

RLS GLOBAL AB (PUBL) BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2019



RLS GLOBAL

Gentle Methods



RLS Global (publ) Bokslutskommuniké 2019

1 oktober - 31 december

- Försäljningen uppgick till kSEK 54 (1,131)
- Resultat före finansiella poster och skatt MSEK-8,9 (-5,9)
- Resultat per aktie före utspädning SEK-0.15 (-0.10)
- Kassaflöde från verksamheten uppgick till MSEK-5,7 (-5,0)
- Likvida medel i slutet av perioden var MSEK 41,8 (22,6)

1 januari - 31 december

- Försäljning för perioden tkr 1,023 (2,621)
- Resultat före finansiella poster och skatter (EBIT) uppgick till MSEK-26,7 (-21,9)
- Resultat per aktie efter utspädning SEK-0,44 (-0,37)
- Kassaflöde från verksamheten uppgick till MSEK-24,9 (-21,7)
- Likvida medel i slutet av perioden var MSEK 41,8 (22,6)
- Soliditeten var 90% (84)

Väsentliga händelser under Q4

- RLS mottog och levererade den första ordern av ChloraSolv
- RLS har lämnat in en "pre-RFD" ansökan till myndigheterna (FDA) i USA
- RLS har skrivit avtal med RISE angående nya prekliniska tester
- Nuvarande affärsmodell utvärderas gällande dentalprodukter
- RLS är klar för MDR till maj 2020
- RLS's distributör OneMed tecknade kontrakt med fem kommuner
- RLS har förberett dokumentationen inför en offentlig upphandling med en av Sveriges största regioner

Väsentliga händelser efter perioden

- Alla patienter är inkluderade i den kliniska studien ChloraSolv01 vilket är en framgång
- Revision av Lloyd's avseende vårt kvalitetssäkrings-system samt av Eurofins, vilken är vårt nya anmälda organ (Notified Body) för direktiv av medicinsk utrustning. Revisionen resulterade i goda resultat och nya certifikat utfärdades
- RLS har initierat marknadsaktiviteter i Norge och Danmark
- Styrelsen har beslutat att se över affärsområdet Dental och olika alternativ för detta ses över

Väsentliga händelser under året

Väsentliga händelser under Q1

- Den 1 januari - CariSolv och PeriSolv är ledande produkter inom effektiv och substansbevarande behandling av karies och periodiska sjukdomar och kommer att distribueras uteslutande av Unident med verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland (utom PeriSolv i Norge)
- Den 13-15 mars - deltog RLS på IDS Conference tillsammans med Straumann och är delaktig i lanseringen av "Next Generation Dentistry"

Väsentliga händelser under Q2

- ChloraSolv fick sitt CE godkännande för kommersiell lansering i EU
- RLS beviljades ett banklån för att säkerställa finansieringen ytterligare ett år
- RLS Global AB har nått en uppgörelse med Dr. Karin Bergqvist
- Under den 5-7 juni deltog RLS på EWMA-konferensen (European Wound Management Association) i Göteborg
- ChloraSolv registrering för Australien initierades

Väsentliga händelser under Q3

- Registrering av ChloraSolv i Australien är inlämnad
- En Produktspecialist anställdes i Augusti för att driva kommersialiseringen av ChloraSolv för den svenska marknaden
- En extra bolagstämma hölls den 19 Augusti
- En riktad nyemission gjordes i september vilken genererade ca MSEK 50 i nytt kapital



Strategiskt fokus på avancerad sårvård

Hösten 2019 har präglats av stark marknadsnärvaro på den svenska marknaden. Flera av landets regioner har testat och utvärderat ChloraSolv kliniskt och efterfrågan att få tillgång till ChloraSolv ökar.

Framsteg i marknadsetableringen

Att få in nya innovationer på regionsavtal är avgörande för att generera en större försäljning. Under 2020 kommer flera regioner i Sverige acceptera ChloraSolv. Bakgrunden till detta är alla de kliniska tester som genomförts tillsammans med respektive regions referensteam under hösten 2019. De första kommunavtalen har tecknats tillsammans med vår marknadspartner OneMed. RLS får mycket positiv feedback både från kliniker och patienter som nu har erfarenhet av ChloraSolv.

Klinisk validering

Rekryteringen för ChloraSolv 01 är klar och samtliga patienter är inkluderade i studien. En viktig milstolpe för RLS då detta genererar mer kliniska- och hälsoekonomiska data. Likaså, för att fortsätta dialogen med regionala/globala partners är denna studie en viktig parameter.

Internationalisering

Per 1 januari 2020 har RLS investerat resurser i Danmark med syfte att börja kartlägga marknaden samt initiera tester i de olika regionerna. De första kontakterna har även etablerats i Norge.

I november 2019 skickade RLS sin pre-RFD (Pre Request for Designation) till FDA. FDA har gett återkoppling. Det kvarstår nu en mindre test som ska utföras före FDA ger sin slutgiltiga bedömning för den regulatoriska vägen framåt för den amerikanska marknaden.

