



Delårsrapport kvartal 3, 2023

Zenicor Medical Systems AB (publ), 556642-3678
1 juli – 30 september, 2023

Sammanfattning

- Omsättningen för tredje kvartalet 2023 uppgick till 5 085 KSEK (4 632 KSEK)
- EBITDA för tredje kvartalet 2023 uppgick till - 1 981 KSEK (- 423 KSEK)
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2023 uppgick till - 2 758 KSEK (- 606 KSEK)
- Rörelseresultatet per aktie för tredje kvartalet 2023 uppgick till - 0,31 SEK (- 0,11 SEK)

Kommentarer

- Omsättningen för tredje kvartalet 2023 ökade med 10 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilket innebär att kvartalet är Zenicors bästa tredje kvartal hittills.
- Den ackumulerade omsättningen för årets första nio månader ökade med 13 %.

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Väsentliga händelser under perioden

- Den 10 juli meddelas att nyemissionen i Zenicor tillförde bolaget 20 MSEK efter emissionskostnader, vilket gav ett kapitaltillskott för att genomföra tillväxtstrategin enligt plan. Nyemissionen innebar en kraftig ägarspridning med en 25-procentig ökning av antal aktieägare och 2023-06-30 var antalet aktieägare över 1000. Innan nyemissionen ägdes 75% av bolagets aktier av de tio största ägarna. Efter nyemissionen är de 75 procenten spridda bland de 25 största ägarna. Resterande 25% av bolagets aktier ägs av ca 1000 aktieägare.
- Den 25 augusti rapporterar Zenicor om en genomförd undersökning bland 160 allmänläkare i Sverige gällande handhavande av patienter med hjärtklappningsproblematik i primärvården. Nästan 70 procent av allmänläkarna uppger att de skulle utreda fler patienter för hjärtklappning om de hade tillgång till utrustning direkt på vårdcentralen. I undersökningen uppger dessutom 71 procent av allmänläkare att de tror att deras arbetsbörda skulle underlättas om patienter med hjärtklappningsbesvär kunde utredas och diagnostiseras mer effektivt i primärvården.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 6 oktober meddelas att styrelsen i Zenicor har utsett Caroline Mellstig Theimer till vice VD i Zenicor. Caroline har under sina sju år på Zenicor arbetat med Zenicors affärsutveckling och försäljning, samt som General Manager för Zenicor brittiska dotterbolag. Carolines viktigaste arbetsuppgift som vice VD kommer vara att säkerställa bolagets fortsatta position som ledande inom screening för förmaksflimmer.
- Den 13 oktober meddelas att screening påbörjats av de första personerna med Zenicor One i Australien. Zenicor är som tidigare meddelats utvald leverantör till projektet SAFER-AUS för screening av förmaksflimmer i Australien. Att screeningen nu är i gång innebär för Zenicor ett viktigt steg i etableringen i Australien och en viktig del i företagets positionering som en ledande aktör inom screening för förmaksflimmer.
- Den 11 november meddelas att AI-baserad screening för förmaksflimmer med Zenicor One på 17 olika vårdcentraler i Leeds, Storbritannien har inletts. En AI-baserad algoritm (FIND-AF) kommer att kunna prediktera om personen har högre risk för att ha förmaksflimmer och drabbas av stroke. Syftet är att effektivisera och kostnadsoptimera screening för förmaksflimmer för individen och för samhället.
- Den 16 november meddelas att Screeningprojektet SAFER går in i slutfasen. Personer från över hundra vårdcentraler i England screenas för förmaksflimmer i hög takt med Zenicor One. Cirka 70 % av deltagarna har screenats och samtliga screeningar beräknas vara klara till våren 2024. Första preliminära analysen av resultatet planeras att göras i juli 2025.

VD har ordet:

Tillväxten fortsätter och fokus på screening

Tredje kvartalet blev ytterligare ett bra kvartal med en ökning av omsättningen med 10 %, vilket innebär vårt bästa tredje kvartal hittills. Under kvartalet var resultatet och kassaflödet negativt. Under kvartal 3 är intäkterna alltid lägre på grund av att sommarmånaderna innebär lägre försäljning till sjukvården. Intäkterna i kvartalet har därför inte matchat vår högre kostnadsnivå. Kostnadsnivån följer dock vår lagda tillväxtplan.

En fråga som jag har fått från flera olika aktieägare den senaste tiden gäller just likviditeten och kassaflödet i bolaget. Likviditeten är självklart alltid en utmaning för i ett bolag i en tillväxtfas. Med den kassa vi har tillsammans med ett stabilt kassaflöde från vår existerande, underliggande affär, samt från nya affärer och den ökande omsättningen, kommer vi ha likviditet för att ta Zenicor till nästa nivå. Helt enligt vår tillväxtplan.



