalats under perioden enligt marknadsmässiga villkor.

Finansiella utvecklingen

Den minskade omsättningen beror på senarelagd nyförsäljning på Zenicors marknader i samband med effekter av Corona-krisen. Investeringar i utvecklingsarbete har gjorts och aktiverats under perioden. Personalkostnaderna för tredje kvartalet har minskat med ca 770 KSEK tack vare statligt stöd för korttidspermittering.

Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2020 publiceras 2021-02-12

Rapporterna finns tillgängliga via www.zenicor.se

Stockholm 2020-11-13

Håkan Jansson, styrelseordförande

Mats Palerius, VD och styrelseledamot

Lena Kajland-Wilén, styrelseledamot

Gundars Rasmanis, styrelseledamot

Sonny Norström, styrelseledamot

För ytterligare information kontakta:

Mats Palerius, VD
Zenicor Medical Systems AB
Saltmätargatan 8
113 59 Stockholm
Tel: 070-561 55 64
Mail: mats.palerius@zenicor.se
www.zenicor.se

| RESULTATRÄKNING (SEK) | 2020-07-01 2020-09-30 | 2019-07-01 2019-09-30 | 2020-01-01 2020-09-30 | 2019-01-01 2019-09-30 | 2019-01-01 2019-12-31 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | |
| Nettoomsättning | 3 670 197 | 4 599 001 | 13 899 917 | 16 388 630 | 20 678 793 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 505 314 | 1 133 754 | 3 592 297 | 2 545 801 | 4 059 851 |
| Övriga rörelseintäkter | 10 681 | 9 925 | 67 511 | 40 641 | 45 485 |
| | 4 186 192 | 5 742 680 | 17 559 725 | 18 975 072 | 24 784 129 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Kostnad för sålda varor | -621 712 | -320 524 | -3 253 490 | -2 018 481 | -3 129 488 |
| Övriga externa kostnader | -760 655 | -1 510 259 | -2 931 994 | -4 663 732 | -5 972 135 |
| Personalkostnader | -2 628 602 | -3 825 582 | -9 612 943 | -12 296 140 | -16 920 523 |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -13 207 | -21 798 | -47 309 | -68 106 | -89 628 |
| | -4 024 176 | -5 678 163 | -15 845 736 | -19 046 459 | -26 111 774 |
| RÖRELSERESULTAT | 162 016 | 64 517 | 1 713 989 | -71 387 | -1 327 645 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -114 653 | -57 443 | -324 553 | -260 963 | -390 069 |
| Resultat efter finansiella poster | 47 363 | 7 074 | 1 389 436 | -332 350 | -1 717 714 |
| PERIODENS RESULTAT | 47 363 | 7 074 | 1 389 436 | -332 350 | -1 717 714 |

| BALANSRÄKNING (SEK) | 2020-09-30 | 2019-09-30 | 2019-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 11 734 350 | 6 628 002 | 8 142 052 |
| Materiella anläggningstillgångar | 25 196 | 94 028 | 72 506 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Summa anläggningstillgångar | 11 809 546 | 6 772 030 | 8 264 558 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager m m | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | 4 988 662 | 4 272 820 | 4 177 156 |
| Korfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 2 636 741 | 3 866 171 | 4 809 926 |
| Fordringar koncernbolag | 27 600 | 27 600 | 27 600 |
| Aktuell skattefordran | 220 908 | 67 799 | 123 026 |
| Övriga fordringar | 250 777 | 0 | 595 860 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 10 519 141 | 9 275 978 | 8 068 917 |
| Kassa och Bank | 983 724 | 373 868 | 2 730 446 |
| Summa omsättningstillgångar | 19 627 553 | 17 884 236 | 20 532 931 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 31 437 099 | 24 656 266 | 28 797 489 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 901 780 | 901 780 | 901 780 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 11 734 350 | 6 628 002 | 8 142 052 |
| | 12 636 130 | 7 529 782 | 9 043 832 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | 15 091 864 | 19 513 824 | 16 809 577 |
| Balanserad vinst eller förlust | -11 734 350 | -9 332 249 | -8 142 052 |
| Periodens resultat | 1 389 436 | -332 350 | -1 717 714 |
| | 4 746 950 | 9 849 225 | 6 949 811 |
| Summa eget kapital | 17 383 080 | 17 379 007 | 15 993 643 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 2 645 525 | | 1 897 785 |
| Övriga långfristiga skulder | 3 900 000 | 0 | 3 900 000 |
| Summa långfristiga skulder | 6 545 525 | 0 | 5 797 785 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 1 608 936 | 0 | 1 033 332 |
| Leverantörsskulder | 846 727 | 883 622 | 283 941 |
| Övriga skulder | 2 416 742 | 4 204 542 | 2 313 733 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 636 089 | 2 189 095 | 3 375 055 |
| Summa kortfristiga skulder | 7 508 494 | 7 277 259 | 7 006 061 |
| SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER | 31 437 099 | 24 656 266 | 28 797 489 |

KASSAFLÖDESANALYS

| INDIREKT METOD (SEK) | 2020-07-01 | 2019-07-01 | 2020-01-01 | 2019-01-01 | 2019-01-01 |
|---|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020-09-30 | 2019-09-30 | 2020-09-30 | 2019-09-30 | 2019-12-31 |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat | 162 016 | 64 517 | 1 713 989 | -71 387 | -1 327 645 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | | | | |
| Avskrivningar | 13 207 | 21 798 | 47 310 | 68 105 | 89 628 |
| Erlagd ränta | -114 653 | -57 443 | -324 553 | -260 963 | -137 212 |
| Betald inkomstskatt | 0 | -55 227 | -97 882 | 97 168 | 38 753 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 60 570 | -26 355 | 1 338 864 | -167 077 | -1 336 476 |
| Förändringar i rörelsekapital | | | | | |
| Ökning/minskning av varulager | 43 350 | -584 032 | -811 506 | -524 832 | -429 168 |
| Ökning/minskning av rörelsefordringar | 552 796 | 1 349 825 | 68 045 | -1 734 005 | -2 063 371 |
| Ökning/minskning av rörelseskulder | 479 653 | -393 243 | -73 171 | -905 821 | 1 490 649 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 1 136 369 | 346 195 | 522 232 | -3 331 735 | -2 338 366 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | -432 353 | -1 133 753 | -3 592 298 | -2 545 801 | -4 059 851 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | 0 | -33 669 | -33 670 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -432 353 | -1 133 753 | -3 592 298 | -2 579 470 | -4 093 521 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Upptagna lån | 0 | 0 | 2 500 000 | 0 | 4 020 736 |
| Amortering av skuld | -402 084 | 0 | -1 176 656 | 0 | -1 143 476 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -402 084 | 0 | 1 323 344 | 0 | 2 877 260 |
| | | | | | 0 |
| Årets kassaflöde | 301 932 | -787 558 | -1 746 722 | -5 911 205 | -3 554 627 |
| Likvida medel vid periodens början, not 1 | 681 792 | 1 161 426 | 2 730 446 | 6 285 073 | 6 285 073 |
| Likvida medel vid periodens slut, not 1 | 983 724 | 373 868 | 983 724 | 373 868 | 2 730 446 |

Not 1. Likvida medel

| | 2020-09-30 | 2019-09-30 | 2019-12-31 |
|----------------|------------|------------|------------|
| Kassa och bank | 983 724 | 373 868 | 2 730 446 |