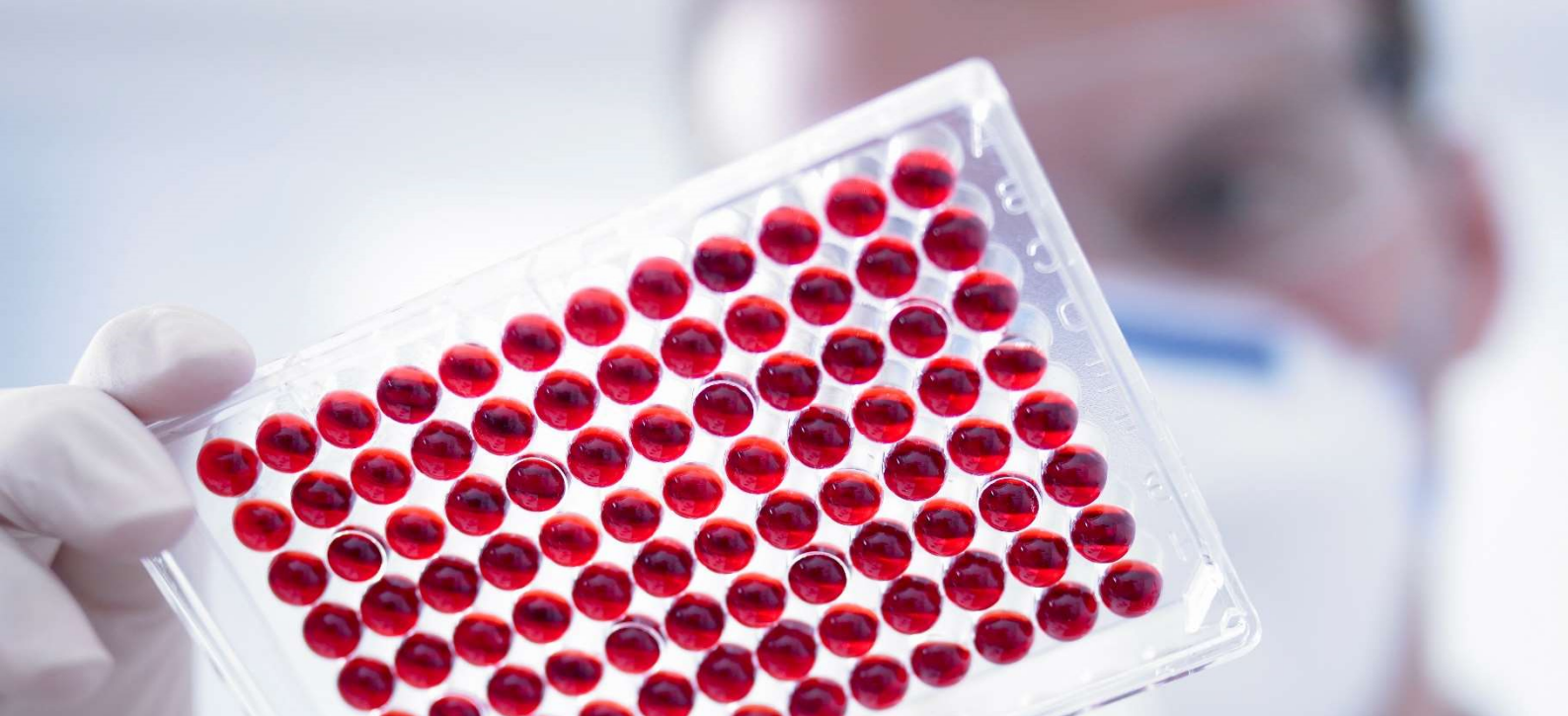




Alteco Medical

Delårsrapport
2019-07-01 till 2019-09-30

Sammanfattning av delårsrapport

Tredje kvartalet (2019-07-01 till 2019-09-30)

- Nettoomsättning uppgick till 2 921 931 SEK (1 391 355).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 58 % (74 %).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -884 890 SEK (-2 424 557).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,05).