Det händer mycket runt området "Screening för förmaksflimmer" just nu. SAFER-projektet i England fortskrider enligt plan och forskningsfinansiären NIHR, har bedömt resultaten som positiva när projektet passerade den sista checkpointen i somras. Samtliga personer i projektet kommer att vara färdig-screenade till våren 2024, och första preliminära analysen av resultatet beräknas göras i juli 2025. Till mitten av 2025 kommer även resultaten från SAFER i Australien. Dessutom genomförs ju två projekt med Zenicor One där olika AI-modeller utvärderas för att ytterligare kunna effektivisera screening-programmen och göra dem än mer kostnadseffektiva. Resultaten från AI-projekten förväntas också vara klara under 2025. Samtliga dessa studier stärker ytterligare Zenicors position att ha den bäst dokumenterade lösningen för screening för förmaksflimmer.

Ett viktigt mål för 2024 är att komma i gång med screening i någon, eller till och med några regioner i Skandinavien eller Storbritannien, för att visa att en implementering är möjlig och att ett bra hälsoekonomiskt case finns. Det kommer att vara utmärkt att ha dessa referenser och studieresultat inför 2025 och framåt.

Slutligen vill jag hälsa Caroline välkommen som vice VD i Zenicor och som adjungerad till styrelsen. Jag ser fram emot ett fortsatt mycket gott samarbete, och att vi tillsammans med alla Zenicors medarbetare tar bolaget vidare under vår fortsatta tillväxt.

Vi har bara börjat vårt arbete att tillsammans med vården implementera nya arbetssätt och nya lösningar för tidig diagnos av arytmier för att "Hitta flimmer – Stoppa stroke". Ingen ska behöva drabbas av en stroke på grund av ett odiagnostiserat förmaksflimmer.

Mats Palerius

VD Zenicor Medical Systems AB

Om Zenicor

Zenicor Medical Systems leder utvecklingen av system och vårdkedjor för arytmidiagnostik och strokeprevention. Zenicors lösning är optimerad för tidig diagnos av hjärtarytmier inom sjukvården, bland annat förmaksflimmer, och lösningen finns i dag 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 för tidig diagnos med Zenicor One™ (tum-EKG) och Zenicor Flex™ är en komplett portfölj för alla typer av utredningar av hjärtarytmier, vilket helt kommer att kunna ersätta traditionella Holter-undersökningar. Lösningen är flexibel för vårdgivaren då Zenicor One och Zenicor Flex hanteras i samma system/plattform, Zenicor View™. Det innebär att vården enkelt kan välja den lämpligaste utredningsmetoden, 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 screeningstudierna STROKESTOP I och II, och nu även i en av världens största randomiserade screeningstudier SAFER i Storbritannien samt SAFER-AUS i Australien. Dessa studier genomförs för att ta fram underlag till hälsomyndigheter för beslut om införande av nationella screeningprogram för förmaksflimmer.

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 på de lokala marknaderna. Vid kvartalets utgång (2023-09-30) uppgick antalet anställda till 23 personer.

Zenicor är sedan januari 2023 certifierade enligt det Europeiska Medicintekniska Regelverket MDR.

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 per aktie Q3 2023

Rörelseresultatet per aktie för kvartalet uppgick till - 0,31 SEK (- 0,11 SEK).

Antalet utestående aktier per den 30 september 2023 är 9 022 789 (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 (2022).

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 (2022).

Transaktioner med närstående

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

Finansiella utvecklingen

Omsättningsökningen under andra kvartalet härrör från försäljning på Zenicors marknader. Investeringar i utvecklingsarbete har gjorts och aktiverats under perioden. Under perioden har en utvecklingskostnad på 1 MSEK gällande bolagets AI-produkt, ej aktiverats utan tagits som en direkt kostnad.

Avskrivningar av aktiverat utvecklingsarbete och av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden. Under kvartalet har avskrivning av utvecklingsprojektet Zenicor View version 1 påbörjats. Under kvartalet har bolaget fortsatt satsningen på tillväxt, både inom produktutveckling och försäljning. Detta har påverkat såväl resultatet som kassaflödet under perioden, vilka dock ligger helt inom den plan som är gjord för tillväxtsatsningen.

Med nuvarande kassa tillsammans med intäkter från den existerande, underliggande affären och med ökad omsättning som är en del av tillväxtsatsningen, har bolaget en hållbar och positiv utveckling av både resultat och kassaflöde.

Granskning

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

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2023 publiceras 2024-02-16

Rapporterna finns tillgängliga via www.zenicor.se

Stockholm 2023-11-17

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 08 442 68 60
Mail: mats.palerius@zenicor.se
www.zenicor.se

