

Kvartalsrapport



monivent

1 JANUARI - 31 MARS 2021



Kvartalsrapport för Monivent AB

Perioden 1 januari – 31 mars 2021

Första försäljningen av Neo 100 och lyckad optionsinlösen som stärker bolaget kassa

Första kvartalet, januari-mars 2021

- Nettoomsättning uppgick till 204 (103) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till 3 085 (2 088) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -2 880 (-1 308) KSEK

Väsentliga händelser under kvartalet

- Första försäljningen av Neo100
- Positiva resultat från studier med Neo100 och lanseringsförberedelser på utvalda marknader
- Stärkt kommersiellt fokus genom tre nya rekryteringar av nyckelpersoner
- Avtal tecknat med distributör i Italien
- Avtal om vederlagsfri garanti tecknad inför lösenperiod av teckningsoptioner av serie TO 1
- Nyttjandeperiod för Monivents teckningsoptioner av serie TO 1
- Optionsinlösen och riktad nyemission tillförde bolaget ca 7,4 MSEK

Utvalda finansiella data

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader
	2021-01-01- 2021-03-31	2020-01-01- 2020-03-31	2020-01-01- 2020-12-31
Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)			
Nettoomsättning (KSEK)	204	103	634
Rörelsens kostnader (KSEK)	3 085	2 088	8 965
EBIT (KSEK)	-2 880	-1 308	-7 016
Likvida medel vid periodens utgång (KSEK)	23 582	11 405	19 398
Soliditet (%)	92%	86%	90%
Balansomslutning (KSEK)	32 129	19 815	28 413
Antal aktier vid periodens slut	7 592 824	5 358 958	6 684 958
Antal aktier, vid full konvertering av TO [1]	7 725 384	6 399 384	7 725 384
Resultat per aktie (SEK)	-0,41	-0,41	-1,23
Resultat per aktie (SEK), vid full konvertering av TO [1]	-0,37	-0,21	-0,92
Eget kapital per aktie (SEK)	3,88	3,19	3,84
Eget kapital per aktie (SEK), vid full konvertering av TO [1]	3,99	4,04	4,46
Utdelning per aktie (SEK)	0,00	0,00	0,00
Anställda (antal) vid perioden slut	8	4	5

[1] 132 560 teckningsoptioner omvandlade till 132 560 nya aktier, 10 kronor per aktie.

Teckningsoptionerna utgivna november 2019, teckningstid december 2022. Vidare 907 866 teckningsoptioner omvandlade till 907 866 nya aktier, 8,20 kronor per aktie, utgivna mars 2020 med teckningstid i februari 2021.

VD har ordet

ETT KVARTAL MED YTTERLIGARE UPPVÄXLING

Positiva studieresultat lägger grunden för lansering av Neo 100

Med ett händelserikt 2020 bakom oss, inkluderande CE-märkning och leverans av de första Neo100-systemen avsedda för marknadsföringsändamål, gick vi in i årets första kvartal med optimism och framtidsanda. Vår initiala plan var att studierna skulle vara slutförda och att vi skulle vara redo att börja lansera Neo100, vår produkt för klinisk användning. Tyvärr satte covid-19 pandemin käppar i hjulet för oss och studierna har tagit längre tid än beräknat vilket påverkat lanseringen. Våra distributörer har, liksom samhället i stort, varit drabbade av restriktioner och lockdowns. De har inte kunnat besöka kunder vilket också har drabbat försäljningen av Neo Training, vår produkt för träning och utbildning. Det är därför extra glädjande att studieresultaten från studierna med Neo100 är mycket positiva och även att det totala antalet barn som nu är inkluderade är tillräckligt många för att vi ska kunna gå vidare med våra lanseringsförberedelser.

