



Delårsrapport kvartal 3, 2019

Zenikor Medical Systems AB (publ), 556642-3678
1 juli – 30 september 2019

Sammanfattning

- Omsättning för tredje kvartalet 2019 uppgick till 4 609 KSEK (4 272 KSEK)
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet 2019 uppgick till 65 KSEK (- 1 820 KSEK)
- Rörelseresultatet per aktie för tredje kvartalet 2019 uppgick till 0,01 SEK (- 0,32 SEK)

Kommentarer

- Omsättningen för tredje kvartalet 2019 ökade med 8 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilket innebär att detta är Zenicors bästa tredje kvartal hittills.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet var positivt, en avsevärd förbättring jämfört med 2018 och det innebär det andra kvartalet i rad med positivt resultat.

Belopp inom parentes: Jämförande period föregående år.

Väsentliga händelser under perioden

- Den 24 september 2019 meddelade Zenicor att ett avtal har tecknats med National Health Service (NHS) i Storbritannien gällande införande av en effektiviserad vårdkedja med Zenicor-EKG för utredning av patienter med hjärklappningsbesvär. Avtalet med NHS gäller i ett första steg fem av de totalt 25 vårdcentraler som finns inom Bradford CCG (Clinical Commissioning Group). Fullt utbyggt beräknas avtalet med Bradford CCG kunna ge en intäkt på £ 80 000 per år.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

VD har ordet:

"Genombrottsaffär med NHS i England"

Det är mycket glädjande att den nya vårdkedjan för arytmiutredning som vi utvecklat i Finland och Sverige nu har implementerats för första gången av NHS i Storbritannien. Att Bradford CCG väljer att förbättra sin vårdkedja för diagnos av arytmi-patienter med Zenicor är ett viktigt genombrott och ett starkt kvitto på att det vi gör ligger helt i linje med hur NHS vill att vården ska utvecklas och effektiviseras. Vi ser fram emot att många fler av de nästan 200 CCG i England implementerar metoden under de kommande åren.



Vår omsättning fortsätter att öka, samtidigt som vi för andra kvartalet i rad visar ett positivt resultat. Under 2020 bedömer vi att den ökande tillväxten i Finland och Sverige tillsammans med NHS fortsatta implementering av den nya vårdkedjan kommer att synas tydligt i resultaträkningen.

Både den effektiviserade vårdkedjan och våra stora screeningprojekt har en affärsmodell där vi får betalt för varje patient som genomgår en utredning. Detta gör att våra intäkter kommer i takt med att vårdgivarna genomför fler och fler utredningar av patienter, samtidigt som våra kostnader till stora delar uppstår i ett initialt skede, vilket tidvis kan medföra en viss ansträngning på likviditeten. Vi har dock ett bra underliggande kassaflöde som gör att vi på ett tillfredställande sätt kan hantera likviditeten både i vår operativa verksamhet liksom i de investeringar som är planerade under 2020.

Det stora screeningprojektet SAFER i Storbritannien har genomfört och utvärderat den första fasen och fattat beslut om att starta fas 2 vilken beräknas komma gång under första kvartalet 2020, helt enligt plan. SAFER-projektet och Zenicor får mycket stor uppmärksamhet i omvärlden och vi ser optimistiskt på att det startas fler screeningprojekt med Zenicor i andra länder under 2020.

Vi ser mycket positivt på den fortsatta spridningen av den effektiviserade vårdkedjan för arytmi-utredning samt ett fortsatt stort fokus på screening för förmaksflimmer med Zenicor. Båda dessa segment för tidig diagnos av hjärtarytmier kommer att accelerera tillväxten under 2020 och ge Zenicor en ännu starkare position på marknaden.

Mats Palerius

VD Zenicor Medical Systems AB

Om Zenicor

Zenicor Medical Systems leder utvecklingen av system och vårdkedjor för arytmidiagnostik och strokeprevention. Zenicor-EKG är optimerat för diagnostik av hjärtarytmier inom sjukvården, bland annat förmaksflimmer, och lösningen används idag på över 400 kliniker 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 har använts i de stora screening-studierna STROKESTOP I och II och nu även i världens största randomiserade screeningstudie SAFER i Storbritannien.

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. Vid kvartalets utgång (2019-09-30) uppgick antalet anställda till sjutton personer.

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 Q3 2019

Rörelseresultatet per aktie för perioden uppgick till 0,01 SEK

Antalet utestående aktier per den 30 september 2019 är 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 (2018).

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 (2018).

Transaktioner med närstående

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

Finansiella utvecklingen

Den ökade omsättningen härrör till ökad försäljning på Zenicors marknader. Investeringar i utvecklingsarbete har gjorts och aktiverats under perioden.

