



RLS
GLOBAL

DELÅRSRAPPORT
JAN–SEP 2018

RLS Global AB Delårsrapport januari–september 2018

Klart för ny utvidgad studie på ChloraSolv

1 JANUARI–30 SEPTEMBER I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen uppgick till 1,5 MSEK (1,8), en minskning med 19%.
- Rörelseresultatet uppgick till -16,0 MSEK (-13,0).
- Resultatet per aktie efter utspädning var -0,27 SEK (-0,23).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -16,6 MSEK (-12,1).
- Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till +2,5 MSEK (63,0).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 28,5 MSEK (50,1).
- Soliditeten uppgick till 87 % (93).

1 JULI–30 SEPTEMBER I SAMMANDRAG

- Nettoomsättningen uppgick till 1,0 MSEK (1,4), en minskning med 26%.
- Rörelseresultatet uppgick till -4,9 MSEK (-3,3).
- Resultatet per aktie efter utspädning var -0,08 SEK (-0,06).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5,8 MSEK (-3,5).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER Q3

- Sårvårdspatentet, "dermasolv", beviljas i Kina.
- 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.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

- RLS levererar de första kommersiella batcherna Carisolv producerade hos Biora, Malmö. Det beräknas att tidigare produktionspartner i Trollhättan avvecklas per december. Fr o m januari 2019 kommer samtliga produkter att tillverkas av Biora.
- Under oktober lanserar Straumann som planerat Carisolv på tre marknader i Europa.
- Processen kring tidigare samarbetspartner Karin Bergquists kravframställan i Göteborgs Tingsrätt fortlöper.
- Forskningssamarbetet med RISE startar upp och kommer ligga till grund för utveckling av nya produkter.
- RLS är representerade på SAWC 26-28 oktober i Las Vegas, USA. SAWC är en av de största sårvårds konferenserna i USA och drar till sig både amerikanska och internationella företag och representanter. Flera viktiga kontakter togs för den kommande kommersialiseringen av ChloraSolv.
- I november godkänner det svenska Läkemedelsverket en ny utvidgad klinisk studie för ChloraSolv på svårläkta fot- och bensår med ca 60 patienter och studien startar på första site i Göteborg.
- RLS är också representerade på branschmässan Swedental, 14-16 november, i Göteborg.
- CFO:n har sagt upp sig för att övergå till annan verksamhet och kvarstår i sin tjänst till 31 mars 2019. Bolaget har inlett sökandet efter en efterträdare.
- Total orderstock för Carisolv och Perisolv per 30 september uppgår till 0,8 MSEK. På grund av övergång till ny underleverantör uppkom störningar varmed leveranser kunde ske först under oktober och november. Nu är störningarna tillrättade och leveranser kan ske enligt plan.
- Meddelande om att sårvårdspatentet "dermasolv" är beviljat för USA ankommer.

Klart för ny utvidgad studie på ChloraSolv

I mitten av november fick vi ett positivt besked från Svenska Läkemedelsverket att påbörja en ny utvidgad studie för ChloraSolv. Studien har ingen koppling till den kommande CE-märkningen utan görs för att bredda försäljningsargumenten samt som ett första steg i att utöka ChloraSolvs användningsområden. En studie som vi förberett under en längre tid och därför har vi redan kunnat initierat studien på ett antal kliniker runt om i landet under ledning av professor Jan Apelqvist från Skånes Universitetssjukhus.

Studien omfattar ca 60 patienter i Stockholm, Göteborg och Malmö. Vi valde Sverige som land även för denna andra kliniska studie för ChloraSolv då det borgar för minimal studietid till rimliga kostnader. Patienterna behandlas med ChloraSolv för svårsläktade diabetessår och även för andra kroniska bensår. Studien fokuserar på ChloraSolvs debrideringseffekt. Det är inom detta segment ChloraSolv kan bli en unik lösning för svårsläktade sår.

Avseende ChloraSolvs CE-godkännande fortskrider processen enligt plan. Bolaget har svarat det brittiska läkemedelsverket på de frågor de haft och uppdaterat efterfrågade dokument. Det är myndigheten som håller i taktpinnen och vi som bolag följer och driver processen så gott det går.