Nio månader (2019-01-01 till 2019-09-30)

- Nettoomsättning uppgick till 4 645 977 SEK (6 339 850).
- Bruttovinstmarginalen uppgick till 58 % (75 %).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -5 318 447 SEK (-6 090 987).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,12 SEK (-0,13).
- Soliditeten uppgick till 82 % (90%).

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 46 187 618 aktier per 2019-09-30.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Informationskalender

Bokslutskommuniké
Årsstämma

2020-02-06
2020-05-14

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2019 och efter dess slut

- Alteco Medicals anmälda organ avbryter sin verksamhet
- Alteco Medical utser ny VD

Omsättning, resultat och finansiell ställning

Resultaträkning

Bolagets omsättning de nio första månaderna 2019 uppgick till 4 645 977 SEK (6 339 850). Bruttovinstmarginalen uppgick till 58 % jämfört med 74 % samma period föregående år. Den lägre bruttovinsten beror främst på kundmixen, där en större andel av försäljningen skett till kunder där Alteco har lägre marginaler samt att tillverkningsvolymen är lägre i år jämfört med de första nio månaderna föregående år.

Försäljningskostnaderna uppgick till -4 516 067 SEK (-5 896 368). Minskningen beror främst på lägre personalkostnader.

Administrationskostnaderna uppgick till -3 339 607 SEK (-3 146 058).

Kostnader för forskning och utveckling uppgick till -392 460 SEK (-1 545 838). Minskningen beror på att den tidigare multicenterstudien avslutats.

Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till -5 318 447 SEK (-6 090 987).

Balansräkning

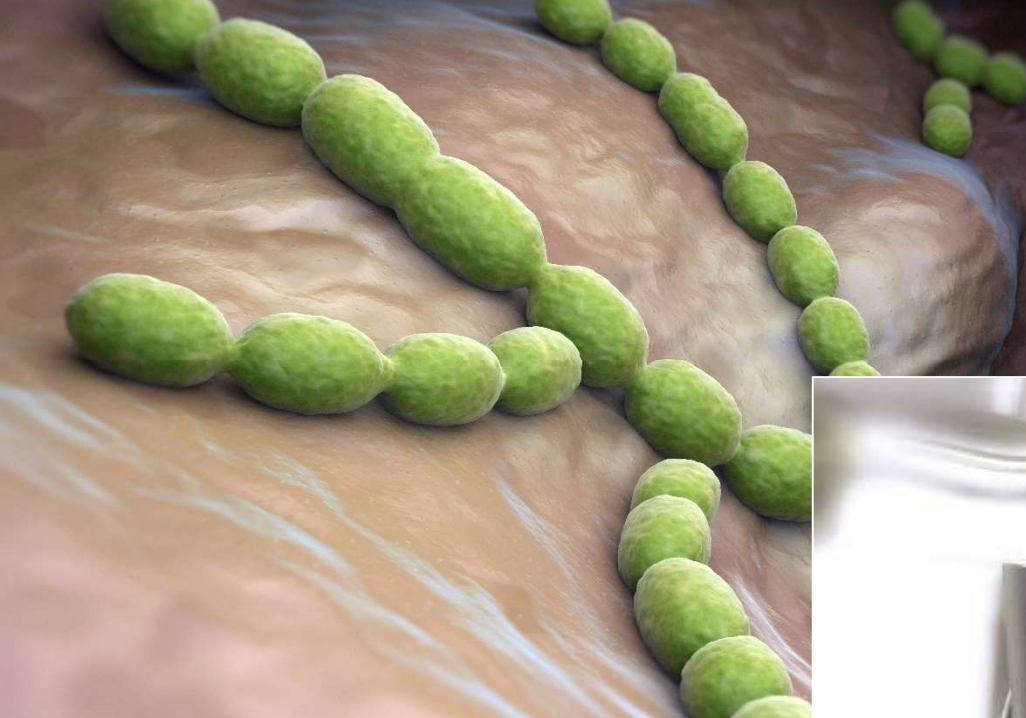
Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2019 till 1 523 001 SEK och bestod av balanserade utvecklingskostnader, patent och varumärken.

Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 8 004 684 SEK och bestod främst av kassa och bank om 2 138 532 och kundfordringar om 4 342 402 SEK.

Eget kapital per 2019-09-30 uppgick till 8 259 456 SEK, vilket medför en soliditet på 82 %.

De kortfristiga skulderna uppgick till 1 770 157 SEK och utgjordes främst av leverantörsskulder om 485 199 SEK och upplupna kostnader om 873 542 SEK.

Alteco Medical



Sepsis orsakar idag fler dödsfall än HIV, lung-, bröst- och prostatacancer tillsammans.



VD Håkan Petersson kommenterar

Som indikerades i den förra kvartalsrapporten så återhämtade sig försäljningen i det tredje kvartalet. Omsättningen landade på drygt 2,9 miljoner SEK vilket väsentligt förbättrar bolagets ackumulerade försäljning under året. Den lägre bruttovinsten jämfört med fjolåret beror i huvudsak på kundmixen där en större andel av försäljningen gått till länder där Alteco har lägre marginal.

Det är speciellt glädjande att BBraun återkom med en relativt stor order i det tredje kvartalet efter att ha lagt sin inledande beställning av produkter i Q2. Alteco har goda förhoppningar om att samarbetet skall leda till ökade marknadsandelar på den viktiga italienska marknaden. Som tidigare beskrivits så är BBraun koncernen en av världens ledande leverantörer av sjukvårdsprodukter.

Den för bolaget viktiga kliniska studien på hjärt-kärl patienter i Tyskland löper nu på och Alteco räknar med att kunna presentera en statusuppdatering före årsskiftet.

Som tidigare meddelats så avbröt Altecoss anmälda organ, engelska LRQA, som utfärdar EC certifikat (tillstånd att sälja produkter inom EU), sin verksamhet den 30 september i år. Alteco försåg innan detta datumet nyckelmarknaderna i Europa med produkter som skall täcka behovet fram tills att ett nytt certifikat är på plats. Bolaget har arbetat intensivt med denna fråga och räknar med att ett nytt EC certifikat skall var beviljat innan årsskiftet 2019/2020. Då Altecoss produkter dessutom fortsatt kan säljas utanför EU bedömer bolaget att eventuellt negativa effekter för försäljningen blir begränsade.

Håkan Petersson
VD, Alteco Medical AB

Alteco Medical

Målgrupper:

Sepsis är en av de vanligaste dödsorsakerna inom den moderna intensivvården. Antalet patienter med sepsis har ökat med omkring 100 procent det senaste årtiondet. Vidare är sepsis den främsta dödsorsaken i samband med allvarliga infektioner, trots stora medicinska framsteg inom vaccinationer, antibiotika och avancerad intensivvård. Fler människor avlider årligen av sepsis än av HIV, lung-, bröst- och prostatacancer tillsammans och det finns ett mycket stort behov inom intensivvården av nya behandlingsmetoder för att förbättra överlevnaden bland patienter med sepsis.¹

Leverpatienter. Acute-on-Chronic-Liver-Failure (ACLF) drabbar cirka 170 000 patienter per år i Europa med hög mortalitet. Patienterna drabbas av translokation av bakterier från mag—tarmkanalen in i blodbanan, vilket leder till sepsisliknande tillstånd utlöst av endotoxin. Även transplantationspatienter drabbas i mycket stor utsträckning av sepsis. Denna grupp är mindre men det rör sig ändå om cirka 20 000 patienter årligen globalt.

Hjärt och kärlkirurgi. Vid stora hjärt- och kärlkirurgiska ingrepp stängs patienternas blodcirkulation av och ersätts av en hjärt-lungmaskin. Patienterna drabbas i stor utsträckning av translokation där bakterier från magtarmkanalen läcker ut i blodbanan och utlöser sepsis. Uppskattningsvis genomförs fler än 700 000 operationer årligen globalt.

