



RLS
GLOBAL

DELÅRSRAPPORT
JAN–JUN 2018

RLS Global AB

Delårsrapport

januari–juni 2018

Internationellt avtal bekräftar intresset för RLS hypokloritplattform

1 JANUARI–30 JUNI I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen uppgick till 0,5 MSEK (0,5), en ökning med 5 %.
- Totala rörelseintäkter uppgick till 0,6 MSEK (0,5), en ökning med 10 %.
- Rörelseresultatet uppgick till -11,1 MSEK (-9,7).
- Resultat uppgick till -11,1 MSEK (-9,8).
- Resultatet per aktie efter utspädning var -0,19 SEK (-0,18).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -10,8 MSEK (-8,6).
- Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till +2,5 MSEK, varav 1,1 MSEK avsåg optionspremier och 1,4 MSEK inlösen av aktier från anställda och fd anställda.
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 34,5 MSEK (54,8).
- Soliditeten uppgick till 86 % (93).

1 APRIL–30 JUNI I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen uppgick till 0,4 MSEK (0,3), en ökning med 14 %.
- Totala rörelseintäkter uppgick till 0,4 MSEK (0,3), en ökning med 16 %.
- Rörelseresultatet uppgick till -4,8 MSEK (-5,4).
- Resultat uppgick till -6,3 MSEK (-5,4).
- Resultatet per aktie efter utspädning var -0,11 SEK (-0,09).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4,9 MSEK (-4,0).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER Q2

- Karin Fischer rekryteras som ny VD för RLS Global.
- Fd anställda och anställda förvärvar 462 800 aktier från optionsprogram 2015-2018.
- På årsstämman den 13 juni beslutas ett nytt teckningsoptionsprogram a 1 000 000 optioner och full teckning skedde inom utsatt tid av anställd personal.
- Kenth Hanssen avgår som VD den 13 juni och Anders Husmark tar rollen som tillfällig VD.
- Europerio9, "Världens största parodkonferens", pågår under slutet av juni i Amsterdam och REGEDENT presenterar klinisk data för Perisolv i en stor monter, vid föreläsningar samt vid olika möten.
- Ett exklusivt distributionsavtal tecknas mellan RLS och ett av världens ledande dentalbolag, Straumann, avseende försäljning av Carisolv.
- Ansökan om att få starta nästa kliniska studie för ChloraSolv lämnas in till Etisk Kommitté samt Läkemedelsverket.
- Tidigare samarbetspartner, Karin Bergquist, framställer krav på en engångsersättning på 8 Mkr jämte rättegångskostnader som betalning för överlåtelse av upfinnarrätt. RLS inlämnar svaromål på utsatt tid.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- Sårvårdspatentet, "dermasolv", godkänns i Kina.
- Ytterligare föreläsningar genomförs i Japan under juli för totalt ca 1 200 tandläkare/ tandvårdspersonal.
- 6 juli registrerar Bolagsverket 1 000 000 teckningsoptioner förvärvade av de anställda i det nya optionsprogrammet 2018-2021.
- Aktiekapitalet höjs med 52 291,96 kronor och 462 800 nya aktier registreras när en anställd och fd anställda förvärvar aktier från optionsprogram 2015-2018.
- Karin Fischer tillträder som VD den 20 augusti.

Internationellt avtal bekräftar intresset för RLS unika teknikplattform

I samband med rapporten för Q2 kan vi nu offentliggöra att Straumann är det världsledande dentalbolaget som vi tecknat ett samarbetsavtal med gällande försäljning och marknadsföring av Carisolv på den europeiska marknaden. Den första ordern levereras under september månad.

När jag författar denna VD-rapport så är det i rollen som nytilträd VD för RLS Global. Att kunna offentliggöra nyheten om avtalet med Straumann är självfallet mycket glädjande. Avtalet är också en bekräftelse på att den teknologiplattform som ligger bakom RLS produktportfölj har en stor potential. Detta är så klart en viktig komponent för vår framtida dentala affär.

