

Bokslutskommuniké 2020

MedicPen AB (publ)

Org.nr. 556576-4809

1 januari – 31 december 2020

Sammanfattning kvartal 4 2020

2020-01-01 – 2020-12-31

- Nettoomsättningen uppgick till 0,49 mSEK (1,17 mSEK)
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -13,6 mSEK (-12,1 mSEK)
- Resultatet per aktie* uppgick till -0,06 SEK (-0,08 SEK)
- Kassaflöde: -13,0 mSEK (8,8 mSEK)
- Soliditeten per den 201231 uppgick till 78 % (94 %)

* Beräknat utifrån 221 068 931 antal aktier

2020-10-01 – 2020-12-31

- Nettoomsättningen uppgick till 0,16 mSEK (0,65 mSEK)
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3,06 mSEK (-3,3 mSEK)
- Resultatet per aktie* uppgick till -0,01 SEK (-0,02 SEK)
- Kassaflöde: -3,59 mSEK (16,7 mSEK)

* Beräknat utifrån 221 068 931 antal aktier

Från utvecklingsbolag till kommersiellt fokus i utmanande tider

2020 var ett mycket händelserikt år för MedicPen. När vi startade resan tillsammans i april var målsättningen klar: Skifta från utvecklingsbolag till kommersiellt fokus. När vi tittar tillbaka på 2020 har vi flyttat fram våra positioner signifikant trots en mycket utmanande marknadssituation relaterat till Covid-19. Vi har nu en tydlig strategi och en stabil kommersiell plattform på plats för att utveckla bolaget vidare.

Även om vi inte nådde upp till våra målsättningar för försäljning ökade vi kontinuerligt antalet installerade enheter under året. Nettoomsättningen för hela året uppgick till 0,49 mSEK vilket var lägre än 2019. Jämförelse med föregående år är dock missvisande då nettoomsättningen 2019 var baserat på projektfinansiering, inte "ren" försäljning.

Under året expanderade vi också vår kundbas. Avtal skrevs med de nio TIM-kommunerna i Danmark i början på året och i slutet av året ökade vi med Ringsted kommun och Region Mittjylland.

Precis som vi kommunicerade under våren är Norden vårt fokus det kommande året. Därför satte vi på plats viktiga kommersiella och operationella samarbetspartners under året. Tack vare de nya avtalen med Hepro och ATEA, har vi nu en stark kommersiell representation i Norden (ex Finland).

Till sist initierade vi en mycket lyckad företrädesemission som tecknades till 370 %. Företrädesemissionen, som slutfördes under inledningen av 2021, tillförde bolaget 25,9 MSEK (före emissionskostnader) och de teckningsoptioner som emitterades kan tillföra bolaget ytterligare 18,9 MSEK under 2022. I och med det har vi nu goda förutsättningar att fortsätta utveckla bolaget och uppfylla kommunicerad strategi och målsättningar.

Försäljningen under året uppgick till 0,49 mSEK (1,17 mSEK). Detta var lägre än våra initiala målsättningar och helt relaterat till den påverkan vi sett av Covid-19 under året.

Resultatet försämrades jämfört med föregående år, från -12,1 mSEK till -13,6 mSEK. Försämringen i resultat är relaterat till lägre försäljningen än planerat. Kassaflödet uppgick till -13,0 mSEK (8,0 mSEK). Om man bortser från kostnader relaterat till vd-byte, fakturering av projektkostnader för TIM samt företrädesemissionen 2019, ligger vi på samma nivå som föregående år - både avseende kassaflöde och resultat.

I sammanfattning ser vi att de initiativ och det fokus vi haft under året har gett effekt. Det är värt att notera att omsättningen var hela 77 % högre i kvartal fyra jämfört med kvartal ett.

Det sista kvartalet under 2020 var mycket intensivt med många viktiga händelser för bolaget. Under kvartalet satte vi på plats de sista delarna för att göra skiftet från utvecklingsbolag till kommersiellt fokus. Vi signerade kommersiella och operationella



samarbetsavtal (ATEA och Hepro) i Danmark och Norge. Vi initierade företrädesemissionen, kommunicerade vår strategi och nya målsättningar för bolaget.