Det är även glädjande att informera om att ChloraSolv patentet är beviljat för USA. Detta är en viktig milstolpe då USA utgör den största marknaden för sårvårdsprodukter.

Under november var RLS representerade på branschmässan Swedental i Göteborg där bolagets dentala produkter och varumärken Perisolv och Carisolv presenterades för utvalda kontakter. Det framgick att bolagets samarbetsavtal med det världsledande dentalbolaget Straumann har uppmärksamats inom branschen. Återkopplingen från Straumann andas optimism och Carisolv är nu en del av sortimentet för bolaget på vissa utvalda marknader.

En reflektion efter besöket på Swedental är den tydliga fokusering branschen har på digitalisering. Allt från att simulera nya arbetsmetoder till att undersöka patienter via länk och mobilen. Vi ser detta som ett naturligt steg i dentalbranschens utveckling. Att branschen nu öppnar för nya idéer tror vi kan gagna RLS som vill förorda minimalinvasiv tandvård med hjälp av Carisolv och Perisolv.

Eftersom vi närmar oss december månad vill jag redan nu passa på att önska alla våra aktieägare och samarbetspartners

en God Jul och inte minst ett Gott Nytt År. Det finns mycket som tyder på att 2019 kan bli ett spännande år. Det är året då ChloraSolv kommer rullas ut på den kommersiella marknaden i ett flertal länder och hjälpa diabetespatienter och deras anhöriga som befinner sig i en svår situation.

Mölnådal, 30 november 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 Q3 2018

Nettoomsättningen för juli-september uppgick till 984 TSEK (1 352 TSEK) vilket är en minskning med 18,7 % jämfört med samma period 2017. Justerat för inplanerade leveranser om 845 TSEK hade nettoomsättningen för samma period uppgått till 1 829 TSEK och gett en ökning med 35,3%.

Summa rörelseintäkter för perioden uppgick till 1 015 TSEK (1 387 TSEK).

Rörelseresultat på -4,9 MSEK (-3,3 MSEK) är lägre än för samma period 2017 vilket till största delen beror på högre kostnader för kvalitetsarbete.

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

KOMMENTAR TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR FÖR Q1- Q3 2018

Nettoomsättningen för januari-september uppgick till 1 489 TSEK (1 831 TSEK) vilket är en minskning med 26,2 % jämfört med samma period 2017. Justerat för inplanerade leveranser om 845 TSEK hade nettoomsättningen blivit 2 334 TSEK för samma period och gett en ökning med 27,5 %.

Summa rörelseintäkter för perioden uppgick till 1 566 TSEK (1 889 TSEK).

Rörelseresultat på -16,0 MSEK (-13,0 MSEK) är lägre än för samma period 2017 vilket till största delen beror på högre kostnader för kvalitetsarbete, överföring av produktion till Biora i Malmö samt förberedande arbete med vår nya kliniska studie.

Under de tre kvartalen har bolaget skrivit av på de immateriella tillgångarna med 340 TSEK (340).

Periodens investeringar på 2,3 MSEK (2,6 MSEK) avsåg: Nedlagda FoU kostnader ChloraSolv 1,6 MSEK (2,1 MSEK), patent 0,6 MSEK (0,5 MSEK) samt laboratorieutrustning 0,1 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.

GRANSKNING AV REVISOR

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

NÄSTA RAPPORT

Nästa rapport är bokslutskommunikén avseende januari-december 2018 och kommer att publiceras den 28 februari 2019.

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, 30 november 2018

Peter Hentschel
Styrelseordförande

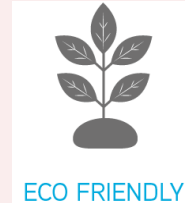
Karin Eliasson
Styrelseledamot

Christer Hägglund
Styrelseledamot

Steve Krognæs
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 30 november 2018 kl 8.30.