Registreringen i Australien går enligt plan. TGA har återkopplat med frågor som RLS har svarat på. Med syfte att ytterligare bredda vår marknadsnärvaro har RLS signerat NDA med potentiell framtida distributör i mellanöstern. Ambitionen är att initiera regulatorisk registrering i ett land under 2020.

Strategiskt fokus på avancerad sårvård

RLS strategi är att renodla verksamheten med syfte att fokusera på avancerad sårvård. Under 2020 kommer RLS att starta upp pre kliniska aktiviteter med syfte att bredda produktportföljen och finna nya kliniska områden för den tekniska plattformen. Nya kliniska indikationer som RLS kommer utvärdera är brännskador och dermatologi.



Kvalitetsarbete och MDR

Under hösten har även RLS genomfört ett gediget arbete för att säkerställa att företaget är följ samma enligt MDR. Detta är en stor förändring för hela branschen. I samband med detta har företaget även bytt Notified Body, NB, från Lloyds till Eurofins. Eurofins har besökt RLS och genomfört MDD audit med fantastiskt resultat. Vi välkomnar kommande revision för MDR vilken RLS är väl förberedd för.

Nu välkomnar vi ett spännande 2020 med fokus på marknadspenetration för ChloraSolv, där vi fortsätter arbetet med att komma in som avtalsprodukt på region- och kommunavtal. Ett par nya marknader kommer öppnas upp under året. Nya kliniska data kommer publiceras. Under detta år kommer RLS även initiera en ny studie med syfte att bredda marknaden.

Möln dal den 14 februari 2020

Karin Fischer
CEO RLS Global AB

Administrationsrapport



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 ska kunna säljas.

Verksamhetsrelaterade risker

Misslyckanden i FoU-projekt till följd av utebliven effekt, felaktiga metodval eller antaganden, produktionsstörningar, förseningar i leveranser och lanseringar samt missbedömningar av efterfrågan och tillväxttakt, patentintrång samt ej beviljade patentansökningar.

I Bolaget finns endast tio personer anställda och om en eller flera av dessa lämnar RLS skulle det kunna ha en negativ inverkan på dess verksamhet, resultat och finansiella ställning. För att motverka detta har Bolaget bl.a. utgivit teckningsoptioner till de anställda. Dessutom arbetar Bolaget med ett nätverk av uppdragstagare med verifierad kompetens i olika frågor.

Finansiella risker

Bolaget har ett negativt kassaflöde och kommer eventuellt att behöva ytterligare kapital i framtiden. 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 för Q4 2019

Nettoomsättningen för oktober-december uppgick till 54 kSEK (1 131 kSEK). Anledningen till minskningen är den låga försäljningen av dentalprodukterna. Första ordern av ChloraSolv levererades.

Under kvartalet så mottog vi ett Forsknings och utvecklingsbidrag från Västra Götalandsregionen (VGR) på kSEK 320 (162) vilket var inkluderat i det övriga resultatet.

Resultat före ränta och skatt (EBIT) om -8,9 MSEK (-5,9). Resultatet inkluderar avskrivningar av dentalprodukter i lager samt ChloraSolv produkter som producerats under certifikat från det förra anmälda organet (Notified Body) med totalt 345 kSEK. Inkluderat är också straffavgift på 658 kSEK som vi betalade vår underleverantör för att vi inte uppfyllde den överenskomna minsta orderkvantiteten.

Periodens investeringar på 486 kSEK (788) avsåg: Patentkostnader 486 kSEK (23) samt nedlagda FoU kostnader 0 kSEK (558).

Kommentar till resultat för - jan-dec. 2019

Nettoomsättningen för januari-december uppgick till 1 023 kSEK (2 621).

Summa rörelseintäkter för perioden uppgick till 1 368 kSEK (3 059).

Resultatet före ränta och skatt (EBIT) om -26,7 MSEK (-21,9). Minskningen beror på högre kostnader relaterade till byte av anmält organ (Notified Body), högre kostnader relaterade till kvalitetsarbete för att uppnå MDR-kraven, ytterligare personal och ökade kostnader relaterade till produktion.

Årets investeringar om 3,2 (3,1) MSEK inkluderade: Aktiverade FoU-kostnader för ChloraSolv på 1,6 MSEK (2,2), patentkostnader på 1,6 MSEK (0,7) och laboratorie-kostnader på 0 MSEK (0,1).

Den riktade emissionen i september på 7 520 000 aktier genererade 47,4 MSEK i ny finansiering efter emissionskostnader på 2,6 MSEK.

Granskning av revisor

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

Nästa rapport

Nästa rapport är delårsrapporten för Q1 och kommer att publiceras den 15 maj 2020.

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

Aktien är listad på Nasdaq First North sedan 17 maj 2017 och handel sker med kortnamn RLS. Dessförinnan var Bolaget noterat på Aktietorget. Certified Adviser är Erik Penser Bank, telefon 08 463 83 00, email: certifiedadviser@penser.se.

