

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2023

S2Medical AB (publ)



DELÅRSRAPPORT

JANUARI–MARS 2023

SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT

Koncernens nettoomsättning under kvartalet uppgick till 0,7 (1,8) MSEK. Omsättningsminskningen är hänförlig till att omfördelning av prioriterade områden orsakat att orderinflöden flyttats framåt till kommande kvartal.

Kostnaderna har minskat kraftigt jämfört med samma period föregående år. Kostnadsminskningen är hänförlig till effektiviseringar inom både personal samt övriga externa kostnader.

Resultatet för kvartal 1 uppgick till -4,8 (-7,8) MSEK och påverkas utöver de minskade kostnaderna som nämns ovan även av en lägre omsättning i jämförelse med samma period föregående år.

UTVECKLING INOM KONCERNEN, JANUARI–MARS 2023

- Total nettoomsättning uppgick till 0,7 (1,8) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -4,6 (-7,5) MSEK
- Periodens resultat uppgick till -4,8 (-7,8) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till -0,15 (-0.52) SEK

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN 1 JANUARI–31 MARS 2023

I början av året rapporterade S2Medical AB om utfallet från tester av de antibakteriella peptider som Bolaget förvärvat. Peptiderna testades mot de multiresistenta bakterier som WHO definierat som ett globalt hälsot hot, den s.k. ESKAPE-listan, och visade på synnerligen positiva effekter.

I slutet av kvartalet vann Bolaget en upphandling av sårläkningsartiklar i Region Halland. Upphandlingen varar i maximalt fyra år och var inte volympreciserad. Regionen förbehåller sig dock rätten att lägga till fler produkter under upphandlingens löptid.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

Efter periodens utgång tecknade Bolaget ett nytt distributionsavtal i Förenade Arabemiraten. I samband med att det nya avtalet tecknades levererade Bolaget även en order till den nya distributören värd ca 2 miljoner SEK. Strax efter tecknandet av det nya distributörsavtalet meddelade Bolaget även att det vunnit en upphandling i Förenade Arabemiraten avseende sårläkningsartiklar till ett beräknat värde av ca 3,4 miljoner SEK fördelat över 2 år.

I Maj meddelade styrelsen i S2Medical AB att de beslutat om en partiellt garanterad företrädesemission av units vilken kan tillföra Bolaget ca 26 miljoner SEK före emissionskostnader. Under samma månad meddelade även Bolaget att ytterligare en upphandling av sårläkningsartiklar har vunnits i Västra Götalandsregionen. Även denna upphandling saknade volymprecision och kommer att löpa under maximalt 4 år.

Ett distributörsavtal slöts med Avije Teb Parsin för den iranska marknaden. Avtalet omfattar Bolagets produkter i Epiprotect-serien och innebär beställningar om 740 000 SEK när produkterna är registrerade samt förpliktelser om ytterligare beställningar om ca 10,6 miljoner SEK fram till 2026.



VD HAR ORDET

Under årets första kvartal har vårt fokus varit att säkerställa bolagets likviditet och långsiktiga finansiering. Detta reflekteras i en märkbart minskad kostnadsbörda samt ett kraftigt minskat negativt kassaflöde på -2,5 miljoner SEK vilket kan jämföras med -7,4 miljoner SEK motsvarande period föregående år. Det har även resulterat i att vi inte kunnat fokusera lika mycket på vår försäljning under kvartalet vilket fått som följd effekt att beställningar har förflyttats in i nästkommande kvartal. Ett exempel på detta är den större order som vi pressmeddelat om efter periodens utgång.

Som vi tidigare meddelat har Bolaget effektiviserat verksamheten för att i större utsträckning fokusera på att öka försäljningen genom strategiska samarbeten och ett ökat fokus mot våra nuvarande distributörer. Detta hoppas vi kommer att synas mer mot slutet av året, men vi har redan nu börjat se resultat i form av en vunnen upphandling under perioden samt ytterligare en vunnen upphandling samt två nya distributörsavtal efter periodens utgång.

En av de större nyheterna som vi gått ut med efter periodens utgång är att styrelsen beslutat att genomföra en företrädesemission för att tillföra Bolaget kapital på kort och lång sikt. Även om förutsättningarna för att genomföra en kapitalanskaffning inte varit så gynnsamma som vi hoppats på ser vi emissionen som en nödvändighet för att ge bolaget de ekonomiska förutsättningar som krävs för att kunna nå lönsamhet. Långsiktigheten i finansieringen gör även att vi ges mycket goda möjligheter att hantera de bryggån som vi tagit upp för att finansiera verksamheten de senaste åren.