RESULTATRÄKNING (SEK)	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	5 048 084	4 596 044	17 612 917	15 554 598	21 480 731
Övriga rörelseintäkter	36 726	36 141	171 407	127 575	156 244
	5 084 810	4 632 185	17 784 324	15 682 173	21 636 975
Aktiverat arbete för egen räkning	1 507 994	1 825 461	5 548 887	5 348 182	7 825 772
Summa Rörelsens intäkter	6 592 804	6 457 646	23 333 211	21 030 355	29 462 747
Rörelsens kostnader					
Kostnad för sålda varor	-1 457 017	-1 228 369	-2 786 189	-3 251 571	-5 023 964
Övriga externa kostnader	-2 006 292	-1 597 347	-5 564 778	-4 535 545	-6 374 142
Personalkostnader	-5 110 787	-4 055 255	-16 216 736	-12 735 034	-17 971 797
Summa Rörelsens kostnader	-8 574 096	-6 880 971	-24 567 703	-20 522 150	-29 369 903
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR	-1 981 292	-423 325	-1 234 492	508 205	92 844
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-776 273	-182 176	-1 903 398	-541 788	-727 517
Summa Rörelsens avskrivningar	-776 273	-182 176	-1 903 398	-541 788	-727 517
RÖRELSERESULTAT	-2 757 565	-605 501	-3 137 890	-33 583	-634 673
Ränteintäkter och liknande resultatposter	214	0	2 065	0	53
Räntekostnader och liknande resultatposter	-305 457	-283 257	-1 268 388	-684 453	-1 112 636
Resultat efter finansiella poster	-3 062 808	-888 758	-4 404 213	-718 036	-1 747 256
PERIODENS RESULTAT	-3 062 808	-888 758	-4 404 213	-718 036	-1 747 256

BALANSRÄKNING (SEK)	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	32 223 134	24 747 844	26 883 511
Materiella anläggningstillgångar	3 576 460	107 012	4 642 656
Finansiella anläggningstillgångar	50 011	50 011	50 011
	18 918	18 918	18 918
Summa anläggningstillgångar	35 868 523	24 923 785	31 595 096
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror	3 028 699	6 168 873	1 986 458
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	1 025 259	3 008 683	3 292 852
Fordringar koncernbolag	0	0	0
Övriga fordringar	259 501	375 648	252 871
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 833 193	10 892 003	8 208 421
Kassa och Bank	4 148 478	206 489	589 232
Summa omsättningstillgångar	22 295 130	20 651 696	14 329 834
SUMMA TILLGÅNGAR	58 163 653	45 575 481	45 924 930
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 443 646	901 780	901 780
Fond för utvecklingsutgifter	32 377 201	24 747 844	26 883 511
	33 820 847	25 649 624	27 785 291
Fritt eget kapital			
Överkursfond	34 405 277	15 091 864	15 091 864
Balanserad vinst eller förlust	-32 070 040	-22 693 428	-24 829 095
Periodens resultat	-4 404 213	-718 036	-1 747 256
	-2 068 976	-8 319 600	-11 484 487
Summa eget kapital	31 751 871	17 330 024	16 300 804
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	4 909 353	6 845 019	6 335 330
Övriga långfristiga skulder	7 378 680	7 963 760	8 663 760
Summa långfristiga skulder	12 288 033	14 808 779	14 999 090
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 683 139	2 552 298	2 841 185
Leverantörsskulder	1 875 589	1 568 430	2 095 612
Skulder hos koncernföretag	42 400	0	42 400
Övriga skulder	6 857 858	6 560 616	6 576 204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 664 763	2 755 334	3 069 635
Summa kortfristiga skulder	14 123 749	13 436 678	14 625 036
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	58 163 653	45 575 481	45 924 930

KASSAFLÖDESANALYS

INDIREKT METOD (SEK)	2023-07-01	2022-07-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-09-30	2022-09-30	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 757 565	-605 501	-3 137 890	-33 583	-634 673
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	776 273	182 176	1 903 398	541 788	727 517
Erhållen ränta	214	0	2 065	0	53
Erlagd ränta	-305 457	-283 257	-1 053 468	-537 693	-965 875
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 286 535	-706 582	-2 285 895	-29 488	-872 978
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	-276 973	-226 350	-1 042 241	-745 961	3 436 454
Ökning/minskning av rörelsefordringar	602 275	745 478	-3 363 810	-203 780	2 318 410
Ökning/minskning av rörelseskulder	-41 250	250 477	656 758	88 770	988 240
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 002 483	63 023	-6 035 188	-890 459	5 870 126
Investeringsverksamheten					
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	-1 678 958	-1 996 425	-6 061 779	-5 519 147	-7 825 772
Investeringar i maskiner och inventarier	-39 062	-39 915	-115 046	-76 941	-4 627 356
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 718 020	-2 036 340	-6 176 825	-5 596 088	-12 453 128
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	19 855 280	0	0
Upptagna lån	0	800 000	0	8 770 019	8 878 341
Amortering av skuld	-747 282	-760 257	-4 084 023	-3 143 621	-2 772 745
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-747 282	39 743	15 771 257	5 626 398	6 105 596
					0
Periodens kassaflöde	-4 467 785	-1 933 574	3 559 244	-860 149	-477 406
Likvida medel vid periodens början	8 616 261	2 140 063	589 232	1 066 638	1 066 638
Likvida medel vid periodens slut	4 148 476	206 489	4 148 476	206 489	589 232