Det nya samarbetet präglade andra kvartalet och sommaren då vi har påbörjat utbildning av Straumanns säljkår. Även till den japanska marknaden har det efter rapportperioden levererats dentalprodukter i form av Carisolv och Perisolv. Det ökade intresset för RLS dentala produkter syns inte i omsättningen för Q2 men kommer kunna utläsas i Q3 och för helåret.

REGEDENT var på plats under Europerio9 i Amsterdam under juni månad och presenterade den första vetenskapliga presentationen av Perisolv. Utöver presentationen arrangerade REGEDENT ett frukostmöte där några av Europas ledande parodontologer deltog och delade med sig av sina erfarenheter och kunskaper kring Perisolv.

Efter att ha träffat flera aktieägare i samband med bolagsstämman så vet jag att många väntar otåligt på hur det går med certifieringen av ChloraSolv. Granskningen av design-dossier fortgår enligt plan. Medarbetare på RLS hade ett möte med det engelska läkemedelsverket MHRA den 18 juni. Ett möte som utföll väl. Vi har besvarat de frågor MHRA ställde och därefter uppdaterat efterfrågade dokument. Processen fortgår enligt plan.

Jag vill också informera att optionsprogrammet till personalen har mottagits mycket väl. Programmet är fulltecknat enligt stämmas beslut.

Under tiden fortsätter arbetet med att förbereda kommersialiseringen av ChloraSolv. Patentet har nu godkänts för den kinesiska marknaden vilket var ett mycket tillfredsställande besked.

På hemmaplan fortsätter förberedelserna med den nya och mer omfattande kliniska studien. Som vi tidigare

kommunicerat finns det redan avtal med de behandlingskliniker som ska ingå i studien.

I mina tidigare uppdrag inom branschen har jag alltid betonat vikten av en regelbunden och trovärdig kommunikation med aktieägare, leverantörer, kunder och medarbetare. Det är min tydliga ambition att vi på RLS ska förse marknaden med fler nyheter om vårt bolag och den spännande bransch vi verkar i. Bland annat i form av kontinuerliga kommande nyhetsbrev. Så besök med jämna mellanrum vår hemsida rlsglobal.se för där kommer det bli möjligt att ta del av denna information.

Jag vill avsluta min första kvartalsrapport för RLS med att jag känner en stor glädje och entusiasm att få vara del av detta mindre medicintekniska bolag med oerhört spännande teknikplattform, som utvecklar produkter som har viktig betydelse för en stor patientgrupp. Det är ett ovanligt kompetent gäng som kommande år ska ta detta bolag till nästa nivå.

Mölnådal, 31 augusti 2018

Karin Fischer
VD, RLS Global AB



RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

RLS Global AB utsätts för olika typer av risker i sin verksamhet. Dessa kan generellt delas in i marknadsrelaterade risker, verksamhetsrelaterade risker samt finansiella risker.

Marknadsrelaterade risker

Kundernas villighet att köpa varor och tjänster påverkas bland annat av det allmänna ekonomiska läget, viljan att pröva nya metoder samt deras förmåga att öka effektiviteten. Det kan inte garanteras att gällande produktregistreringar kan behållas då regelverken kan förändras. Vidare kan det inte garanteras att nya myndighetsgodkännanden erhålls för att produkterna skall kunna säljas.

Verksamhetsrelaterade risker

Misslyckanden i FoU-projekt till följd av utebliven effekt, felaktiga metodval eller antaganden, produktionsstörningar, förseningar i leveranser och lansering samt missbedömningar av efterfrågan och tillväxttakt, patentintrång samt ej beviljade patentansökningar. I bolaget finns åtta anställda och om en eller flera av dessa lämnar RLS skulle det kunna ha en negativ inverkan på dess verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansiella risker

Bolaget har ett negativt kassaflöde och är i behov av kapital för att kunna följa befintlig affärsplan. Bolagets finansiering sker långsiktigt och med respekt för aktieägarnas önskan att se en stadig värdetillväxt. En investering i RLS Global AB är en risk, men också en möjlighet till god avkastning.

KOMMENTAR TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR FÖR Q2 2018

Nettoomsättningen för april-juni uppgick till 372 TSEK (326 TSEK) vilket är en ökning med 14,1 % jämfört med samma period 2017. Summa rörelseintäkter för perioden uppgick till 394 TSEK (340 TSEK).