Vi hoppas att denna finansiering tillsammans med en mindre skuldbörda och minskade operativa kostnader ska ge fler investerare aptit att följa med oss på denna resa mot att skapa ett världsledande bolag inom sårläkning.

PETTER SIVLÉR
CEO

S2MEDICAL I KORTHET

S2Medical är en innovativ medicinteknisk koncern grundad år 2013 med visionen att ersätta sårvård med ett helhetskoncept för sårläkning, bolaget avser att bli en marknadsledande aktör inom sårläkning för brännskador och kroniska sår.

Koncernen erbjuder ett helhetskoncept inom sårläkning baserat på de tre essentiella stegen debridering, granulering och re-epitelisering. Utöver egenutvecklade produkter är S2Medical även återförsäljare av en bred portfölj medicintekniska produkter inom sårläkning. Under det tredje kvartalet 2021 slutförde bolaget förvärvet av Curenc AB, en teknologiplattform för antibakteriella peptider vilket bolaget tror kommer innebära ett stort framsteg för behandlingen av multiresistenta bakterier. Sedan tidigare finns även dotterbolaget Instagraft AB i bolagsgruppen.

S2Medical agerar på en attraktiv marknad under tillväxt, den globala sårvårdsmarknaden förväntas uppgå till 27,3 MdUSD år 2028 med en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om 4,1% under perioden 2020-2028. Tillväxten drivs bland annat av en åldrande befolkning och ökad förekomst av kroniska sjukdomar.

S2Medical har huvudkontor och produktionsanläggning i Linköping, Sverige. Sedan 2019 finns bolaget även etablerat i Mellanöstern genom ett säljkontor med bas i Dubai. Bolaget har även sedan 2018 ett eget sårläkningscenter i Linköping under namnet S2Clinic.

Försäljning av Bolagens produkter sker genom direktförsäljning i Norden och genom ett strategiskt nätverk av distributörer på bolagets övriga huvudmarknader Europa, Mellanöstern, Afrika och Asien.



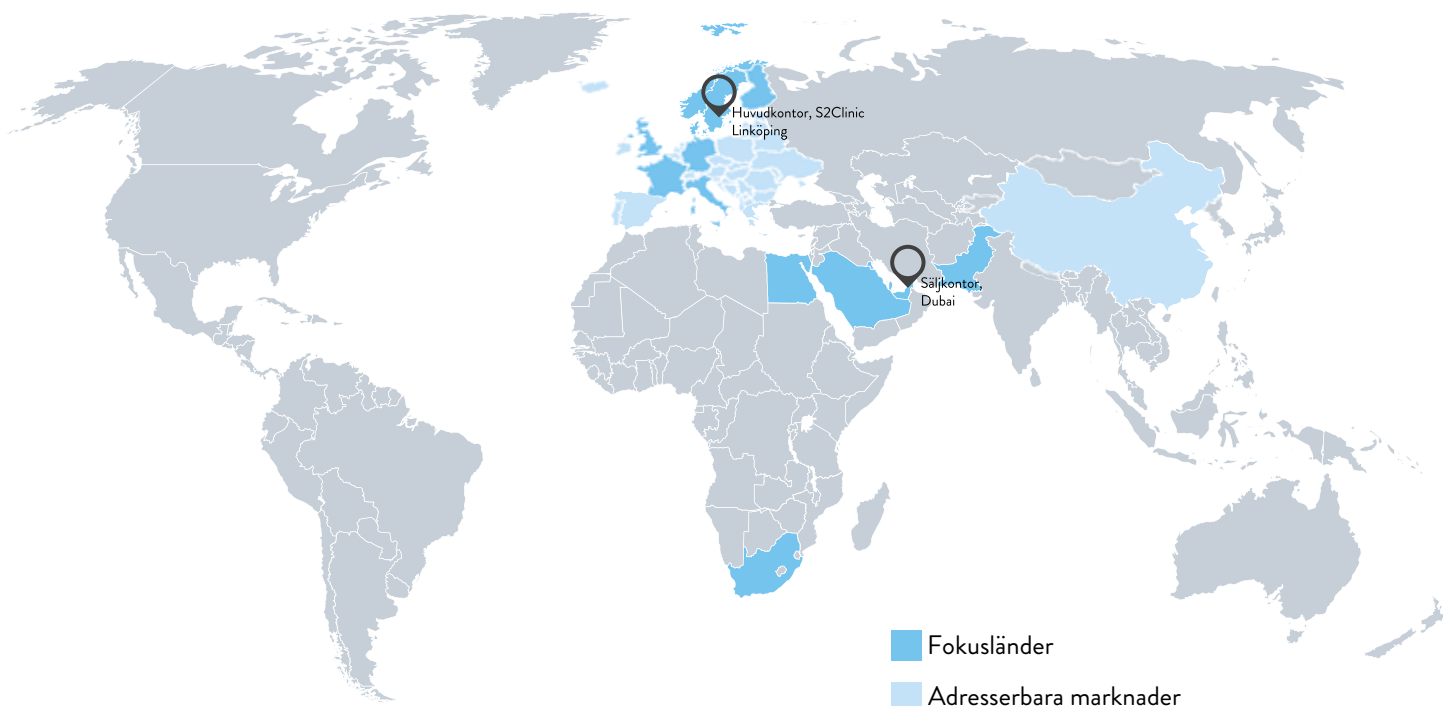
INSTAQRETT®
EPIPTECT® Safestop®
NexoBrid



