

Delårsrapport

Kvartal 1

2024

1 januari–31 mars

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 1, 2024

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 1, 2024

Bolagsinformation

Zenikor Medical Systems AB (publ)
556642-3678
Publikt aktiefbolag
Saltmätargatan 8
113 59 Stockholm
+46 (0)8 442 68 60
www.zenikor.se
info@zenikor.se

Zenikor
MEDICAL SYSTEMS

1 januari – 31 mars 2024

Sammanfattning

- Omsättningen för första kvartalet 2024 uppgick till 6 726 KSEK (6 462 KSEK)
- EBITDA för första kvartalet 2024 uppgick till 110 KSEK (620 KSEK)
- Rörelseresultatet för första kvartalet 2024 uppgick till -1 084 KSEK (57 KSEK)
- Rörelseresultatet per aktie för första kvartalet 2024 uppgick till -0,12 SEK (0,01 SEK)

Kommentarer

- Omsättningen för första kvartalet 2024 ökade med 4 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år.
- Omsättningen ökade för 12:e kvartalet i följd.
- EBITDA för första kvartalet 2024 var positivt.

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Bolagsinformation

Zenikor Medical Systems AB (publ)
556642-3678
Publikt aktiebolag
Saltmätargatan 8
113 59 Stockholm
+46 (0)8 442 68 60
www.zenikor.se
info@zenikor.se

VD har ordet

Första kvartalets omsättning var den högsta för något kvartal hittills. Tillväxten var 4 % jämfört med året innan och det innebär att vi sedan nedgången under pandemin, har haft tolv kvartal i rad med ökad tillväxt. EBITDA för första kvartalet var positivt, vilket visar att vi har en stabil och lönsam underliggande affär.



I och med lanseringen av Zenicor Solution förra året och breddningen av erbjudandet, så är vår adresserbara marknad betydligt större genom att vi nu har lösningar för alla typer av arytmittredningar. Det innebär också att en allt större del av våra affärer kommer via upphandlingar. Flera regioner i Sverige och Finland genomför just nu upphandlingar för produkter och tjänster för arytmidiagnostik och tilldelningsbeslut väntas under andra och tredje kvartalen. Det är mycket positivt för oss att vi nu kan vara med i dessa upphandlingar tack vare Zenicor Solution. Det är också viktigt att vi vinner ett antal av dessa upphandlingar och på så sätt säkerställer, inte bara kommande intäkter, utan också att vi kan visa att vi har ett konkurrenskraftigt erbjudande. Det är via dessa upphandlingar som vi ska nå vårt tillväxtmål i år på 20 %.

” Under 2023 fick mer än 28 000 patienter en arytmittredning med Zenicors lösningar, vilket innebar att de kunde få en tidigare diagnos. Det är den siffran som skall mångdubblas de kommande åren.”

Kassaflödet och uthålligheten är ännu viktigare när affärerna blir större och avgörs genom upphandlingar, som ibland kan dra ut på tiden. Vi har ett stabilt kassaflöde från våra existerande kunder, men under kvartalet var kassaflödet negativt och har stärkts med banklån, som har upptagits till en marknadsmässig ränta.

Under kvartalet har vi genomfört en effektivisering av organisationen för att fokusera ännu mer på försäljning och leverans, och vi har även anpassat utvecklingskostnaderna till en normal nivå efter ökningen under tillväxtsatsningen och utvecklingen av Zenicor Solution under 2022 och 2023. Dessa effektiviseringar kommer att få genomslag under andra halvan av året.

Vi räknar med att nå ett positivt kassaflöde under fjärde kvartalet, vilket också innebär att vi då kan börja minska bolagets låneskuld. Vi siktar på att under året nå en tillväxt på över 20 % genom fortsatt ökad försäljning av Zenicor Solution, och att på så sätt nå ett positivt resultat för helåret.

