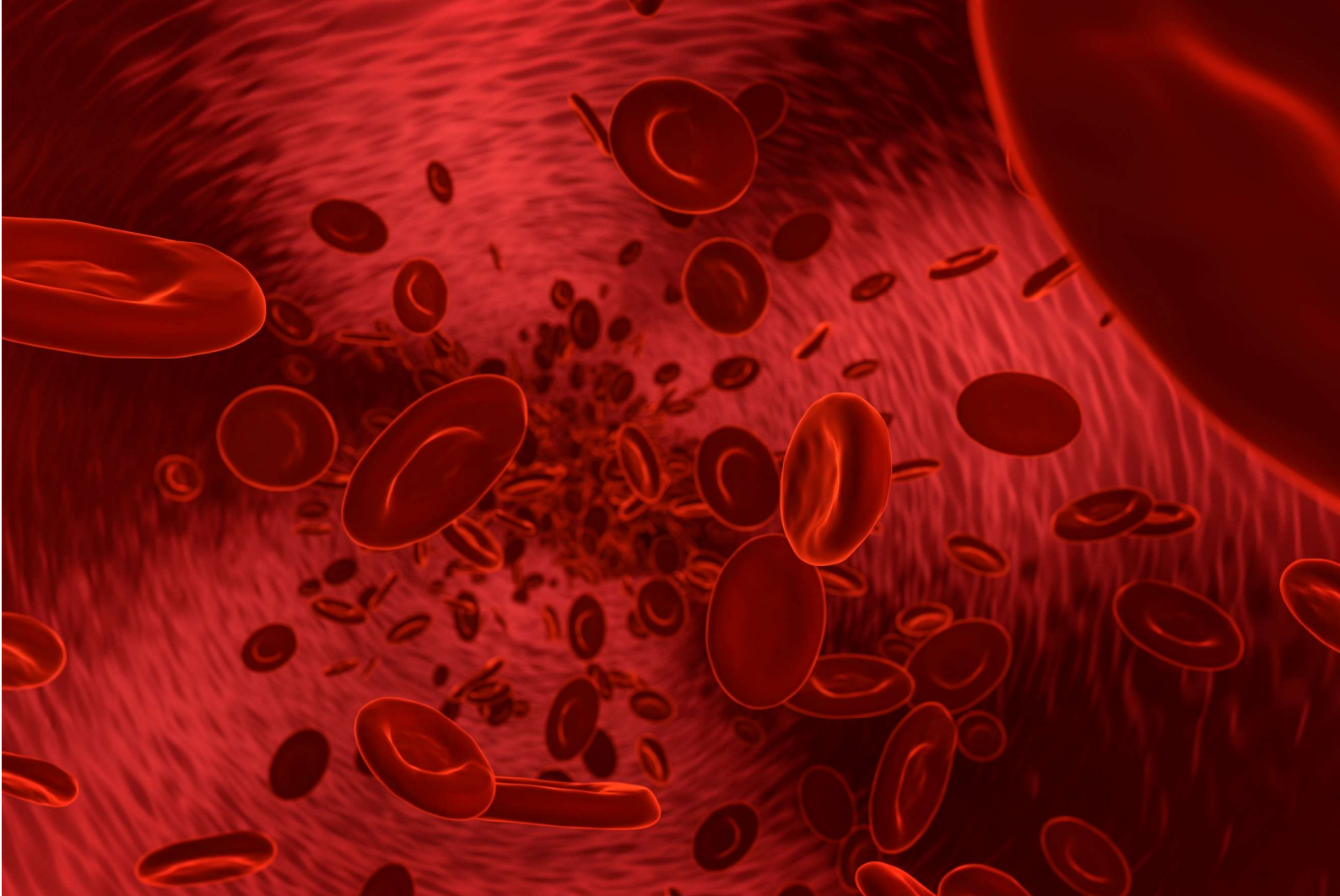




DELÅRSRAPPORT

2021-01-01 - 2021-03-31



ALTECO MEDICAL
REMOVING THE THREAT

SAMMANFATTNING

Första kvartalet 2021-01-01 till 2021-03-31

- Nettoomsättning uppgick till 2 177 818 SEK (1 704 822).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 498 754 SEK (-2 890 293).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,03 SEK (-0,05).
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till -1 274 722 SEK (-2 431 465).
- Soliditeten uppgick till 74 % (75 %)

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med 57 187 618 aktier per 2020-03-31.

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Informationskalender

Årsstämma	2021-05-11
Delårsrapport Q2	2021-08-23

Väsentliga händelser under första kvartalet 2021 och efter dess slut

- Utredning i Italien gällande underlåtenhet att förhindra korruption är nedlagd.
- Alteco har beviljats maxbeloppet om 2 miljoner kronor i bidrag från Vinnovas utlysning om "Innovationsprojekt i små och medelstora företag 2020".