ivaq®



EPIPTECT® 2117
EPIPTECT® ULCER
Instagraft®



FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedan siffror i parentes anger uppgifter för motsvarande period under föregående räkenskapsår.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT FÖR KONCERNEN

Nettoomsättningen för kvartal 1 uppgick till 0,7 (1,8) MSEK. Den minskade nettoomsättningen är hänförlig till att Bolaget under kvartalet fokuserat på att säkerställa likviditeten samt den långsiktiga finansieringen samt att Bolaget haft begränsade resurser att nyttja för marknadsföring och försäljning. Detta har fått som konsekvens att beställningar skjutits framåt till senare kvartal.

Kostnaderna har minskat kraftigt jämfört med samma period föregående år. Kostnadsminskningen är hänförlig till effektiviseringar inom både personal samt övriga externa kostnader.

Resultatet för kvartal 1 uppgick till -4,8 (-7,8) MSEK och påverkas utöver de minskade kostnaderna enligt ovan även av en minskad omsättning.

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel uppgick per balansdagen till 1,3 MSEK jämfört med 3,7 MSEK vid periodens ingång. Kassaflödet för kvartalet uppgick till -2,5 (-7,4) MSEK.

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 10 %.

INVESTERINGAR

Inga väsentliga investeringar har skett under kvartal 1 2023.

MODERBOLAGET

Moderbolagets intäkter uppgick för det första kvartalet till 0,7 (1,8) MSEK. Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till -4,5 (-7,3). Moderbolagets eget kapital för perioden uppgick till 2,8 (7,0) MSEK vid periodens slut.

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(Belopp i KSEK)	2023-01-01– 2023-03-31	2022-01-01– 2022-03-31	2022-01-01– 2022-12-31
Ingående eget kapital	7 069	14 681	14 681
Inbetalning aktiekapital	0	16	1 021
Nyemission	0	0	21 490
Direkta emissionskostnader	0	0	-667
Periodens resultat	-4 781	-7 785	-29 456
	2 288	6 896	7 069

S2MEDICAL ABs AKTIE

S2Medical AB är sedan 2018 listat på Nasdaq First North Growth Market (ticker: S2M).

S2Medical AB hade per den 31 mars 2023, 32 491 669 utestående aktier, varav 3 125 000 A-aktier och 29 366 669 B-aktier.

DATA PER AKTIE

(St.)	2023-01-01– 2023-01-31	2022-01-01– 2022-03-31	2022-01-01– 2022-12-31
Antalet utestående aktier vid periodens slut, St.	32 491 669	15 052 083	32 491 669
Genomsnittligt antal aktier under perioden, St.	32 491 669	15 052 083	23 771 876
Vinst per aktie, SEK	-0,15	-0,52	-0,90

Tabellen nedan visar S2Medicals största aktieägare vid periodens slut.

Namn	Antal A-aktier	Antal B-Aktier	Kapital %	Röster %
SivlerSkog Group AB	2 500 000	2 530 667	15,48	45,42
Avanza Pension		2 139 078	6,58	3,53
Johan Grevelius		1 542 273	4,75	2,54
Arbona Growth AB	625 000	910 784	4,73	11,81
Toyar BigState Investment Holding AB		1 335 400	4,11	2,20
Fadi Barakat		1 829 311	5,63	3,02
Kia Romlin		922 752	2,84	1,52
Nordnet Pensionsförsäkringar		620 865	1,91	1,02
Fredrik Grevelius		472 990	1,46	0,78
Ålandsbanken ABP		462 067	1,42	0,76
Other		16 600 482	50,09	27,4
Total	3 125 000	29 366 669	100	100