Under 2023 fick mer än 28 000 patienter en arytmittredning med Zenicors lösningar, vilket innebar att de kunde få en tidigare diagnos. Det är den siffran som skall mångdubblas de kommande åren. 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

Väsentliga händelser under perioden

Första kvartalet

- Den 8 februari 2024 meddelas att två tusen värmlänningar kommer att screenas för förmaksflimmer med Zenicor One under 2024, för att minska risken att drabbas av stroke. Projektet, som bland annat finansieras av Hjärt-Lungfonden ska avgöra hur screening för förmaksflimmer kan implementeras på bästa sätt. Ett screeningprogram för 75/76-åringar i Värmland till en kostnad på 10 miljoner kronor per årskull, skulle kunna ge en framtida årlig kostnadsbesparing för regionen på 100 miljoner kronor.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- -

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.

Zenicor Solution för tidig diagnos med Zenicor One (tum-EKG) och Zenicor Flex är en komplett lösning 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 (2024-03-31) uppgick antalet anställda till 25 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 Q1 2024

Rörelseresultatet per aktie för första kvartalet uppgick till -0,12 SEK (0,01 SEK).
Antalet utestående aktier per den 31 mars 2024 är 9 022 789 (5 636 122).

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén 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 (2023).

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 (2023).

Transaktioner med närstående

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

Finansiella utvecklingen

Omsättningsökningen under första kvartalet härrör från försäljning på Zenicors marknader samt intäkter från forskningsprojekt.

Investeringar i utvecklingsarbete har gjorts och aktiverats under perioden.

Avskrivningar av aktiverat utvecklingsarbete och av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden.

Under kvartalet har nya lån på ca 2,9 MSEK upptagits hos bank och andra kreditinstitut till marknadsmässiga villkor.

Amortering på existerande lån samt återbetalning av det Coronarelaterade skatteuppskovet har gjorts med ca 1,4 MSEK under kvartalet. Bolagets strategi är att använda det underliggande kassaflödet i första hand för att finansiera tillväxten, och avser att även kommande två kvartal till viss del kompensera amortering och skatteåterbetalning med upptag av nya lån.

Kassaflödet från verksamheten kommer de kommande kvartalen att förbättras, framför allt genom ökade inbetalning från nya affärer, men också genom en anpassning av kostnaderna. Från kvartal fyra 2024 beräknas bolagets låneskuld därför kunna minska.

Granskning

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

Kommande rapporttillfällen

Den fullständiga årsredovisningen för 2023 finns tillgänglig från vecka 17, 2024.

Delårsrapport för kvartal 2, 2024-04-01 – 2024-06-30 publiceras 2024-08-02

Delårsrapport för kvartal 3, 2024-07-01 – 2024-09-30 publiceras 2024-10-25

Bokslutskommuniké för 2024 publiceras 2025-02-14

Rapporter och årsredovisning finns tillgängliga via www.zenicor.se

Stockholm 2024-04-26

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
Zenikor Medical Systems AB
Saltmätargatan 8
113 59 Stockholm
+46 8 442 68 60
mats.palerius@zenikor.se
www.zenikor.se

RESULTATRÄKNING	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
(SEK)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	6 695 496	6 425 961	24 157 274
Övriga rörelseintäkter	30 629	35 617	193 791
Summa intäkter	6 726 125	6 461 578	24 351 065
Aktiverat arbete för egen räkning	1 104 018	1 833 627	8 103 555
Summa Rörelsens intäkter	7 830 143	8 295 205	32 454 620
Rörelsens kostnader			
Kostnad för sålda varor	-737 439	-578 541	-3 949 799
Övriga externa kostnader	-1 131 729	-1 534 963	-7 137 807
Personalkostnader	-5 851 411	-5 561 540	-22 243 340
Summa Rörelsens kostnader	-7 720 579	-7 675 044	-33 330 946
RESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR	109 564	620 161	-876 326
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 193 793	-562 918	-3 097 839
Summa Rörelsens avskrivningar	-1 193 793	-562 918	-3 097 839
RÖRELSERESULTAT	-1 084 229	57 243	-3 974 165
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	4 716	23 920
Räntekostnader och liknande resultatposter	-454 633	-492 575	-1 637 468
Resultat efter finansiella poster	-1 538 862	-430 616	-5 587 713
Bokslutsdispositioner			
Periodens skattekostnad	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-1 538 862	-430 616	-5 587 713