Första försäljningen av Neo 100 och utbyggt distributionsnätverk

Trots att vi officiellt inte lanserat Neo100 sålde vi under kvartalet våra första system till en av våra samarbetspartners. Vi har dessutom genom deltagande i digitala kongresser och genom intensifierad digital marknadsföring erhållit både intresseanmälningar och offertförfrågningar från andra potentiella kunder. Samtidigt som det är oerhört frustrerande att inte kunna komma ut och träffa dessa kunder, är det oerhört värdefullt att kunna påbörja en lansering med vetskapen om att det finns ett stort intresse för produkterna på marknaden. För att möta detta intresse, byggde vi under 2020 upp ett nätverk av distributörer på våra nyckelmarknader och under årets första kvartal skrev vi ett avtal för Neo Training med den italienska distributören Burke & Burke S.p.A. Bolaget är marknadsledande inom neonatalvård och intensivvård med stor kompetens inom lungmedicin och andningsvård. Detta innebär att vi har en kunnig och insatt partner inom vårt produkt- och kundområde på ytterligare en marknad i Europa.

Nya rekryteringar på plats

I mars fick Monivent en välkommen förstärkning i form av tre nya rekryteringar. Genom dessa kommer vi att tillföras resurser och kompetens inom internationell marknadsföring, produktregistreringar och regelverk samt sourcing och produktion.

På sälj- och marknadssidan tillträdde Maria Sipos i rollen som Commercial Product Manager. Maria har en gedigen bakgrund inom marknadsföring och product management i bolag som HemoCue, XVIVO Perfusion och Vitrolife. Martin Kurz rekryterades till rollen som QA/RA Manager, ett område som han har mångårig erfarenhet inom från bland annat Mölnlycke, Cochlear och Nobel Biocare. Slutligen har Philip-Jan Flebus rekryterats som R&D Engineer inom mekanik, med bland annat ansvar för bolagets externa leverantörer och tillverkningspartners. Han kommer närmast från Alten Group med uppdrag för ett flertal medicintekniska bolag.

Ytterligare finansiering

I mars avslutades nyttjandeperioden i Monivent teckningsoptioner av serie TO 1 som emitterades i samband med bolagets emission av units i februari 2020. Den totala nyttjandegraden uppgick till cirka 93 procent. Totalt tillfördes bolaget (inkl vederlagsfri garanti) cirka 7,4 MSEK före emissionskostnader. Med hjälp av denna finansiering kan vi ytterligare accelerera marknadsaktiviteterna för Monivent Neo100 och även utöka våra interna resurser, vilket sätter oss i en trygg position för fortsatt utveckling av bolaget.

Vi upplever ett stort och ökande intresse för våra produkter. Med ett gediget distributörsnätverk på plats och genom våra nyanställningar kommer vi att kunna öka bolagets kommersialisering nämnvärt. Nu står vi starka, både finansiellt, kommersiellt och kompetensmässigt, och är redo att möta våra kunder när omständigheterna så tillåter.

18 maj 2021

Karin Dahllöf
Verkställande Direktör



1 januari – 31 mars 2021

Verksamhetsberättelse

Monivent utvecklar, tillverkar och säljer medicintekniska produkter i syfte att förbättra den akuta vården till nyfödda barn i behov av andningsstöd vid födseln. Mellan tre till sex procent av alla barn som föds börjar inte andas av sig själva, utan behöver tas till ett så kallat barnbord, där all utrustning som används vid återupplivning finns tillgänglig. Vid barnbordet gör vårdpersonal allt som krävs för att försöka syresätta den nyfödda genom att manuellt blåsa ner luft i barnets lungor med hjälp av utrustning som genererar luftflöde. Detta är en kritisk process. Otillräckliga volymer kan leda till förlängt trauma och öka behovet av mer invasiva behandlingsmetoder. I värsta fall kan för liten luftvolym leda till brist på syre och orsaka hjärnsador. För stor luftvolym kan däremot leda till kronisk lungskada och nedsatt lungfunktion, men detta kan även leda till skador i hjärnan. I dagsläget finns inget bra sätt att bedöma hur mycket luft det nyfödda barnet tillförs vid denna återupplivningssituation, utan vårdpersonalen måste till stor del förlita sig på erfarenhet och fingertoppskänsla.