REDOVISNINGSPRINCIPER

S2Medical upprättar sin redovisning i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3). Bolaget är ett moderbolag till de helägda dotterbolagen Instagraft AB, 559049-5817 samt Curenc AB, 559273-5137.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Årsstämma 2023	8 juni 2023
Delårsrapport kvartal 2, 2023	25 augusti 2023
Delårsrapport kvartal 3, 2023	17 november 2023

Denna rapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

CERTIFIED ADVISER

Vator Securities AB (telefon 08-580 065 99 / www.vatorsec.se) är bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

FÖR MER INFORMATION

Petter Sivlér, CEO
S2Medical AB (publ)
Sunnorpsgatan 5
582 73 Linköping
Tel: 0705-20 08 42

För eventuella frågor om kvartalsrapporten kontakta:

Petter Sivlér, CEO S2Medical AB (publ), telefon 0705-20 08 42

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som S2Medical AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 31 maj 2023 kl. 19:00 CET.

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(Belopp i KSEK)	2023-01-01– 2023-03-31	2022-01-01– 2022-03-31	2022-01-01– 2022-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	743	1 815	4 670
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	47	-31	1 605
Aktiverat arbete för egen räkning	105	489	1 489
Övriga rörelseintäkter	445	73	1 166
Summa rörelsens intäkter	1 340	2 346	8 931
RÖRELSENS KOSTNADER			
Råvaror och förnödenheter	-216	-1 245	-2 600
Övriga externa kostnader	-2 054	-3 894	-13 133
Personalkostnader	-3 097	-4 150	-18 411
Avskrivningar	-437	-477	-1 917
Övriga rörelsekostnader	-114	-36	-559
Summa kostnader	-5 918	-9 802	-36 620
Rörelseresultat	-4 578	-7 457	-27 688
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-203	-328	-1 768
Summa resultat från finansiella poster	-203	-328	-1 768
Resultat efter finansiella poster	-4 781	7 785	-29 456
RESULTAT FÖRE SKATT	-4 781	-7 785	-29 456
Periodens resultat	-4 781	-7 785	-29 456
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4 781	-7 785	-29 456

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Belopp i KSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	1 229	1 607	1 323
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10 197	9 686	10 241
Patent	566	545	612
Summa immateriella anläggningstillgångar	11 992	11 839	12 176
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	530	808	576
Inventarier, verktyg och installationer	540	774	610
Summa materiella anläggningstillgångar	1 070	1 582	1 186
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	13 062	13 421	13 362
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	912	2 022	924
Varor under tillverkning	3 517		3 373
Färdiga varor och handelsvaror	840	1 629	923
Förskott till leverantörer	1 101	1 453	1 171
Summa varulager m m	13 062	13 421	13 362
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	820	1 371	1 217
Aktuella skattefordringar	0	0	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Övriga fordringar	291	664	413
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	185	430	189
Summa kortfristiga fordringar	1 296	2 465	1 819
Kassa och bank	1 271	2 125	3 722
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	8 937	9 693	11 932
SUMMA TILLGÅNGAR	21 999	23 114	25 294

KONCERNENS BALANSRÄKNING FORTS.

(Belopp i KSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 903	882	1 903
Övrigt tillskjutet kapital	104 437	83 614	104 437
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-104 052	-77 599	-99 271
Summa eget kapital	2 288	6 896	7 069
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	
Summa långfristiga skulder	0	0	
Kortfristiga Skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	52	0
Förskott från kunder	287	398	231
Leverantörsskulder	1 293	1 790	1 722
Aktuella skatteskulder	69	49	122
Övriga skulder	14 709	10 724	13 426
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 353	3 204	2 673
Summa kortfristiga skulder	19 711	16 217	18 225
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 999	23 114	25 294

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(Belopp i KSEK)	2023-01-01– 2023-03-31	2022-01-01– 2022-03-31	2022-01-01– 2022-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	-4 578	-7 457	-27 688
Avskrivningar	437	477	1 917
Erlagd ränta	-203	-3	-1 768
Betald skatt	-53	-24	-49
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	-102
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 397	-7 007	-27 592
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av varulager	21	-480	-1 768
Förändring av kortfristiga fordringar	523	-306	340
Förändring av kortfristiga skulder	82	1 077	888
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 771	-6 715	-28 131
INVESTERINGSVERKSAMHET			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-137	-489	-1 790
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	5	-110
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	138
Förvärv av dotterbolag	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-137	-483	-1 762
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån	1 457	0	2 500
Amortering av lån	0	-156	-208
Teckningsoptioner	0	0	5 661
Nyemission	0	0	16 852
Emissionskostnader	0	0	-668
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 457	-156	24 137
Periodens kassaflöde	-2 451	-7 354	-5 757
Likvida medel vid periodens början	3 722	9 479	9 479
Likvida medel vid periodens slut	1 271	2 125	3 722