Granskning

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

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2019 publiceras 2020-02-14

Rapporterna finns tillgängliga via www.zenikor.se

Stockholm 2019-11-15

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
Tel: 070-561 55 64
Mail: mats.palerius@zenikor.se
www.zenikor.se

RESULTATRÄKNING (SEK)	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	4 599 001	4 260 517	16 388 630	15 246 579	20 711 435
Aktiverat arbete för egen räkning	1 133 754	557 478	2 545 801	1 055 731	4 082 201
Övriga rörelseintäkter	9 925	11 706	40 641	73 239	84 205
Summa Rörelsens intäkter	5 742 680	4 829 701	18 975 072	16 375 549	24 877 841
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-320 524	-1 163 057	-2 018 481	-2 087 054	-4 920 493
Övriga externa kostnader	-1 510 259	-1 872 061	-4 663 732	-5 108 354	-6 916 468
Personalkostnader	-3 825 582	-3 592 991	-12 296 140	-11 195 943	-15 336 848
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-21 798	-21 483	-68 106	-65 091	-87 975
Summa Rörelsens kostnader	-5 678 163	-6 649 592	-19 046 459	-18 456 442	-27 261 784
RÖRELSERESULTAT	64 517	-1 819 891	-71 387	-2 080 893	-2 383 943
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-57 443	-68 145	-260 963	-251 133	-320 303
Resultat efter finansiella poster	7 074	-1 888 036	-332 350	-2 332 026	-2 704 246
Obeskattade reserver					
Periodens skattekostnad	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	7 074	-1 888 036	-332 350	-2 332 026	-2 704 246

BALANSRÄKNING (SEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	6 628 002	2 368 265	4 082 201
Materiella anläggningstillgångar	94 028	134 483	128 465
Finansiella anläggningstillgångar	50 000	50 000	50 000
Summa anläggningstillgångar	6 772 030	2 552 748	4 260 666
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror	4 272 820	3 496 256	3 747 988
Korfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 866 171	2 978 241	4 364 193
Fordringar koncernbolag	27 600	27 600	27 600
Aktuell skattefordran	67 799	117 255	164 967
Övriga fordringar	0	821	821
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 275 978	6 981 822	7 043 131
Kassa och Bank	373 868	11 285 073	6 285 073
Summa omsättningstillgångar	17 884 236	24 887 068	21 633 773
SUMMA TILLGÅNGAR	24 656 266	27 439 816	25 894 439
BALANSRÄKNING (KSEK)	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	901 780	901 780	901 780
Bundna reserver	0	0	0
Utvecklingsfond	6 628 002	1 055 731	4 082 201
	7 529 782	1 957 511	4 983 981
Fritt eget kapital			
Överkursfond	19 513 824	19 513 824	19 513 824
Balanserad vinst eller förlust	-9 332 249	-1 055 731	-4 082 201
Periodens resultat	-332 350	-2 332 026	-2 704 247
	9 849 225	16 126 067	12 727 376
Summa eget kapital	17 379 007	18 083 578	17 711 357
Obeskattade reserver	0	0	0
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	0	3 200 000	0
Summa långfristiga skulder	0	3 200 000	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	2 288 302	3 715
Leverantörsskulder	883 622	1 446 709	1 905 172
Övriga skulder	4 204 542	635 339	3 910 630
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 189 095	1 785 888	2 363 565
Summa kortfristiga skulder	7 277 259	6 156 238	8 183 082
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	24 656 266	27 439 816	25 894 439

KASSAFLÖDESANALYS

INDIREKT METOD (SEK)	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	64 517	-1 819 891	-71 387	-2 080 893	-2 383 944
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	21 798	21 483	68 105	64 093	86 977
Erlagd ränta	-57 443	-68 145	-260 963	-251 133	-320 307
Betald inkomstskatt	-55 227	-47 712	97 168	57 689	9 977
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-26 355	-1 914 265	-167 077	-2 210 244	-2 607 296
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning av varulager	-584 032	758 548	-524 832	247 226	-4 506
Ökning/minskning av rörelsefordringar	1 349 825	44 402	-1 734 005	-2 538 396	-3 985 677
Ökning/minskning av rörelseskulder	-393 243	1 753 071	-905 821	337 774	-835 382
Kassaflöde från den löpande verksamheten	346 195	641 756	-3 331 735	-4 163 640	-7 432 858
Investeringsverksamheten					
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-1 133 753	-1 240 440	-2 545 801	-2 368 265	-4 082 202
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	-33 669	-25 189	-42 044
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 133 753	-1 240 440	-2 579 470	-2 393 454	-4 124 246
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	17 582 660	17 582 660
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	17 582 660	17 582 660
					0
Periodens kassaflöde	-787 558	-598 684	-5 911 205	11 025 566	6 025 556
Likvida medel vid periodens början, not 1	1 161 426	11 883 767	6 285 073	259 517	259 517
Likvida medel vid periodens slut, not 1	373 868	11 285 083	373 868	11 285 083	6 285 073

Not 1. Likvida medel

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Kassa och bank	373 868	11 285 083	6 285 073
Checkkredit	3 000 000	3 000 000	3 000 000