BALANSRÄKNING (SEK)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	33 931 909	28 789 298	33 466 160
Materiella anläggningstillgångar	2 785 732	4 301 317	3 180 769
Finansiella anläggningstillgångar	50 011	50 011	50 011
Andra långfristiga fordringar	18 918	18 918	18 918
Summa anläggningstillgångar	36 786 570	33 159 544	36 715 858
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror	3 933 427	2 136 400	3 764 334
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	949 632	1 723 161	2 909 991
Fordringar koncernbolag	0	0	0
Övriga fordringar	139 269	848 484	232 064
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 750 301	10 371 544	13 473 922
Kassa och Bank	360 716	440 240	3 121 772
Summa omsättningstillgångar	22 133 345	15 519 829	23 502 083
SUMMA TILLGÅNGAR	58 919 915	48 679 373	60 217 941
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 443 646	901 780	1 443 646
Fond för utvecklingsutgifter	34 303 927	28 717 138	33 466 160
	35 747 573	29 618 918	34 909 806
Fritt eget kapital			
Överkursfond	34 405 277	15 091 864	34 405 277
Balanserad vinst eller förlust	-39 584 479	-28 409 977	-33 159 000
Periodens resultat	-1 538 862	-430 616	-5 587 713
	-6 718 064	-13 748 729	-4 341 436
Summa eget kapital	29 029 509	15 870 189	30 568 370
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	6 769 168	9 736 937	6 325 785
Övriga långfristiga skulder	7 600 040	8 663 760	7 600 040
Summa långfristiga skulder	14 369 208	18 400 697	13 925 825
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 597 175	2 439 862	2 065 618
Leverantörsskulder	2 683 611	1 245 428	3 827 023
Skulder hos koncernföretag	42 400	42 400	42 400
Övriga skulder	6 122 814	7 357 098	6 932 524
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 075 198	3 323 699	2 856 181
Summa kortfristiga skulder	15 521 198	14 408 487	15 723 746
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	58 919 915	48 679 373	60 217 941

KASSAFLÖDESANALYS

INDIREKT METOD (SEK)	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-1 084 229	57 243	-3 974 165
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar	1 193 793	562 918	3 097 839
Erhållen ränta	0	4 716	23 920
Erlagd ränta	-454 633	-492 575	-1 422 547
Betald inkomstskatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-345 069	132 302	-2 274 953
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning/ minskning av varulager	-169 093	-149 942	-1 777 877
Ökning/ minskning av rörelsefordringar	-1 223 225	-1 189 045	-4 861 833
Ökning/ minskning av rörelseskulder	-1 734 104	184 775	1 874 277
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 471 491	-1 021 910	-7 040 386
Investeringsverksamheten			
Investeringar immateriella anläggningstillgångar	-1 264 505	-2 076 751	-8 103 555
Investeringar i maskiner och inventarier	0	-50 615	-115 046
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 264 505	-2 127 366	-8 218 601
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	19 855 279
Upptagna lån	2 896 683	4 000 000	2 709 000
Amortering av skuld	-921 743	-999 716	-4 772 752
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 974 940	3 000 284	17 791 527
Periodens kassaflöde	-2 761 056	-148 992	2 532 540
Likvida medel vid periodens början	3 121 772	589 232	589 232
Likvida medel vid periodens slut	360 716	440 240	3 121 772

The Zenicor Solution



Bolagsinformation

Zenicor Medical Systems AB (publ)
556642-3678
Publikt aktiebolag
Saltmätargatan 8
113 59 Stockholm
+46 (0)8 442 68 60
www.zenicor.se
info@zenicor.se