Ytterligare information om aktien finns att tillgå på www.rls.global.

Administrationsrapport



Övrig information

För ytterligare information om RLS Global AB's verksamhet, finns att tillgå på www.rls.global.

Kontakt information

Karin Fischer, CEO
E-post: karin.fischer@rlsglobal.se
Telefon: 0702 48 46 51

Eva Jagenheim, CFO
E-post: eva.jagenheim@rlsglobal.se
Telefon 0730 23 13 57

RLS Global AB (publ)
Organisationsnummer 556726-3495

Göteborg den 14 februari 2020

Peter Hentschel
Styrelseordförande

Karin Eliasson
Styrelsemedlem

Christer Hägglund
Styrelsemedlem

Steve Kroghes
Styrelsemedlem

Offentliggörande

Denna information är sådan information som RLS Global AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 14 februari 2020 kl 08.30.



Sammanfattning av finansiell information

RESULTATRÄKNING (kSEK)

	OKT - DEC 2019	OCT - DEC 2018	JAN-SEP 2019	JAN-DEC 2018
Nettoomsättning	54	1,131	1,023	2,621
Övriga intäkter	341	362	345	438
Summa rörelseintäkter	395	1,493	1,368	3,059
Rörelsens kostnader	-8,718	-6,662	-26,806	-23,782
Av- och nedskrivningar	-577	-765	-1,249	-1,167
Rörelseresultat	-8,900	-5,934	-26,687	-21,890
Finansiellt netto	-197	0	-349	-2
Resultat efter finansiella poster	-9,097	-5,934	-27,036	-21,892
Skatt på periodens resultat				0
Periodens netto resultat	-9,097	-5,934	-27,036	-21,892

BALANSRÄKNING (kSEK)

	Note	31 DEC 2019	31 DEC 2018
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		14,475	12,400
Materiella anläggningstillgångar		126	210
Finansiella anläggningstillgångar		50	50
Summa anläggningstillgångar		14,651	12,660
Omsättningstillgångar			
Varulager		681	1,080
Kortfristiga fordringar		2,915	2,583
Kassa och bank		41,741	22,621
Summa omsättningstillgångar		44,087	26,284
Summa tillgångar		<u>58,738</u>	<u>38,944</u>
Eget kapital	2	52,755	32,536
Kortfristiga skulder		5,983	6,408
Summa eget kapital och skulder		<u>58,738</u>	<u>38,944</u>



Sammanfattning av finansiell information

NYCKELTAL

	OKT - DEC 2019	OKT - DEC 2018	JAN - DEC 2019	JAN - DEC 2018
Antal aktier vid periodens slut	66,717,695	59,197,695	66,717,695	59,197,695
Genomsnittligt antal aktier	66,717,695	59,197,695	60,907,722	58,920,015
Soliditet (%)	90	84	90	84
Avkastning på eget kapital (%)	-17	-17	-51	-50
Avkastning på totalt kapital (%)	-15	-14	-46	-44
Eget kapital/aktie före utspädning, SEK	0.79	0.6	0.79	0.75
Avkastning/aktie före/efter utspädning, SEK	-0.15	-0.1	-0.44	-0.37
P/E-tal	Neg	Neg	Neg	Neg

*) Genomsnittligt antal aktier beräknas som ett genomsnitt under perioden.

KASSAFLÖDESANALYS (kSEK)

	OCT - DEC 2019	OKT - DEC 2018	JAN-SEP 2019	JAN-SEP 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5,693	-5,049	-24,896	-21,683
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-486	-788	-3,240	-3,062
Kassaflöde från finansieringsverksamheten**)	-5,752	0	47,256	2,465
Periodens kassaflöde	-11,931	-5,837	19,120	-22,280
Likvida medel vid periodens början	53,672	28,458	22,621	44,901
Likvida medel vid periodens slut	41,741	22,621	41,741	22,621

***) Nettobetalning på 2 465 kSEK under perioden 2018 avser:

1 000 000 teckningsoptioner för program 2018- 2021 med 1 140 kSEK, 462 800 teckningsoptioner inlösta till program 2015- 2018 med 1 337 tkr och RLS återköp av 40 000 teckningsoptioner för program 2016- 2019 med 12 kSEK.

Under 2019: Nettobetalning av tkr -141 avser RLS återköp av 143 750 teckningsoptioner för program 2018-2021.

Kompletterande upplysningar



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 (kSEK)

	OKT - DEC 2019	OKT - DEC 2018	JAN-DEC 2019	JAN-DEC 2018
Eget kapital vid periodens ingång	61,950	38,470	32,536	51,963
Teckningsoptioner			-141	2 465
Nyemission			50 008	
Emissionskostnader	-98		-2 612	
Periodens resultat	-9,097	-5,934	-27,036	-21,892
Eget kapital vid periodens utgång	52,755	32,536	52,755	32,536

**) 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 uppgick till kSEK 0 (0)

