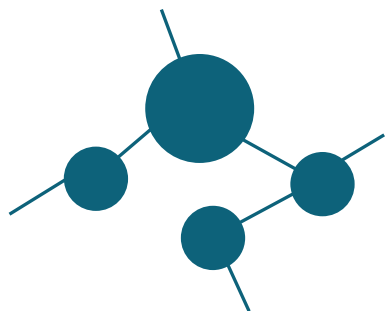




RLS GLOBAL

Gentle Methods



DELÅRSRAPPORT
JULI–SEPTEMBER 2022

Sammanfattning av rapportperioden



Nyemission genom kvittning av lån stärker RLS Globals soliditet

1 JULI–30 SEPTEMBER (föregående år inom parentes)

- Nettoomsättningen uppgick till 198 TSEK (132 TSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till -5,2 MSEK (6,2 MSEK).
- Resultatet per aktie efter utspädning var -0,07 SEK (-0,09 SEK).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5 114 TSEK (-6 214 TSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 3,7 MSEK (16,4 MSEK).
- Soliditeten uppgick till 77% (86%).

1 JANUARI–30 SEPTEMBER (föregående år inom parentes)

- Nettoomsättningen uppgick till 904 TSEK (472 TSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till -16,4 MSEK (3,98 MSEK).
- Resultatet per aktie efter utspädning var -0,23 SEK (0,06 SEK).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -12,7 MSEK (-3,46 MSEK).
- Likvida medel vid periodens slut uppgick till 3,7 MSEK (16,4 MSEK).
- Soliditeten uppgick till 77% (86%).

HÄNDELSE UNDER PERIODEN

- RLS Global genomför en nyemission genom kvittning av lån på totalt 10 000 TSEK och därigenom stärks bolagets soliditet.
- Journal of Wound Care publicerar case studies gällande ChloraSolv från tre brittiska kliniker.

HÄNDELSE EFTER PERIODEN

- Björn Larsson tillträder som VD.
- RLS Global har genom en nyemission i november 2022 (företrädesemission) på 29,4 MSEK tillfört likvida medel.
- Läkemedelsverket godkänner RLS Globals trycksårsstudieansökan.
- RLS Global deltar i konferensen Wounds UK i Harrogate, England.

VD har ordet



Lanseringen av ChloraSolv ytterligare stärkt med momentum från genomförd företrädesemission

RLS Global fortsatte under tredje kvartalet lanseringen av ChloraSolv inom avancerad sårvård, genom våra försäljningskanaler i Europa, Mellanöstern och inom djursjukvård i Skandinavien. Sedan jag tillträdde som VD 1 oktober har satsningen fortsatt, vi har fått godkännande för att starta klinisk studie inom trycksår och en fullt säkrad företrädesemission har genomförts vilket gett Bolaget kapital för ytterligare kommersiell kraft framåt.

Under min första tid som VD har jag kunnat konstatera att de senaste årens framgångsrika arbete i RLS Global har resulterat i att vi nu har en produkt – ChloraSolv, baserad på vår buffrade hypokloritplattform – som är godkänd för försäljning i Europa för behandling av svårläkta sår, har fått reimbursement på ett antal marknader och som nu marknadsförs, distribueras och säljs i samarbete med våra partners. Dessutom konstaterar jag att RLS Global står väl rustat framåt med ett mycket kompetent och dedikerat team som framgångsrikt driver företaget framåt på alla fronter och alltid med patientens och vårdens bästa i fokus!

MARKNADSLANSERINGEN FORTSÄTTER I EUROPA, MELLANÖSTERN OCH INOM DJURSEGMENTET

Vår affärsmodell där vi knyter till oss starka partners med kraftfull marknadsnärvaro och väl etablerade kontaktnät skapar en kommersiell hävstångseffekt.

Under tredje kvartalet drevs lanseringsarbetet vidare i Europa av ConvaTec. Under november genomförde ConvaTec den nationella sårkonferensen Wounds UK med en ChloraSolv-dedikerad utställning och ett stort lanseringssymposium där ChloraSolv framgångsrikt presenterades för ett stort antal engelska nyckelkunder. Jag besökte själv denna konferens och imponerades av ConvaTec-teamets professionalism och kundernas positiva mottagande av ChloraSolv.

I Mellanöstern fortsatte under tredje kvartalet arbetet mot första kommersiella order. Under november fick vi ett första upphandlingsavtal preliminärt godkänt i Kuwait vilket förväntas ge en kommersiell order innan året är slut. Därutöver fortsätter arbetet genom vår partner MedSurg med första marknadsgodkännande beräknat till slutet av året och resterande marknader under 2023.