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

(Belopp i KSEK)	2023-01-01– 2023-03-31	2022-01-01– 2023-03-31	2022-01-01– 2022-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	743	1 815	4 670
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	47	-31	1 605
Aktiverat arbete för egen räkning	105	489	1 489
Övriga rörelseintäkter	445	73	1 166
Summa rörelsens intäkter	1 340	2 346	8 931
RÖRELSENS KOSTNADER			
Råvaror och förnödenheter	-216	-1 245	-2 600
Övriga externa kostnader	-2 050	-3 878	-13 127
Personalkostnader	-3 097	-4 150	-18 411
Avskrivningar	-339	-379	-1 524
Övriga rörelsekostnader	-114	-36	-559
Summa rörelsens kostnader	-5 816	-9 688	-36 220
RÖRELSERESULTAT	-4 476	-7 342	-27 289
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-203	-328	-1 768
Summa resultat från finansiella poster	-203	-328	-1 768
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-4 679	-7 670	-29 057
RESULTAT FÖRE SKATT	-4 679	-7 670	-29 057
PERIODENS RESULTAT	-4 679	-7 670	-29 057

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

(Belopp i KSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10 197	9 686	10 241
Patent	234	546	312
Summa immateriella anläggningstillgångar	10 431	10 232	10 552
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	530	808	576
Inventarier, verktyg och installationer	537	756	604
Summa materiella anläggningstillgångar	1 067	1 564	1 180
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 996	1 933	1 996
Summa anläggningstillgångar	13 494	13 729	13 728
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter	912	2 022	924
Varor under tillverkning	3 517	0	3 373
Färdiga varor och handelsvaror	840	1 629	923
Förskott till leverantörer	1 101	1 453	1 171
Summa varulager, förnödenheter mm	6 370	5 104	6 391
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	820	1 371	1 217
Fordringar hos koncernföretag	342	29	330
Aktuella skattefordringar	0	0	0
Övriga fordringar	220	507	348
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	185	430	189
Summa kortfristiga fordringar	1 567	2 338	2 085
Kassa och bank	1 245	1 945	3 395
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	9 181	9 386	11 871
SUMMA TILLGÅNGAR	22 676	23 115	25 599

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING FORTS.

(Belopp i KSEK)	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 903	882	1 903
Fond för utvecklingsutgifter	10 197	9 686	10 241
Summa bundet eget kapital	12 100	10 568	12 144
Fritt eget kapital			
Överkursfond	104 435	83 612	104 435
Balanserad vinst eller förlust	-109 046	-79 478	-80 032
Årets resultat	-4 679	-7 670	-29 057
Summa fritt eget kapital	-9 290	-3 536	-4654
Summa eget kapital	2 810	7 031	7 489
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga Skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	52	0
Förskott från kunder	287	398	231
Leverantörsskulder	1 293	1 771	1 772
Skulder till koncernföretag	270	0	0
Aktuella skatteskulder	69	49	122
Övriga skulder	14 603	10 619	13 321
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 344	3 194	2 663
Summa Kortfristiga skulder	19 866	16 083	18 110
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 676	23 115	25 599

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

(Belopp i KSEK)	2023-01-01– 2023-03-31	2022-01-01– 2022-03-31	2022-01-01– 2022-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	- 4 476	-7 342	-27 289
Avskrivningar	339	379	1 524
Erlagd ränta	-203	-3	-1 768
Betald skatt	-53	-24	49
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	-103
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 393	-6 991	-27 587
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av varulager	21	267	-1 768
Förändring av kortfristiga fordringar	517	-301	-48
Förändring av kortfristiga skulder	353	1 079	909
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 502	-6 693	-28 493
INVESTERINGSVERKSAMHET			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-105	-489	-1 489
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	5	- 110
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv av dotterbolag	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-105	-483	-1 542
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån	0	10 000	0
Amortering av lån	0	-156	-207
Teckningsoptioner	0	0	5 661
Nyemission	0	0	16 852
Emissionskostnader	0	0	-668
Lämnade aktieägartillskott	0	-18	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 457	-174	24 136
Periodens kassaflöde	-2 150	-7 350	-5 899
Likvida medel vid periodens början	3 395	9 294	9 294
Likvida medel vid periodens slut	1 245	1 945	3 395