Monivent har utvecklat en unik och patenterad lösning som mäter luftflödet till barnet direkt i ansiktsmasken via en sensormodul samtidigt som data skickas trådlöst till en extern monitor. Ansiktsmasken tillsammans med sensormodulen kopplas till befintlig utrustning som genererar luftflöde till barnet. När luftflödet passerar genom mask och sensormodul bildas en mätbar tryckdifferens, som genom bolagets egenutvecklade algoritmer kan omvandlas till exakta flöden och volymer. En målvolymer presenteras på monitorn där nivåer utanför rekommenderat intervall illustreras med en tydlig färgindikering. Motsvarande färgindikering syns även på sensormodulen i ansiktsmasken, vilket tillåter vårdgivaren att erhålla informationen utan att titta på skärmen och hen kan därmed helt fokusera på barnet. Kort sagt får vårdgivaren i realtid möjlighet att justera mängden luft för att säkerställa en effektiv och skonsam behandling.

Marknad

Monivent har en attraktiv affärsmodell som är baserad på initial försäljning av systemet som helhet, vilket inkluderar monitor och mjukvara, laddningsstation samt sensormoduler. Ansiktsmask och maskadapter kommer att säljas som engångsartiklar och sensormodulen kommer regelbundet att behöva bytas ut. För Monivent

representerar detta en beräknad initialt tillgänglig marknad, för en installation av systemet, om cirka 2,9 miljarder SEK med tillhörande, återkommande försäljning av ansiktsmasker, adapterar och sensormoduler om cirka 300 miljoner SEK per år med idag förväntad prissättning mot slutkund. Det är styrelsens bedömning att Monivents produkter har potential att generera en bruttomarginal om 45–70 procent på nuvarande uppskattade prisnivåer och att slutkunderna framförallt kommer att utgöras av inköpsansvariga på förlossnings- och neonatalavdelningar.

Resultat och finansiell utveckling

Monivent redovisade rörelseintäkter för perioden jan–mars med 205 (780) KSEK och rörelsekostnader med 3 085 (2 088) KSEK. De minskade rörelseintäkterna beror på att inga utgifter för forskning och utveckling har aktiverats under 2021.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

För en utförligare beskrivning av riskerna samt riskhantering och relaterade möjligheter se årsredovisningen för 2020. Jämfört med årsredovisningen bedöms riskerna vara oförändrade utöver uppdateringen kring effekterna av covid-19 som presenteras nedan.

Bedömd påverkan av covid-19 på Bolaget

Monivent står liksom andra företag för närvarande inför utmaningen med covid-19 pandemin. Per dagen för denna rapport har Monivent upplevt uppbromsning av försäljningsprocessen då kunder fokuserar på akuta insatser och tillträden till sjukhus varit begränsade. Även budget allokering till neonatalvård har i vissa fall överflyttats till akuta insatser inom intensivvård för covid-19 vårdade patienter. Pågående studier har också påverkats då personal involverade praktiskt eller administrativt haft begränsade resurser. Möjligheten till marknadsföring har begränsats då event som mässor och kongresser har ställts in eller övergått i digital form. Monivent är ett litet bolag där varje anställd utgör en nyckelperson vilken bolaget är beroende av. Skulle någon av dessa personer bli allvarligt sjuk skulle detta kunna ha en direkt påverkan på Monivents verksamhet. Det finns även en risk att sjukskrivningar och brist på komponenter påverkar leveranskapaciteten från våra underleverantörer. Det är för närvarande omöjligt att uppskatta den slutliga påverkan på bolaget.

Transaktioner med närstående

Närstående bolag till Thomas Pålsson (CFO) har avtal om konsulttjänster. Transaktioner med närstående är på marknadsmässiga villkor.

Aktien

Antalet aktier vid periodens utgång uppgick till totalt 7 592 824 efter en nyemission under första kvartalet 2021. Utöver befintliga aktier finns teckningsoptioner utställda till VD och anställda som vid full konvertering ökar antalet aktier med 132 560.

Stängningskursen den 31 mars 2021 uppgick till 10,30 per aktie vilket ger ett börsvärde på 78,2 MSEK.

