



Delårsrapport kvartal 3, 2022

Zenikor Medical Systems AB (publ), 556642-3678
1 juli – 30 september, 2022

Sammanfattning

- Omsättningen för tredje kvartalet 2022 uppgick till 4 632 KSEK (4 258 KSEK)
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2022 uppgick till - 606 KSEK (215 KSEK)
- Rörelseresultatet per aktie för tredje kvartalet 2022 uppgick till - 0,11 SEK (0,04 SEK)

Kommentarer

- Omsättningen för tredje kvartalet 2022 ökade med 9 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilket innebär att det var det bästa tredje kvartalet hittills.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet var negativt, på grund av ökade kostnader på ca 1 700 KSEK för Zenicors tillväxtsatsning.
- Rörelseresultatet före avskrivningar och finansiella poster (EBITDA) för årets första nio månader är positivt.

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Väsentliga händelser under perioden

- Den 1 juli tecknade Zenicor avtal med University of Leeds i Storbritannien för att utvärdera AI-algoritmer som ska hitta personer med hög risk för förmaksflimmer. Projektet kommer att pågå under ett och ett halvt år. Målet är att ta fram AI-lösningar för att optimera kommande nationella och regionala program för screening för förmaksflimmer.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 21 oktober undertecknar Zenicor ett avtal med Karolinska Institutet om leverans av Zenicor Flex-EKG™. Avtalet avser leverans av produkter och tjänster till olika forskningsprojekt som drivs i Karolinska Institutets regi. Avtalets värde är ca tre miljoner kronor under två år. Affären avgjordes genom en offentlig, konkurrensutsatt upphandling, där Zenicor tilldelades affären genom att uppfylla de hårt ställda kraven.
- Den 9 november publicerade den medicinska tidskriften European Heart Journal de hälsoekonomiska resultaten från den stora screeningstudien STROKESTOP 1. Resultatet i den vetenskapligt granskade artikeln visar att samhället i Sverige kan spara 3,6 miljarder kronor per år genom att erbjuda screening för förmaksflimmer med Zenicor-EKG till varje ny årskull 75/76-åringar.

VD har ordet:

Tillväxten fortsätter, bästa tredje kvartalet hittills

Tredje kvartalet blev ytterligare ett mycket bra kvartal med fortsatt tillväxt och vårt bästa tredje kvartal hittills. Under årets första nio månader ligger tillväxten på nästan 10 % jämfört motsvarande period året innan.

Vi satsar nu för fullt för att accelerera expansionstakten ytterligare. Tillväxtsatsningen syns på kostnadssidan i resultaträkningen under detta kvartal, men med ett positivt EBITDA under årets första nio månader visar det att vi har en sund och lönsam affär som vi nu satsar på att växa.

Fokus i vår tillväxtsatsning är inom fyra områden; ökad säljstyrka på våra existerande marknader, breddad produkt- och lösningssportfölj inom arytmiområdet, satsning på nya geografiska marknader samt en ökad satsning på screening för förmaksflimmer.

Det är därför mycket glädjande att vi ser positiva resultat från vår tillväxtsatsning och våra tillväxtområden. Dels med en stor order från Karolinska Institutet gällande vårt breddade produkt- och lösningserbjudande med Zenicor Flex-EKG, dels med den positiva, vetenskapligt publicerade artikeln om hälsoekonomin från STROKESTOP-studien som visar på en mycket stor besparing för samhället när screeningprogram för förmaksflimmer med Zenicor-EKG införs.

Tillväxtsatsningen kommer de närmaste kvartalen kortsiktigt att ge vissa tillfälliga fluktuationer i både omsättning och resultat, men tillväxtsatsningen kommer under de kommande två till tre åren att ge ett betydande positivt bidrag i resultaträkningen.

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". Ingen ska behöva drabbas av en stroke på grund av ett odiagnostiserat förmaksflimmer.



Mats Pallerius

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 är i dagsläget etablerad i tio länder runt om 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.

Zenicor-EKG som består av Zenicor Flex-EKG™ och Zenicor tum-EKG™ är en komplett portfölj för alla typer av utredningar av hjärtarytmier, vilket helt kommer att kunna ersätta traditionella Holterundersökningar. Lösningen är flexibel för vårdgivaren då Zenicor tum-EKG™ och Zenicor Flex-EKG™ hanteras i samma system/plattform. Det innebär att vården enkelt kan välja den lämpligaste utredningsmetoden, Zenicor tum-EKG™ eller Zenicor Flex-EKG™, beroende på patient och aktuell frågeställning. Zenicor är även tjänsteleverantör till sjukvården med produkten Zenicor Direct™, för att tillhandahålla kompletta lösningar med tolkningstjänster och tjänster för apparatlogistik.

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 (2022-09-30) uppgick antalet anställda till 20 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 2022

Rörelseresultatet per aktie för perioden uppgick till - 0,11 SEK (0,04 SEK)
Antalet utestående aktier per den 30 september 2022 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 (2021).

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 (2021).

Transaktioner med närstående

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

Finansiella utvecklingen

Investeringar i utvecklingsarbete har gjorts och aktiverats under perioden.