Rörelseresultat på -6,3 MSEK (-5,4 MSEK) är lägre än för samma period 2017 vilket till största delen beror på högre kostnader för kvalitetsarbete.

Periodens investeringar på 1,0 MSEK (0,9 MSEK) avsåg: Nedlagda FoU kostnader ChloraSolv 0,8 MSEK (0,7 MSEK), patent 0,2 MSEK (0,2 MSEK) samt laboratorieutrustning 0,0 MSEK (0,0 MSEK).

Under juni erhöll bolaget optionspremier från optionsprogram 2018 - 2021 för 1 000 000 optioner tecknade av personalen om total 1 114 TSEK samt köpeskilling om 1 337 TSEK avseende aktieförvärv av 462 800 aktier från optionsprogram 2015 - 2018. Dessutom skedde återbetalning av 12 TSEK för optionsprogram 2016 - 2019 avseende 40 000 optioner.

KOMMENTAR TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR FÖR Q1- Q2 2018

Nettoomsättningen för januari-juni uppgick till 505 TSEK (479 TSEK) vilket är en ökning med 5,4 % jämfört med samma period 2017. Summa rörelseintäkter för perioden uppgick till 551 TSEK (502 TSEK). Orderstock per 30 juni 2018 uppgick till ett värde av 787 TSEK (676).

Rörelseresultat på -11,1 MSEK (-9,7 MSEK) är lägre än för samma period 2017 vilket till största delen beror på högre kostnader för kvalitetsarbete samt arbete med den kommande kliniska studien.

Under första halvåret har Bolaget skrivit av på de immateriella tillgångarna med 227 TSEK (227).

Periodens investeringar på 2,1 MSEK (1,5 MSEK) avsåg: Nedlagda FoU kostnader ChloraSolv 1,6 MSEK (1,1 MSEK), patent 0,4 MSEK (0,4 MSEK) samt laboratorieutrustning 0,1 MSEK (0,0 MSEK).

GRANSKNING AV REVISOR

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

NÄSTA RAPPORT

Nästa rapport är delårsrapport avseende januari-september 2018 och kommer att publiceras den 30 november 2018.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

HANDELSPLATS OCH CERTIFIED ADVISER

RLS Globals aktier är sedan 17 maj 2017 noterade på Nasdaq First North och handel sker med kortnamn RLS. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank. Under perioden 2012 - 2017 var bolaget noterat på Aktietorget.

ÖVRIG INFORMATION

För ytterligare information om RLS Global AB's verksamhet hänvisas till bolagets hemsida: www.rlsglobal.se

FÖR FRÅGOR HÄNVISAS TILL

Karin Fischer, VD

E-post: karin.fischer@rlsglobal.se

Telefon: +46 (0)702-48 46 51

Annelie Skafte Persson, CFO

E-post: annelie.skaftepersson@rlsglobal.se

Telefon: +46 (0)707-90 95 58

RLS Global AB (publ)

Organisationsnummer 556726-3495

Göteborg, 31 augusti 2018

Peter Hentschel
Styrelseordförande

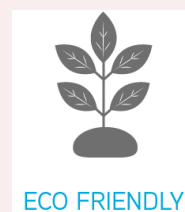
Karin Eliasson
Styrelseledamot

Christer Hägglund
Styrelseledamot

Steve Krognest
Styrelseledamot

OFFENTLIGGÖRANDE

Denna information är sådan information som RLS Global AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 31 augusti 2018 kl 8.30.



Sammanfattning av finansiell information

RESULTATRÄKNING (TSEK)

	APR-JUN 2018	APR-JUN 2017	JAN-JUN 2018	JAN-JUN 2017	JAN-DEC 2017
Nettoomsättning	372	326	505	479	2 337
Övriga intäkter	22	14	46	23	232
Summa rörelseintäkter	394	340	551	502	2 569
Rörelsens kostnader	-6 517	-5 562	-11 381	-9 951	-21 266
Av- och nedskrivningar	-133	-134	-268	-268	-594
Rörelseresultat	-6 256	-5 356	-11 098	-9 717	-19 291
Finansiellt netto	-2	-2	-1	-42	-41
Resultat efter finansiella poster	-6 258	-5 358	-11 099	-9 759	-19 332
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-6 258	-5 358	-11 099	-9 759	-19 332