Sammanfattning av finansiell information

RESULTATRÄKNING (TSEK)

	JUL-SEP 2018	JUL-SEP 2017	JAN-SEP 2018	JAN-SEP 2017	JAN-DEC 2017
Nettoomsättning	984	1 352	1 489	1 831	2 337
Övriga intäkter	31	35	77	58	232
Summa rörelseintäkter	1 015	1 387	1 566	1 889	2 569
Rörelsens kostnader	-5 739	-4 515	-17 120	-14 466	-21 266
Av- och nedskrivningar	-133	-163	-402	-431	-594
Rörelseresultat	-4 857	-3 291	-15 956	-13 008	-19 291
Finansiellt netto	0	0	-2	-42	-41
Resultat efter finansiella poster	-4 857	-3 291	-15 958	-13 050	-19 332
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-4 857	-3 291	-15 958	-13 050	-19 332

BALANSRÄKNING (TSEK)

	Not	30 SEP 2018	30 SEP 2017	30 SEP 2018	30 SEP 2017	31 DEC 2017
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar		12 554	9 507	12 554	9 507	10 767
Materiella anläggningstillgångar		252	164	252	164	167
Finansiella anläggningstillgångar		50	50	50	50	50
Summa anläggningstillgångar		12 856	9 721	12 856	9 721	10 984
Omsättningstillgångar						
Varulager		756	870	756	870	793
Kortfristiga fordringar		1 941	2 154	1 941	2 154	2 537
Kassa och bank		28 458	50 138	28 458	50 138	44 901
Summa omsättningstillgångar		31 155	53 162	31 155	53 162	48 231
Summa tillgångar		44 011	62 883	44 011	62 883	59 215
Eget kapital	2	38 470	58 245	38 470	58 245	51 963
Kortfristiga skulder		5 541	4 638	5 541	4 638	7 252
Summa eget kapital och skulder		44 011	62 883	44 011	62 883	59 215

NYCKELTAL

	JUL-SEP 2018	JUL-SEP 2017	JAN-SEP 2018	JAN-SEP 2017	JAN-DEC 2017
Antal aktier vid periodens slut	59 197 695	58 734 895	59 197 695	58 734 895	58 734 895
Genomsnittligt antal aktier*)	58 966 295	58 734 895	58 850 595	55 495 971	57 056 755
Soliditet (%)	87	93	87	93	88
Avkastning på eget kapital (%)	-12	-5	-35	-27	-39
Avkastning på totalt kapital (%)	-10	-5	-31	-25	-35
Eget kapital per aktie, SEK	0,69	1,02	0,77	0,81	0,85
Resultat/aktie*) före utspädning, SEK	-0,08	-0,06	-0,27	-0,24	-0,34
Resultat/aktie*) efter utspädning, SEK	-0,08	-0,06	-0,27	-0,23	-0,33
P/E-tal	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg

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

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)

	JUL-SEP 2018	JUL-SEP 2017	JAN-SEP 2018	JAN-SEP 2017	JAN-DEC 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 794	-3 535	-16 634	-12 085	-15 862
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-216	-1 166	-2 274	-2 646	-4 106
Kassaflöde från finansieringsverksamheten**)	0	0	2 465	62 962	62 962
Periodens kassaflöde	-6 010	-4 701	-16 443	48 231	42 994
Likvida medel vid periodens början	34 468	54 839	44 901	1 907	1 907
Likvida medel vid periodens slut	28 458	50 138	28 458	50 138	44 901

**) Inbetalning netto med 2 465 TSEK under perioden 2018 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 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 SEP 2018	30 SEP 2017	30 SEP 2018	30 SEP 2017	31 DEC 2017
Eget kapital vid periodens ingång	43 329	61 556	51 963	3 333	3 333
Teckningsoptioner**)	0	0	2 465	0	0
Nyemission	0	0	0	70 082	70 082
Emissionskostnader	0	-20	0	-2 120	-2 120
Periodens resultat	-4 857	-3 291	-15 958	-13 050	-19 332
Eget kapital vid periodens utgång	38 470	58 245	38 470	58 245	51 963

**) Inbetalning netto med 2 465 TSEK under perioden 2018 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