Inom djursegmentet kickstartades lanseringen i Sverige under tredje kvartalet tillsammans med Swevet med mycket gott mottagande av kunderna. Det har fortsatt under oktober och november trots svårigheter att kunna göra kundbesök på grund av den rådande svåra bristen på veterinärer i Sverige.

UTÖKAD KLINISK INDIKATION OCH CERTIFIERING ENLIGT NY STANDARD

ChloraSolv är för närvarande godkänt för användning för två typer av svårläkta sår – venösa bensår och diabetiska fotsår. Under tredje kvartalet arbetade teamet hårt för att förbereda en utvidgad indikation för ChloraSolv och under oktober erhöles ett

efterlängtat godkännande för initiering av en klinisk studie med målet att få ChloraSolv godkänt för trycksår, en mycket viktigt kommersiell indikation. Studien väntas påbörjas redan under slutet av detta år.

Parallellt har under tredje kvartalet arbetet fortsatt framgångsrikt för att ChloraSolv ska godkännas enligt den nya strängare standarden för medicintekniska produkter i Europa, MDR. Detta resulterade i att ett viktigt delmål i godkännandeprocessen uppnåddes i september, vilket gör att vi ser fram emot en MDR-certifiering under 2023.

”Med den nu genomförda företrädesemissionen får vi ytterligare resurser att accelerera lanseringen på existerande marknader, förbereda lanseringen inom utökade indikationer samt säkerställa en effektiv supply chain.

ARBETET FÖR AUTOMATISERING AV PRODUKTIONEN FORTSKRIDER

För att på ett effektivt sätt möta den förväntat kraftigt ökade efterfrågan under de närmaste åren har under tredje kvartalet arbetet fortsatt för att driva projektet för automatisering av produktionen av ChloraSolv. Under november har nu första beställningen av själva produktionsutrustningen genomförts.

Med den nu genomförda företrädesemissionen får vi ytterligare resurser att accelerera lanseringen på existerande marknader, förbereda lanseringen inom utökade indikationer samt säkerställa en effektiv supply chain.

Detta är min första kvartalsrapport som VD för RLS Global, men jag har ägnat många år av mitt yrkesliv åt att arbeta såväl med sår-läkningsprodukter som med de underliggande sjukdomar som orsakar sår, exempelvis diabetes och hjärt-kärlsjukdom. Det är en stark drivkraft för mig att förbättra patienternas hälsa och livskvalitet, att underlätta för vårdens personal och att skapa samhällsnytta genom bättre hälsoekonomi – och därigenom kommersiell framgång och affärsnytta.

Jag ser fram emot att tillsammans med RLS Globals team och våra partners fortsätta skapa värde och att kommunicera kring progressen i lanseringen av ChloraSolv – i tät dialog med er aktieägare. Tack för ert förtroende för RLS Global!

Möln dal,
24 november 2022
Björn Larsson
VD, RLS Global



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 lansering samt missbedömningar av efterfrågan och tillväxttakt, patentintrång samt ej beviljade patentansökningar. I bolaget finns nio 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 har behov av mer 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. Ledningen för RLS har vidtagit åtgärder för att anpassa kostnader, effektiviserar resurser och ser över alla processer. En av huvudägarna har beviljat en kredit på 20 MSEK. Av dessa 20 MSEK utnyttjade RLS 10 MSEK som i september 2022 konverterades till eget kapital. Kvittningsemissionen gjordes för att förstärka soliditeten i bolaget. I oktober 2022 pågår en företrädesemission. Detaljerad information om emissionen finns på hemsidan (rls.global).

Finansiell information för juli–september 2022

Nettoomsättningen för juli–september uppgick till 198 TSEK (132 TSEK). En ökning jämfört med föregående år.

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 12 TSEK (115 TSEK). De övriga rörelseintäkterna består främst av frakt och vidarefakturerade kostnader. Samma gäller föregående år.

Rörelseresultatet på -5,2 MSEK (-6,2 MSEK) är något bättre än föregående år. Detta beror främst på lägre marknadskostnader då ConvaTec tagit över dem i Norden och delar av Europa. Periodens nettoinvesteringar var 0 SEK (0 TSEK).

Finansiell information för januari–september 2022

Nettoomsättningen för januari–september uppgick till 904 TSEK (472 TSEK).