BALANSRÄKNING (TSEK)

	Not	30 JUN 2018	30 JUN 2017	30 JUN 2018	30 JUN 2017	31 DEC 2017
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar		12 488	8 484	12 488	8 484	10 767
Materiella anläggningstillgångar		236	185	236	185	167
Finansiella anläggningstillgångar		50	50	50	50	50
Summa anläggningstillgångar		12 774	8 719	12 774	8 719	10 984
Omsättningstillgångar						
Varulager		1 115	1 030	1 115	1 030	793
Kortfristiga fordringar		2 137	1 477	2 137	1 477	2 537
Kassa och bank		34 468	54 839	34 468	54 839	44 901
Summa omsättningstillgångar		37 720	57 346	37 720	57 346	48 231
Summa tillgångar		50 494	66 065	50 494	66 065	59 215
Eget kapital	2	43 329	61 556	43 329	61 556	51 963
Kortfristiga skulder		7 165	4 509	7 165	4 509	7 252
Summa eget kapital och skulder		50 494	66 065	50 494	66 065	59 215

NYCKELTAL

	APR–JUN 2018	APR–JUN 2017	JAN–JUN 2018	JAN–JUN 2017	JAN–DEC 2017
Antal aktier vid periodens slut	58 734 895	58 734 895	58 734 895	58 734 895	58 734 895
Genomsnittligt antal aktier*)	58 734 895	56 637 221	58 734 895	54 416 329	57 056 755
Soliditet (%)	86	93	86	93	88
Avkastning på eget kapital (%)	-12	-8	-22	-22	-39
Avkastning på totalt kapital (%)	-11	-8	-20	-20	-35
Eget kapital per aktie, SEK	0,89	1,14	0,86	0,81	0,85
Resultat/aktie*) före utspädning, SEK	-0,11	-0,09	-0,19	-0,18	-0,34
Resultat/aktie*) efter utspädning, SEK	-0,11	-0,09	-0,19	-0,18	-0,33
P/E-tal	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg

*) Genomsnittligt antal aktier beräknas som ett vägt genomsnittligt antal aktier under perioden.

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)

	APR–JUN 2018	APR–JUN 2017	JAN–JUN 2018	JAN–JUN 2017	JAN–DEC 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 859	-3 957	-10 840	-8 570	-15 862
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-979	-888	-2 058	-1 480	-4 106
Kassaflöde från finansieringsverksamheten**)	2 465	-100	2 465	62 982	62 962
Periodens kassaflöde	-3 373	-4 945	-10 433	52 932	42 994
Likvida medel vid periodens början	37 841	59 784	44 901	1 907	1 907
Likvida medel vid periodens slut	34 468	54 839	34 468	54 839	44 901

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

RLS Global AB tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2016:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden.

NOT 2. EGET KAPITAL (TSEK)

	30 JUN 2018	30 JUN 2017	30 JUN 2018	30 JUN 2017	31 DEC 2017
Eget kapital vid periodens ingång	47 122	67 014	51 963	3 333	3 333
Teckningsoptioner**)	2 465	0	2 465	0	0
Nyemission	0	0	0	70 082	70 082
Emissionskostnader	0	-100	0	-2 100	-2 120
Periodens resultat	-6 258	-5 358	-11 099	-9 759	-19 332
Eget kapital vid periodens utgång	43 329	61 556	43 329	61 556	51 963

**) Inbetalning netto med 2 465 TSEK avser:

1 000 000 teckningsoptioner avseende program 2018 - 2021 med 1 140 TSEK, 462 800 optioner inlösta avseende program 2015 - 2018 med 1 337 TSEK samt RLS återköp av 40 000 teckningsoptioner avseende program 2016 - 2019 med – 12 TSEK.

NOT 3. STÄLLDA SÄKERHETER

Ställda säkerheter uppgår till 0 (0) TSEK.

RLS Global AB
Neongatan 5
431 53 Mölndal
Sweden

rlsglobal.se