Omsättning, resultat och finansiell ställning

Omsättningen det första kvartalet uppgick till 2 177 818 SEK (1 704 822), vilket är en ökning med 28 % och beror främst på ökning i antalet sålda produkter. Bruttovinstmarginalen uppgick till 67 % (79 %) och minskningen beror på att vi haft en lägre tillverkningsvolym i perioden jämfört med föregående år.

Försäljningskostnaderna uppgick till -1 187 879 SEK (-1 398 778), en minskning med 15 %. Detta beror främst på minskade resekostnader för försäljningspersonal och lägre kostnader för marknadsföring.

Administrationskostnaderna uppgick till -1 254 374 SEK (-1 154 780).

Kostnader för forskning och utveckling uppgick till -507 114 SEK (-1 725 352). I beloppet år 2020 ingår en engångsnedskrivning av balanserade kostnader för utvecklingsarbete om ca -740 000 SEK och minskningen i övrigt beror på lägre investeringar inom det regulatoriska området och patent.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1 498 754 SEK (-2 890 293).

Balansräkning

Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 31 mars 2021 till 472 104 SEK och bestod av balanserade utvecklingskostnader, patent och varumärken.

Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 9 507 140 SEK och bestod främst av likvida medel om 4 172 841 SEK, kundfordringar om 3 155 012 SEK och varulager om 1 777 597 SEK.

Eget kapital per 2021-03-31 uppgick till 8 126 572 SEK och soliditeten är 74 %.

De kortfristiga skulderna uppgick till 2 920 529 SEK och bestod främst av upplupna kostnader om 1 728 160 SEK och leverantörsskulder om 987 446 SEK.



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

CEO Fredrik Jonsson kommenterar

Omsättningen under Q1 2021 ökade med 28 % i förhållande till Q1 2020.

Samtidigt minskade förlusten med ca 50 % jämfört med motsvarande period 2020 men då gjordes en engångsnedskrivning om ca 740 000 kr vilket innebär att den operativa förlusten minskade med 30 %.



Vi har under perioden fortsatt med vårt arbete med att etablera oss på nya marknader med utvalda distributörer. Responsen har varit mycket god och det finns goda förutsättningar att kontraktera dedikerade återförsäljare och påbörja försäljning på nya marknader under resterade delen av året.

En milstolpe som passerats under perioden är att vi har frisläppt den första batchen av produkter från vår nya in-house produktionslina. Detta kommer att ge oss större handlingsutrymme gällande ökad produktionstakt samt bättre förutsättningar att hantera svängningar i ordergång.

Under perioden har Alteco också blivit tilldelade maxbeloppet om 2 miljoner kronor från Vinnova i deras utlysning "Innovationsprojekt i små och medelstora företag 2020". Detta för projektet "Nästa generations adsorber för att ta upp kampen mot en av världens största hälsoutmaningar – SEPSIS". Bidraget är naturligtvis viktigt för vår fortsatta utveckling av vår nya produkt. Lika betydelsefullt är också granskningen som Vinnova gjort av vårt projekt gällande ekonomisk potential, vår samlade expertis inom området samt vårt bidrag till målen för en hållbar utveckling i Agenda 2030.

Pandemin är på inga sätt över och fortsätter att påverka oss och våra distributörer, dock har vi lyckats väl med digitala aktiviteter, såsom seminarier och utbildningar. Detta arbetssätt kommer fortsätta under 2021 och är ett mer accepterat sätt att bedriva försäljningsarbete nu än för ett år sedan. En konsekvens av pandemin är att acceptansen för extrakorporeala blodbehandlingar har ökat generellt, ett faktum som bör gynna våra återförsäljares möjligheter att nå nya kunder.

Fredrik Jonsson
CEO



MÅLGRUPPER

Sepsis är en av de vanligaste dödsorsakerna inom den moderna intensivvården. Antalet patienter med sepsis har ökat kraftigt 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.

¹ www.world-sepsis-day.org



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 8 000 produkter och hittills har samtliga behandlingar genomförts utan några rapporterade produktrelaterade biverkningar.

Aktien

Alteco Medical AB finns noterade på Spotlight Stock Market vilket är en handelsplattform (MTF). Per den 31 mars 2021 uppgick antalet aktier i Alteco till 57 187 618. Det finns inga utestående optioner eller optionsprogram. Styrelsen erhöll genom beslut på årsstämman år 2020 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 20 % baserat på det sammanlagda aktiekapitalet som fanns vid årsstämman och av detta har ca 11 % utnyttjats.

Principer för delårsrapportens upprättande

Delårsrapporten 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 10 maj 2021

Styrelsen

Denna information är sådan som Alteco Medical är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande 2021-05-10.