Övriga rörelseintäkter för perioden uppgick till 418 TSEK (15 548 TSEK). Årets övriga intäkter består till största del av vidarefakturering av marknadskostnader till ConvaTec. Föregående år består av den intäktsförda betalningen från ConvaTec som var ett led i vårt samarbete.

Rörelseresultat på -16 364 TSEK (-3 980 TSEK) är lägre än föregående år. Detta beror till största del på betalningen vi intäktsförde från ConvaTec 2021. Periodens nettoinvesteringar var på 0 TSEK (0 TSEK).

Granskning av revisor

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

Nästa rapport

Nästa delårsrapport för Q4 avseende januari–december 2022 planeras att publiceras den 28 februari 2023.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna kvartalsrapport 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 Growth Market och handel sker med kortnamn RLS. Certified Adviser är Redeye Aktiebolag. Under perioden 2012–2017 var bolaget noterat på Aktietorget.

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

Administrationsrapport



Övrig information

Ytterligare information om RLS Global AB:s verksamhet finns att tillgå på www.rls.global.

Kontaktinformation

Björn Larsson, VD
E-post: bjorn.larsson@rlsglobal.se
Telefon: 0766 20 17 25

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

RLS Global AB (publ)
Organisationsnummer 556726-3495

Göteborg den 24 november 2022

Steve Krognés
Styrelseordförande

Karin Eliasson
Styrelsemedlem

Christer Hägglund
Styrelsemedlem

Roland Frösing
Styrelsemedlem

Mathias Leijon
Styrelsemedlem



Sammanfattning av finansiell information

RESULTATRÄKNING (TSEK)

	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning	198	132	904	472	653
Övriga intäkter	12	115	418	15 548	15 954
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	210	247	1 322	16 020	16 607
Rörelsens kostnader	-4 987	-6 044	-16 439	-18 753	-26 149
Av- och nedskrivningar	-416	-416	-1 247	-1 247	-1 479
RÖRELSERESULTAT	-5 193	-6 213	-16 364	-3 980	-11 021
Finansiellt netto	-8	-1	169	-12	-218
RESULTATEFTERFINANSIELLAPOSTER	-5 201	-6 214	-16 195	-3 992	-11 239
Skatt på periodens resultat					
PERIODENS RESULTAT	-5 201	-6 214	-16 195	-3 992	-11 239

BALANSRÄKNING (TSEK)

	Not	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar		8 802	10 246	10 017
Materiella anläggningstillgångar		40	75	72
Finansiella anläggningstillgångar		2 211	2 171	2 211
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		11 054	12 492	12 300
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager		785	826	591
Övriga kortfristiga fordringar		2 156	1 731	2 241
Kassa och bank		3 696	16 356	11 469
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		6 637	18 913	14 301
SUMMA TILLGÅNGAR		17 691	31 405	26 601
Eget kapital	2	13 686	27 128	19 881
KORTFRISTIGA SKULDER		4 005	4 277	6 720
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		17 691	31 405	26 601



Sammanfattning av finansiell information

NYCKELTAL (TSEK)

	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	JAN-DEC 2021
Antal aktier vid periodens slut	70 065 535	66 717 695	66 717 695	66 717 695	66 717 695
Genomsnittligt antal aktier*	67 090 788	66 717 695	66 717 695	66 717 695	66 717 695
Soliditet (%)	77	86	77	86	75
Avkastning på eget kapital (%)	-38	-23	-118	-15	-57
Avkastning på totalt kapital (%)	-29	-20	-91	-13	-42
EGET KAPITAL/AKTIE EFTER UTSPÄDNING, SEK	0,20	0,41	0,20	0,41	0,30
RESULTAT/AKTIE EFTER UTSPÄDNING, SEK	-0,07	-0,09	-0,24	-0,06	-0,17

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

KASSAFLÖDESANALYS (TSEK)

	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	JAN-DEC 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 114	-6 214	-12 659	-3 466	-9 546
Kassaflöde från investeringsverksamheten				0	-40
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 000	825	4 886	825	825
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2 114	9 473	-7 773	-2 641	-7 528
Likvida medel vid periodens början	5 810	6 883	11 469	18 997	18 997
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	3 696	16 356	3 696	16 356	11 469

Kompletterande upplysningar



NOT. 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

RLS Global AB tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 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)

	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	JAN-DEC 2021
EGETKAPITALVIDPERIODENSINGÅNG	8 887	32 517	19 881	30 295	30 295
Teckningsoptioner		825		825	825
Nyemission	10 000		10 000		
Periodens resultat	-5 201	-6 214	-16 195	-3 992	-11 239
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	13 686	27 128	13 686	27 128	19 881