Under kvartalet signerade vi även avtal med region Mittjylland och Ringsted kommun. Dessa kontrakt är mycket viktiga då de representerar och är knutna till större regioner i Danmark.

Försäljningen under kvartal 4 uppgick till 0,16 mSEK (0,65 mSEK). Försäljningen ökade med 33 % jämfört mot kvartal tre innevarande år. Resultatet förbättrades något jämfört med föregående år från -3,6 mSEK till -3,1 mSEK. Kassaflödet uppgick till -3,6 mSEK (16,7 mSEK).

När vi summerar var vi är idag och jämför med var vi startade i början på året, är jag nöjd med vad vi åstadkommit under en mycket utmanande marknadssituation. Jag skulle vilja tacka våra kunder, vårt team och alla partners som arbetat hårt tillsammans med oss under året. Nu ser vi en positiv trend, vi har den kommersiella plattformen på plats och vi har utökat vår kassa för att utveckla bolaget vidare. Vi ser fram emot 2021 och att få se frukten av det vi gjort under 2020.

Jan Andersson

Vd, MedicPen AB

Viktiga händelser under kvartal 4 2020

- MedicPen meddelar den 23 oktober att bolaget skriver kontrakt med Region Mittjylland i Danmark. Som tidigare kommunicerats har MedicCare (konsortiet där MedicPen ingår) och regionen under en tid planerat för en längre test av MedicPens lösning Medimi®Smart för medicinhantering. Parterna har skrivit ett kommersiellt avtal under ett år med intentionen för bredare utrollning vid bra resultat.
- MedicPen meddelar den 4 november att Ringsted kommun väljer Medimi®Smart. Kommunen vill förbättra följsamhet och effektivitet i sin medicinhantering och ser Medimi®Smart som en bra lösning för att uppnå sina målsättningar. Avtalet löper under ett år med option för förlängning och bredare utrollning vid bra utfall.
- MedicPen meddelar den 11 november att efter en snabbupphandling av system för läkemedelsrobot av Finspångs kommun, antas Telenta som leverantör. Telentas erbjudande består av MedicPens lösning Medimi®Smart samt deras egen "dygnet runt" support. Kontraktet omfattar minst tio patienter och löper under ett år. Upphandlingen dras sedan tillbaka för att tas om våren 2021 på grund av felaktigheter i upphandlingsförfarandet.
- MedicPen meddelar den 17 november att bolaget skrivit ett avtal med Hepro A/S om ett samarbete på den norska marknaden. Avtalet är "icke exklusivt" och initialt med löptid på ett år med option på förlängning
- MedicPen kommunicerar den 21 december ny strategi och finansiella målsättningar.
- MedicPen meddelar den 21 december att bolaget planerar genomföra en till 100% tecknad och garanterad företrädesemission av units om totalt cirka 25,9 mSEK.
- MedicPen meddelar den 22 december att konsortiet MedicCare (MedicPen AB och CareConsult A/S) och Atea Danmark omvandlar det LOI (Letter of Intent) som skrivits tidigare och tecknar ett kommersiellt samarbetsavtal på den danska marknaden. Avtalet är icke exklusivt och löper under två år.

Händelser efter utgången av kvartal 4 2020

- MedicPen meddelar den 12 januari att Brønderslevs kommun i Danmark har lagt sina första beställningar på Medimi®Smart. Initialt har kommunen identifierat ca 20 patienter som kommer att starta upp under våren 2021.

- MedicPen meddelar den 12 januari att Ringsteds kommun lägger sina första beställningar på MedimiSmart.
- MedicPen offentliggör 27 januari utfallet av företrädesemissionen. Teckningsperioden i MedicPen Aktiebolags avslutades den 22 januari 2021. Det slutliga utfallet av Företrädesemissionen, som omfattades av teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 100 procent, visar att Företrädesemissionen tecknades till motsvarande cirka 370 procent varav cirka 90 procent med stöd av uniträtter och till cirka 280 procent utan stöd av uniträtter. Emissionsgarantierna har därmed inte tagits i anspråk. Företrädesemissionen tillför Bolaget cirka 25,9 mSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 4,8 mSEK, varav garantiersättning uppgår till cirka 2,4 MSEK. Garantiersättningen kommer att erläggas med nytgivna units i enlighet med det Informationsmemorandum som offentliggjordes den 7 januari 2021.