Principer för delårsrapportens upprättande

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Granskning av revisor

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

- Halvårsrapport Q2, 27 augusti 2021
- Kvartalsrapport Q3, 17 november 2021

Styrelsens underskrift

Styrelsen och verkställande direktören för Monivent AB intygar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Göteborg den 18 maj 2021

Fredrik Sjövall
Ordförande

Karin Dahllöf
Verkställande direktör

Mattias Carlsson
Ledamot

Pontus Johansson
Ledamot

Maria Morin
Ledamot

Clas Runnberg
Ledamot

Resultaträkning

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader
	2021-01-01-	2020-01-01-	2020-01-01-
Belopp i kronor (SEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	204 284	103 238	633 698
Aktiverat arbete för egen räkning	-	676 948	1 313 974
Övriga rörelseintäkter	303	-	515
Summa rörelsens intäkter	204 587	780 186	1 948 187
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	- 144 450	- 84 122	- 345 686
Övriga externa kostnader	- 1 036 885	- 1 053 648	- 3 338 042
Personalkostnader	- 1 430 365	- 878 381	- 4 332 019
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	- 460 767	- 70 956	- 943 249
	- 12 566	- 1 208	- 5 644
Summa rörelsens kostnader	- 3 085 033	- 2 088 315	- 8 964 640
Rörelseresultat	- 2 880 446	- 1 308 129	- 7 016 453
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	10 753	-	25
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 13 852	- 13 100	- 73 576
Resultat efter finansiella poster	- 2 883 545	- 1 321 229	- 7 090 004
Resultat före skatt	- 2 883 545	- 1 321 229	- 7 090 004
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	- 2 883 545	- 1 321 229	- 7 090 004

Balansräkning

Belopp i kronor (SEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	6 377 534	6 895 566	6 784 598	6 270 788
	6 377 534	6 895 566	6 784 598	6 270 788
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	895 680	63 592	949 383	82 378
Förskott avseende materiella anläggningstillgångar	-	862 183	-	832 126
	895 680	925 775	949 383	914 504
Summa anläggningstillgångar	7 273 214	7 821 341	7 733 981	7 185 292
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m m</i>				
Råvaror och förnödenheter	540 940	-	420 972	-
Förskott till leverantörer	37 296	-	37 296	-
	578 236	-	458 268	-
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	128 668	33 000	245 209	-
Aktuell skattefordran	73 973	8 812	48 466	43 362
Övriga fordringar	306 924	416 961	332 291	278 772
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	186 832	129 407	197 067	159 737
	696 397	588 180	823 033	481 871
<i>Kassa och bank</i>				
Kassa och bank	23 581 552	11 405 358	19 398 068	3 222 708
Summa omsättningstillgångar	24 856 185	11 993 538	20 679 369	3 704 579
SUMMA TILLGÅNGAR	32 129 399	19 814 879	28 413 350	10 889 871

Balansräkning fortsättning

Belopp i kronor (SEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 898 206	1 338 740	1 671 240	657 840
Fond för utvecklingsutgifter	6 377 534	6 871 707	6 784 598	6 194 759
	<u>8 275 740</u>	<u>8 210 447</u>	<u>8 455 838</u>	<u>6 852 599</u>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	51 204 336	30 739 676	44 765 026	14 703 010
Balanserad vinst eller förlust	- 27 117 781	- 20 521 951	- 20 434 842	- 15 061 657
Årets resultat	- 2 883 545	- 1 321 229	- 7 090 004	- 4 783 345
	<u>21 203 010</u>	<u>8 896 496</u>	<u>17 240 180</u>	<u>- 5 141 992</u>
Summa eget kapital	29 478 750	17 106 943	25 696 018	1 710 607
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder	1 352 534	1 506 029	1 413 758	1 557 687
Summa långfristiga skulder	1 352 534	1 506 029	1 413 758	1 557 687
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	276 581	339 285	276 581	339 285
Leverantörsskulder	348 059	508 400	363 761	459 760
Övriga skulder	270 471	96 029	486 122	6 430 188
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	403 004	258 193	177 110	392 344
Summa kortfristiga skulder	1 298 115	1 201 907	1 303 574	7 621 577
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 129 399	19 814 879	28 413 350	10 889 871