Granskning

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

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2022 publiceras 2023-02-10
Rapporterna finns tillgängliga via www.zenicor.se

Stockholm 2022-11-18

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)	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	4 596 044	4 254 162	15 554 598	14 324 214	19 659 203
Aktiverat arbete för egen räkning	1 825 461	1 134 892	5 348 182	4 587 386	6 279 995
Övriga rörelseintäkter	36 141	4 220	127 575	51 618	70 655
	6 457 646	5 393 274	21 030 355	18 963 218	26 009 853
Rörelsens kostnader					
Kostnad för sålda varor	-1 228 369	-675 563	-3 251 571	-3 866 302	-5 130 766
Övriga externa kostnader	-1 597 347	-908 433	-4 535 545	-2 816 739	-4 035 834
Personalkostnader	-4 055 255	-3 585 254	-12 735 034	-11 299 454	-15 553 014
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-182 176	-8 623	-541 788	-20 549	-29 261
	-7 063 147	-5 177 873	-21 063 938	-18 003 044	-24 748 875
RÖRELSERESULTAT	-605 501	215 401	-33 583	960 174	1 260 978
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-283 257	-174 574	-684 453	-444 168	-632 155
Resultat efter finansiella poster	-888 758	40 827	-718 036	516 006	628 823
PERIODENS RESULTAT	-888 758	40 827	-718 036	516 006	628 823

BALANSRÄKNING (SEK)	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	24 747 844	18 048 981	19 741 589
Materiella anläggningstillgångar	107 012	49 680	58 967
Finansiella anläggningstillgångar	50 011	50 011	50 011
	18 918	18 918	18 918
Summa anläggningstillgångar	24 923 785	18 167 590	19 869 485
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror	6 168 873	5 105 152	5 422 912
Korfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 008 683	2 772 115	5 751 296
Fordringar koncernbolag	0	27 600	27 600
Övriga fordringar	375 648	310 011	266 600
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 892 003	9 618 024	8 027 058
Kassa och Bank	206 489	3 810 864	1 066 638
Summa omsättningstillgångar	20 651 696	21 643 766	20 562 104
SUMMA TILLGÅNGAR	45 575 481	39 811 356	40 431 589
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	901 780	901 780	901 780
Fond för utvecklingsutgifter	24 747 844	18 048 981	19 741 589
	25 649 624	18 950 761	20 643 369
Fritt eget kapital			
Överkursfond	15 091 864	15 091 864	15 091 864
Balanserad vinst eller förlust	-22 693 428	-16 623 388	-18 315 996
Periodens resultat	-718 036	516 006	628 823
	-8 319 600	-1 015 518	-2 595 309
Summa eget kapital	17 330 024	17 935 243	18 048 060
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 845 019	2 589 554	2 098 178
Övriga långfristiga skulder	7 963 760	6 900 000	7 017 000
Summa långfristiga skulder	14 808 779	9 489 554	9 115 178
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 552 298	2 641 620	2 472 741
Leverantörsskulder	1 568 430	1 661 099	1 837 376
Övriga skulder	6 560 616	5 224 436	5 395 781
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 755 334	2 859 404	3 562 453
Summa kortfristiga skulder	13 436 678	12 386 559	13 268 351
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	45 575 481	39 811 356	40 431 589

KASSAFLÖDESANALYS

INDIREKT METOD (SEK)	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-605 501	215 401	-33 583	960 174	1 260 978
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	182 176	8 623	541 788	20 548	29 261
Erlagd ränta	-283 257	-174 574	-537 693	-444 168	-515 155
Betald inkomstskatt	0	0	0	220 908	220 908
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-706 582	49 450	-29 488	757 462	995 992
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	-226 350	-728 768	-745 961	-39 227	-356 987
Ökning/minskning av rörelsefordringar	745 478	983 199	-203 780	206 621	-1 138 182
Ökning/minskning av rörelseskulder	250 477	630 025	88 770	1 941 624	2 992 295
Kassaflöde från den löpande verksamheten	63 023	933 906	-890 459	2 866 480	2 493 118
Investeringsverksamheten					
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	-1 996 425	-1 134 892	-5 519 147	-4 587 386	-6 279 994
Investeringar i maskiner och inventarier	-39 915	0	-76 941	-40 797	-58 797
Förvärv av dotterbolag	0	0	0	-11	-11
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 036 340	-1 134 892	-5 596 088	-4 628 194	-6 338 802
Finansieringsverksamheten					
Upptagna lån	800 000	3 740 000	8 770 019	6 098 000	6 098 000
Amortering av skuld	-760 257	-660 255	-3 143 621	-1 719 203	-2 379 458
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	39 743	3 079 745	5 626 398	4 378 797	3 718 542
					0
Årets kassaflöde	-1 933 574	2 878 759	-860 149	2 617 083	-127 142
Likvida medel vid periodens början, not 1	2 140 063	932 104	1 066 638	1 193 780	1 193 780
Likvida medel vid periodens slut, not 1	206 489	3 810 863	206 489	3 810 863	1 066 638
Not 1. Likvida medel			2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Kassa och bank			206 489	3 810 863	1 066 638