Tidpunkter för ekonomisk information

- Bolagsstämma: 27 april 2021
- Delårsrapport kvartal 1: 6 maj 2021
- Delårsrapport kvartal 2: 5 augusti 2021
- Delårsrapport kvartal 3: 10 november 2021



MEDICPEN AB

MEDICPEN AKTIEBOLAG (PUBL)

MedicPen Aktiebolag (publ) ("MedicPen") är ett svenskt företag med en helsvensk och patenterad teknisk innovation för digitaliserad medicindispensering som möter behov från såväl patienter som personal inom omsorg och sjukvård. MedicPen är sedan den 11 december 2006 listat på Spotlight Stockmarket, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). I dagsläget har MedicPen cirka 4000 ägare. MedicPen AB har sitt huvudkontor i Lomma.

VISION

MedicPen förbättrar livet för alla som är i behov av medicinering

AFFÄRSIDÉ

MedicPens lösning är utvecklad för att säkra, förenkla och effektivisera läkemedelshantering för vårdtagare och personal genom hela kedjan från läkare till dispensering i hemmet. Tack vare en patenterad, separat hantering av mediciner från recept till att medicinen tas, kan viktiga fördelar för vårdtagare och vårdgivare uppnås. Teknologin har tagit ca 4 år att utveckla och över 60 miljoner SEK i investeringar.

MÅLSÄTTNINGAR

- Omsättning inom fem år: Ca 100 miljoner SEK/år
- Bruttomarginal inom fem år: Överstigande 60%

STRATEGI

- Integrerad lösning från läkare till patient i hemmet
- Värdeproposition med starka evidens, både kliniska och operationella
- Innovativa lösningar inom medicinhantering med målsättningen att:
 - Öka följsamheten
 - Förbättra effektiviteten
 - Minska svinnet av medicin
 - Öka och bibehålla distansering
- Målkunder: Sjukvård i offentlig verksamhet och via privata vårdaktörer
- Digital marknadsföring central för att nå kunder och beslutsfattare effektivt
- Sälj och service via partners för "speed to market" och kostnadseffektivitet
- Två affärsmodeller:
 - Månadskostnad endast

- Kapitalköp och månadskostnad
- Samarbete med finansieringsbolag för stabilt "cashflow"

MARKANDSPLAN

- 2021: Marknadposition etablerad i Norden exklusive Finland
- 2022-2023
 - Marknadposition etablerad i Norden inklusive Finland
 - Marknadposition etablerad i övriga Europa
 - Lösning redo och registrerad för lansering i Nordamerika mot slutet av perioden
- 2024-2026
 - Introduktion av lösningen i Nordamerika
 - Marknadposition etablerad i Nordamerika

MEDIMI@SMART LÖSNINGEN

Lösningen består av en dispenser/medicinrobot, MedimiSmart, och ett administreringssystem, Flex. Medimi@Smart är placerad hemma hos patienten och dispenserar medicin automatiskt baserat läkarens ordination. Apotek eller omsorgspersonal packar medicinen i kassetter. Kassetterna sätts in i roboten hemma hos patienten. Medimi@Smart hämtar via nätet läkarens ordination i det övergripande vårdsystemet och dispenserar sedan medicin enligt recept.

Ändrar läkaren dosering skickas informationen till Medimi@Smart automatiskt och dagen därpå dispenserar tabletter enligt den nya ordinationen. Medimi@Smart talar om med tal, ljus och ljud när det är dags att ta medicinen. Vårdtagaren trycker på en knapp och tabletterna faller ner i en kopp. Om patienten inte tar sin medicin eller fel uppstår skickas ett meddelande till valda mottagare.