ECMO (Extracorporeal membrane oxygenation). Vid syresättning av blodet utanför kroppen vid lunginsufficiens löper patienterna en mycket hög risk att drabbas av sepsis. Det behandlas fler än 10 000 patienter per år globalt.

Alteco Medical AB

Alteco säljer den patenterade CE-märkta Alteco® LPS Adsorber som består av en behållare med en specialdesignad peptid (en syntetiskt framställd molekyl) vilken fångar upp giftigt LPS från blodet. På så sätt hejdas den kritiska delen av sjukdomsförloppet och risken för organsvikt, vilket förlänger möjligheten att behandla den bakomliggande infektionen med antibiotika och på så sätt bota patienten. Produkten bidrar därmed till ökad överlevnad hos de patienter som drabbats av svår sepsis och septisk chock orsakad av gramnegativa bakterier.

Bolaget har levererat fler än 6 000 produkter och hittills har samtliga behandlingar genomförts utan några rapporterade produktrelaterade biverkningar.

Aktien

Alteco Medical AB noterades på Spotlight Stock Market, tidigare AktieTorget, under mars 2014. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF). Per den 30 september 2019 uppgick antalet aktier i Alteco till 46 187 618 stycken. Det finns inga utestående optioner eller optionsprogram. Styrelsen erhöll genom beslut på årsstämman ett bemyndigande om att besluta om emission av aktier och/eller teckningsoptioner som berättigar till nyteckning av, eller innebär utgivande av, maximalt en ökning om 10 % baserat på det sammanlagda aktiekapitalet som fanns vid årsstämman. En riktad nyemission har genomförts i tredje kvartalet om 694 286 aktier vilket innebär en ökning av aktiekapitalet med 138 857,20 SEK.

Principer för delårsrapportens upprättande

Bokslutskommunikén har upprättats enligt samma redovisningsprinciper som bolagets senaste årsredovisning, det vill säga enligt Årsredovisningslagen och med tillämpande av allmänna råd, rekommendationer samt uttalanden från Bokföringsnämnden BFNAR 2012:1 (K3).

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Avlämnande av delårsrapport

Lund, den 6 november 2019

Styrelsen

¹ www.world-sepsis-day.org

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån
Nettoomsättning	2 921 931	1 391 355	4 645 977	6 339 850
Kostnad för sålda varor	-1 237 009	-361 470	-1 938 116	-1 615 164
Bruttoresultat	1 684 922	1 029 885	2 707 861	4 724 687
Försäljningskostnader	-1 658 150	-1 977 920	-4 516 067	-5 896 368
Administrationskostnader	-968 473	-991 292	-3 339 607	-3 146 058
Forsknings- och utvecklingskostnader	-62 935	-369 009	-392 460	-1 545 838
Rörelsens resultat	-1 004 636	-2 308 336	-5 540 272	-5 863 578
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	119 746		221 824	20 592
Räntekostnader och liknande poster	-	-116 221		-248 000
Resultat efter finansiella poster	-884 890	-2 424 557	-5 318 447	-6 090 987
Periodens resultat	-884 890	-2 424 557	-5 318 447	-6 090 987