Kassaflödesanalys

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader
	2021-01-01- 2021-03-31	2020-01-01- 2020-03-31	2020-01-01- 2020-12-31
Belopp i kronor (SEK)			
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	- 2 883 545	- 1 321 229	- 7 090 004
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	460 767	70 956	943 249
	- 2 422 778	- 1 250 273	- 6 146 755
Betald inkomstskatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 2 422 778	- 1 250 273	- 6 146 755
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 119 968	-	- 458 268
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	126 636	106 310	341 162
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	- 5 459	- 6 419 670	- 6 255 300
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 2 421 569	- 7 776 253	- 13 201 485
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	676 948	- 1 313 974
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	30 057	- 177 964
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	707 005	- 1 491 938
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	7 444 501	18 487 500	33 782 500
Emissionskostnader	- 778 224	- 1 769 934	- 2 707 084
Upptagna lån	-	-	500 000
Amortering av låneskulder	- 61 224	- 51 658	- 706 633
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 605 053	16 665 908	30 868 783
Periodens kassaflöde	4 183 484	8 182 650	16 175 360
Likvida medel vid periodens början	19 398 068	3 222 708	3 222 708
Likvida medel vid periodens slut	23 581 552	11 405 358	19 398 068

Förändringar i eget kapital

Innevarande år, 3 månader SEK	Aktiekapital	Fond för utv. kostnader	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2021	1 671 240	6 784 598	44 765 026	- 27 524 845	25 696 019
Nyemission kvartal 1, 2021	226 966	-	6 439 310		6 666 276
Fondering för utvecklingsutgifter		- 407 064		407 064	-
Periodens resultat				- 2 883 545	- 2 883 545
Utgående eget kapital 31 mars 2021	1 898 206	6 377 534	51 204 336	- 30 001 326	29 478 750

Föregående år, 3 månader SEK	Aktiekapital	Fond för utv. kostnader	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	657 840	6 194 759	14 703 010	- 19 845 003	1 710 606
Nyemission i samband med notering	680 900		16 036 666		16 717 566
Fondering för utvecklingsutgifter		676 948		- 676 948	-
Periodens resultat				- 1 321 229	- 1 321 229
Utgående eget kapital 31 mars 2020	1 338 740	6 871 707	30 739 676	- 21 843 180	17 106 943

Föregående år, 12 månader SEK	Aktiekapital	Fond för utv. kostnader	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	657 840	6 194 759	14 703 010	- 19 845 003	1 710 606
Nyemission i samband med notering	680 900		16 102 816		16 783 716
Nyemission kvartal 3, 2020	332 500	-	13 959 200		14 291 700
Fondering för utvecklingsutgifter		589 839		- 589 839	-
Periodens resultat				- 7 090 004	- 7 090 004
Utgående eget kapital 31 december 2020	1 671 240	6 784 598	44 765 026	- 27 524 846	25 696 018

Definitioner

Förklaring av nyckeltal i Utvalda finansiella data

Nettoomsättning

Bolagets försäljning av egenproducerade produkter.

EBIT

Rörelseresultat före finansiella poster och skatter.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets kapitalstruktur.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Utdelning per aktie

Periodens utdelning dividerat med antal utestående aktier vid utdelningstillfället.

Övrig information

Monivent AB med organisationsnummer 556956-5707 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Regnbågsgatan 8B, 417 55 Göteborg.

Denna rapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på Monivents hemsida, www.monivent.se.

Bolagets aktie är noterad på Spotlight Stock Market.

Aktiens ISIN-kod: SE0013512282.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Karin Dahllöf, VD

Telefon: +46 707 48 01 30

E-post: karin@monivent.se

Denna information är sådan information som Monivent AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 maj 2021 kl. 08:45.

Monivent AB ("Monivent") utvecklar, tillverkar och säljer medicintekniska produkter i syfte att förbättra den akuta vården som ges till nyfödda barn som har behov av andningsstöd vid födseln. Ungefär tre till sex procent av alla nyfödda barn hamnar i denna kritiska situation och vårdpersonal saknar idag bra verktyg för att bestämma hur effektiv denna manuella ventilering är. Monivent har utvecklat och står i begrepp att påbörja lanseringen av en utrustning som mäter luftflödet till barnet direkt i ansiktsmasken via en sensormodul som skickar data trådlöst till en extern monitor. Vårdgivaren får därigenom omedelbar återkoppling, vilket möjliggör nödvändiga justeringar för att säkerställa en effektiv men samtidigt skonsam behandling.