Medimi@Smart kan även tala om när det är dags att ta läkemedel som inte är placerade i dispensern såsom salvor, sprutor och flytande läkemedel. Alla aktiviteter loggas och MedimiSmart är ständigt uppkopplad. Tack vare detta har vårdpersonalen full kontroll på medicinhanteringen i sin kommun eller vårdinrättning.

KUNDVÄRDE

MedicPens unika lösning ger tydliga fördelar till vårdtagare och vårdgivare

- Ökad och bibehållen följsamhet. Interna studier visar på en följsamhet över 99 %. Denna skall sättas mot en mätning av WHO som visar en generell följsamhet på 50 % för kroniskt sjuka i västvärlden*
- Ökad effektivitet. Relaterat till bättre administration och medicinhantering visar



interna mätningar att lösningen kan reducera kostanden för medicin hanteringen med upp till 30 %**

- Minskat svinn: Relaterat till lösningens unika kassetteknologi behöver man inte slänga dosrullar vid receptändring vilket är standard vid användning av system med dospåsar.
- Ökad och bibehållen distansering. Tack vara automatisk dispensering och uppkopplad lösning kan interaktionen med riskgrupper begränsas och bibehållas

*MedicPens interna mätningar under TIM projekt Danmark 2020

**Marie T. Brown and Jennifer K. Bussell Mayo Clin Proc. "Medication Adherence: WHO Cares?", April 2011;86(4):304-314

MARKNADSSEGMENT

Givet de egenskaper som vår lösning erbjuder är MedicPen inriktat mot två stora marknadssegment. Dessa segment drivs antingen av offentliga verksamheter som kommuner och landsting eller av privata vårdleverantörer.

Omsorg i hemmet: Genom att använda Medimi®Smart får vårdgivarna betydligt bättre kontroll på att patienterna får den medicin som ordinerats i rätt tid och i rätt mängd. Detta ökar följsamheten, med samhällsekonomiska fördelar som resultat. Samtidigt, relaterat till MedicPens unika uppkopplade lösning, förbättras även effektiviteten i hanteringen av mediciner.

Äldreboende: Samma fördelar kan levereras inom gruppboenden och större äldreboenden. Här är det framför allt förbättrad effektivitet som är målsättningen. Medicinhanteringen kan i princip skötas genom att medicinen packas och administreras av tredje part och dispensereras automatiskt till patienten.



Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Avlämnade av bokslutskommuniké

Lomma, den 26 februari 2021

Styrelsen

MedicPen AB (publ)

MEDICPEN AB (publ)
556576-4809

RESULTATRÄKNING

(SEK)	2020-10-01 -2020-12-31	2019-10-01 -2019-12-31	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Nettoomsättning	156 846	652 694	485 593	1 166 663
Förändring av lager av produkter i arbete, färdiga varor	1 765 845	663 600	1 765 845	663 600
Övriga rörelseintäkter	-	-	87 055	-
	1 922 691	1 316 294	2 338 493	1 830 263
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter mm	-1 184 318	-1 183 566	-3 027 812	-2 775 371
Övriga externa kostnader	-1 223 019	-1 224 911	-4 010 971	-3 534 653
Personalkostnader	-2 513 956	-1 781 359	-7 754 982	-6 205 539
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-61 855	-429 624	-1 121 230	-1 421 162
	-4 983 148	-4 619 460	-15 914 995	-13 936 725
Rörelseresultat	-3 060 457	-3 303 166	-13 576 502	-12 106 462
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	45	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 770	-10 359	-11 973	-11 784
Resultat efter finansiella poster	-3 062 227	-3 313 525	-13 588 430	-12 118 246
Årets skatt	-	-	-	-
Årets resultat	-3 062 227	-3 313 525	-13 588 430	-12 118 246
Resultat per aktie före utspädning	-0,01	-0,02	-0,06	-0,08
Resultat per aktie efter utspädning	-0,01	-0,01	-0,06	-0,05