Alteco Medical

Balansräkning i sammandrag

(sek)	2019-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	952 591	243 125
Patent och varumärken	570 410	693 658
	1 523 001	936 783
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner, inventarier och verktyg	501 929	369 600
	501 929	369 600
Summa anläggningstillgångar	2 024 930	1 306 383
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Råvaror och förnödenheter	740 824	558 835
Produkter i arbete	214 200	0
Färdiga produkter	48 000	723 200
	1 003 024	1 282 035
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	4 342 402	3 475 819
Övriga fordringar	406 139	149 178
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	114 587	170 199
	4 863 128	3 795 196
Kassa och bank	2 138 532	8 957 866
Summa omsättningstillgångar	8 004 684	14 035 097
SUMMA TILLGÅNGAR	10 029 613	15 341 480
EGET KAPITAL OCH SKULDER	2019-09-30	2018-12-31
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	9 237 524	9 098 666
Reservfond	3 288 137	3 288 137
	12 525 661	12 386 803
Fritt eget kapital		
Överkursfond	66 371 715	65 878 772
Balanserad vinst och förlust	-65 319 473	-55 885 432
Periodens resultat	-5 318 447	-9 434 041
	-4 266 205	559 299
Summa eget kapital	8 259 456	12 946 102
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	485 199	1 059 102
Skatteskulder	0	5 295
Övriga kortfristiga skulder	411 416	402 282
Upplupna kostnader	873 542	928 699
Summa kortfristiga skulder	1 770 157	2 395 378
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 029 613	15 341 480

Alteco Medical

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2019-07-01 2019-09-30 3 mån	2018-07-01 2018-09-30 3 mån	2019-01-01 2019-09-30 9 mån	2018-01-01 2018-09-30 9 mån
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 004 636	-2 308 336	-5 540 272	-5 863 578
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	199 721	-2 860	462 250	472 103
Erlagd ränta och liknande poster	-161	0	-954	-248 203
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-805 075	-2 311 196	-5 078 975	-5 639 678
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager (minskning +/ökning -)	887 373	279 923	279 011	505 518
Förändring av kundfordringar (minskning +/ ökning -)	-2 008 272	-161 392	-866 583	-2 544 389
Förändring av fordringar (minskning +/ökning -)	56 130	-562 788	-201 349	-536 098
Förändring av leverantörsskulder (minskning -/ökning +)	43 212	-44 712	-573 903	-503 542
Förändring av kortfristiga skulder (minskning -/ökning +)	-391 453	-354 747	-51 316	-155 944
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 218 085	-3 154 911	-6 493 115	-8 874 133
Investeringsverksamheten				
Förändring av balanserade utgifter för utv arbete	-770 250	-	-770 250	-
Förvärv av maskiner, inventarier och verktyg	-161 009	-	-187 769	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-931 259	-	-958 019	-
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	631 800	-	631 800	17 339 678
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	631 800	-	631 800	17 339 678
Förändring av likvida medel	-2 517 544	-3 154 911	-6 819 334	8 465 545
Likvida medel vid periodens början	4 656 075	12 143 739	8 957 866	523 283
Likvida medel vid periodens slut	2 138 531	8 988 828	2 138 532	8 988 828

Förändring eget kapital i sammandrag

2018-01-01-2018-12-31

(SEK)	Aktiekapital	Pågående nyemission, aktiekapital	Reservfond	Fond för utv utg	Överkursfond	Pågående nyemission, fritt eget kapital	Ansamlad förlust
Belopp 2018-01-01	8 188 800	5 459 200	3 288 137	1 613 861	53 140 640	12 738 132	-60 942 972
Registrerad nyemission	5 459 200	-5 459 200			12 738 132	-12 738 132	-1 105 655
Minskning av aktiekapital	-4 549 334						4 549 334
Omföring				-1 613 861			1 613 861
Årets resultat							-9 434 041
Belopp 2018-12-31	9 098 666	0	3 288 137	0	65 878 772	0	-65 319 473

2019-01-01-2019-09-30

(SEK)	Aktiekapital		Reservfond	Överkursfond	Ansamlad förlust
Belopp 2019-01-01	9 098 666		3 288 137	65 878 772	-65 319 473
Registrerad nyemission	138 858			492 943	
Periodens resultat					-5 318 447
Belopp 2019-09-30	9 237 524		3 288 137	66 371 715	-70 637 920

Alteco Medical



Alteco Medical AB

Org. nr. 556625-0840
Höstbruksvägen 8
226 60 Lund

046 – 32 86 00
www.altecomedical.com