RESULTATRÄKNING

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån	2019-01-01 2019-12-31 12 mån
Nettoomsättning	2 177 818	1 704 822	7 860 677	5 733 034
Kostnad för sålda varor	-719 127	-361 801	-2 317 208	-2 694 698
Bruttoresultat	1 458 691	1 343 021	5 543 469	3 038 336
Försäljningskostnader	-1 187 879	-1 398 778	-4 557 206	-5 701 067
Administrationskostnader	-1 254 374	-1 154 780	-4 809 243	-4 963 442
Forsknings- och utvecklingskostnader	-507 114	-1 725 352	-3 034 717	-405 298
Rörelsens resultat	-1 490 676	-2 935 889	-6 857 697	-8 031 470
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	-	45 596	-	-
Räntekostnader och liknande poster	-8 078	-	-171 449	-18 461
Resultat efter finansiella poster	-1 498 754	-2 890 293	-7 029 146	-8 049 931
Periodens resultat	-1 498 754	-2 890 293	-7 029 146	-8 049 931

BALANSRÄKNING

(SEK)	2021-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	41 510	81 039
Patent och varumärken	430 594	471 690
	472 104	552 729
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner, inventarier och verktyg	1 067 857	1 004 175
	1 067 857	1 004 175
Summa anläggningstillgångar	1 539 961	1 556 904
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Råvaror och förnödenheter	1 020 997	849 866
Produkter i arbete	387 600	346 800
Färdiga produkter	369 000	608 600
	1 777 597	1 805 266
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	3 155 012	2 472 371
Övriga fordringar	248 758	168 223
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	152 932	105 432
	3 556 702	2 746 026
Kassa och bank	4 172 841	7 545 545
Summa omsättningstillgångar	9 507 140	12 096 836
SUMMA TILLGÅNGAR	11 047 101	13 653 740

BALANSRÄKNING

(SEK)	2021-03-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	8 578 143	7 505 643
Ej registrerat aktiekapital	0	1 072 500
	8 578 143	8 578 143
Fritt eget kapital		
Överkursfond	75 655 715	75 655 715
Balanserad vinst och förlust	-74 608 532	-67 579 386
Periodens resultat	-1 498 754	-7 029 146
	-451 571	1 047 183
Summa eget kapital	8 126 572	9 625 326
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	987 446	379 467
Lån från huvudägare	-	2 000 000
Övriga kortfristiga skulder	204 923	196 465
Upplupna kostnader	1 728 160	1 452 481
Summa kortfristiga skulder	2 920 529	4 028 413
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 047 101	13 653 740

KASSAFLÖDESANALYS

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-03-31 3 mån	2020-01-01 2020-12-31 12 mån	2019-01-01 2019-12-31 12 mån
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 490 676	-2 935 889	-6 857 697	-7 854 770
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	144 599	898 669	1 015 659	352 349
Erlagd ränta och liknande poster	-37 753	0	-38 358	-1 059
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 383 830	-2 037 220	-5 880 395	-7 503 480
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	27 669	-252 392	-1 086 341	563 110
Förändring av kundfordringar	-682 641	-346 862	-1 149 044	1 948 929
Förändring av fordringar	-128 035	-557 605	76 115	-35 786
Förändring av leverantörsskulder	607 979	881 748	141 291	-820 925
Förändring av kortfristiga skulder	284 135	-119 134	453 785	-141 207
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 274 722	-2 431 466	-7 444 589	-5 989 360
Investeringsverksamheten				
Förändring av immateriella anl tillgångar	-	-	-106 680	-770 250
Förvärv av maskiner, inventarier och verktyg	-97 982	-	-543 766	-315 976
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-97 982	-	-650 446	-1 086 226
Finansieringsverksamheten				
Lån från huvudägare	-2 000 000	-	2 000 000	-
Nyemission	-	4 119 500	11 126 500	631 800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 000 000	4 119 500	13 126 500	631 800
Förändring av likvida medel	-3 372 704	1 688 034	5 031 465	-6 443 786
Likvida medel vid periodens början	7 545 545	2 514 080	2 514 080	8 957 866
Likvida medel vid periodens slut	4 172 841	4 202 114	7 545 545	2 514 080

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

2020-01-01-2020-12-31

(SEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Reservfond	Fond för utv utg	Överkursfond	Ansamlad förlust
Belopp 2020-01-01	9 237 524	0	3 288 137	770 250	66 371 715	-74 139 654
Nyemission	770 000	1 072 500			9 284 000	
Minskning av fond				-770 250		770 250
Beslut från årsstämman:						
- Minskning av aktiekapital	-2 501 881					2 501 881
- Minskning av reservfond			-3 288 137			3 288 137
Årets resultat						-7 029 146
Belopp 2020-12-31	7 505 643	1 072 500	0	0	75 655 715	-74 608 532

2021-01-01-2021-03-31

(SEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Reservfond	Fond för utv utg	Överkursfond	Ansamlad förlust
Belopp 2021-01-01	7 505 643	1 072 500	0	0	75 655 715	-74 608 532
Registrerad nyemission	1 072 500	-1 072 500				
Periodens resultat						-1 498 754
Belopp 2021-03-31	8 578 143	0	0	0	75 655 715	-76 107 286





Alteco Medical AB
Org. Nr 556625–0840
Höstbruksvägen 8
SE-226 60 Lund
Sweden

+46 46 32 86 00
info@altecamed.com
altecamed.com