MEDICPEN AB (publ)
556576-4809

Balansräkning

(SEK)	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Imateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-	959 617
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	573 779	449 345
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Depositioner	2 803	2 803
Summa anläggningstillgångar	576 582	1 411 765
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager mm</i>		
Varulager råvaror och förnödenheter	624 619	339 495
Varulager färdiga varor	2 328 074	1 133 400
	2 952 693	1 472 895
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	132 864	373 163
Övriga fordringar	442 059	391 010
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	552 798	203 797
	1 127 721	967 970
Likvida medel	5 818 370	19 118 452
Summa omsättningstillgångar	9 898 784	21 559 317
Summa tillgångar	10 475 366	22 971 082

MEDICPEN AB (publ)
556576-4809

Balansräkning

(SEK)	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	13 816 867	13 816 867
Reservfond	3 770 135	3 770 135
Pågående nyemission		
	17 587 002	17 587 002
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	14 854 402	14 854 402
Balanserat resultat	-10 715 233	1 333 013
Årets resultat	-13 588 430	-12 118 246
	-9 449 261	4 069 169
Summa eget kapital	8 137 741	21 656 171
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 201 713	466 865
Övriga skulder	155 874	112 245
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	980 038	735 801
	2 337 625	1 314 911
Summa eget kapital och skulder	10 475 366	22 971 082

Ställda säkerheter

<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

MEDICPEN AB (publ)
556576-4809
Kassaflödesanalys

	2020-10-01	2019-10-01	2020-01-01	2019-01-01
	-2020-12-31	-2019-12-31	-2020-12-31	-2019-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-3 062 227	-3 313 525	-13 588 430	-12 118 246
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	61 855	429 624	1 121 230	1 421 162
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 000 372	-2 883 901	-12 467 200	-10 697 084
Betald skatt	-	-	-	-
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet				
Förändring varulager	-855 179	1 161 701	-1 194 674	1 161 701
Förändringar av kortfristiga fordringar	-454 070	-36 740	-159 751	-59 467
Förändringar av kortfristiga skulder	1 001 166	171 794	1 022 714	101 557
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 308 455	-1 587 146	-12 798 911	-9 493 293
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-286 047	-510 000	-286 047	-510 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-286 047	-510 000	-286 047	-510 000
Finansieringsverksamheten				
Emission, netto	-	18 819 726	70 000	18 819 726
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	18 819 726	70 000	18 819 726
Årets kassaflöde	-3 594 502	16 722 580	-13 014 958	8 816 433
Likvida medel vid periodens början	10 037 491	3 059 472	19 118 452	10 965 619
Likvida medel vid periodens slut	5 818 370	19 118 452	5 818 370	19 118 452

MEDICPEN AB (publ)
556576-4809

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång 2018-01-01	7 014 341	3 770 135	38 685 961	-12 812 682	-18 588 671	18 069 084
Resultatdisposition			-38 685 961	20 097 290	18 588 671	0
optionsinlösen, registrerad 2018-08-27	22 368		290 254			312 622
Nyemission, registrerad 2018-11-16	2 814 834		9 262 335			12 077 169
Årets resultat					-15 504 184	-15 504 184
Belopp vid periodens utgång 2018-12-31	9 851 543	3 770 135	9 552 589	7 284 608	-15 504 184	14 954 691
Belopp vid årets ingång 2019-01-01	9 851 543	3 770 135	9 552 589	7 284 608	-15 504 184	14 954 691
Resultatdisposition			-9 552 589	-5 951 595	15 504 184	0
Nyemission netto, registrerad 2019-11-12	3 965 324		14 854 402			18 819 726
Årets resultat					-12 118 246	-12 118 246
Belopp vid periodens utgång 2019-12-31	13 816 867	3 770 135	14 854 402	1 333 013	-12 118 246	21 656 171
Belopp vid årets ingång 2020-01-01	13 816 867	3 770 135	14 854 402	1 333 013	-12 118 246	21 656 171
Resultatdisposition				-12 118 246	12 118 246	
Utgivna teckningsoptioner				70 000		70 000
Årets resultat					-13 588 430	-13 588 430
Belopp vid periodens utgång 2020-12-31	13 816 867	3 770 135	14 854 402	-10 715 233	-13 588 430	8 137 741



MEDICPEN AB (publ)
556576-4809

Nyckeltal

	2020-12-31	2019-12-31
Soliditet	78%	94%

Soliditet = eget kapital / totalt kapital