



Delårsrapport jan-mars 2020 Gradientech AB (publ)



Bolagets utveckling

Gradientech AB <i>tkr (om ej annat anges)</i>	jan-mars 2020	jan-mars 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	2	45	129
Resultat efter skatt	-9 164	-7 364	-35 278
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 841	-7 249	-32 997
Likvida medel på balansdagen	4 072	1 494	13 810
Eget kapital på balansdagen	4 911	1 207	14 075

FÖRSTA KVARTALET I SAMMANDRAG JANUARI-MARS 2020

- Bolagets nettoomsättning under det första kvartalet var 2 tkr (45 tkr)
- Nettoresultatet uppgick till -9 164 tkr, (-7 364 tkr)
- Resultatet per aktie blev -1,14 kr (-11,45 kr) (under juni 2019 har en split på 1:10 genomförts)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -8 841 tkr (-7 249 tkr) eller -1,10 kr (-11,27 kr) per aktie
- Bolagets likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 4 072 tkr (1 494 tkr)
- Bolagets egna kapital uppgick vid kvartalets utgång till 4 911 tkr (1 207 tkr)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Registrering av aktien hos Euroclear Sweden AB har genomförts.

En nyemission av 1 685 637 aktier vilken inbringade 21 070 tkr i nytt kapital slutfördes under april månad. Antalet delägare uppgår efter nyemissionen till 115.

Kort om Gradientech AB

OM BOLAGET

Gradientech är ett svenskt bioteknik- och diagnostikbolag vars produkter baseras på innovativ mikrofluidik teknik kombinerat med realtidsavbildning och bildbehandling. Vi utvecklar och erbjuder engångsprodukter och mjukvara för högkvalitativa analyser av biologiska celler och deras svar på precisa gradienter av molekylära substanser. Det globala hotet med den ökande förekomsten av antibiotikaresistens driver oss att fokusera på en tydlig applikation av vår plattform – ultrasnabb antibiotikaresistenstestning av bakterier. Vi utvecklar nu bolagets första diagnostikprodukt QuickMIC® - det snabbaste IVD-systemet för tillväxtbaserad antibiotikaresistenstestning – för bättre behandling av sepsispatienter, minskade hälsovårdskostnader och som ett bidrag i kampen mot antibiotikaresistens.

Gradientech har sitt kontor i Uppsala.

För ytterligare information, se www.gradientech.se och www.quickmic.se

OM QUICKMIC® PRODUKTEN

QuickMIC® diagnostiserar vilken antibiotika en sepsispatient bör behandlas med och vilka antibiotika som patientens bakterier i blodet har utvecklat resistens mot. Systemet utgår från positiv blodkultur och är avsett för bruk på kliniska mikrobiologilaboratorier. Kvantitativa resistensvärden, så kallade MIC-värden (Minimum Inhibitory Concentration), erhålls efter så kort tid som 2 timmar. Detta gör QuickMIC till det potentiellt snabbaste systemet för antibiotikaresistenstestning som mäter den faktiska bakterietillväxten.

QuickMIC systemet består av ett modulärt instrument med dedikerad analysmjukvara, och antibiotikafyllda kassetter som är systemets förbrukningsvara. Ett instrument analyserar ett patientprov i taget mot en panel av multipla antibiotika per körning. Användaren väljer antibiotikakassett baserat på bakteriens gram-status.

Instrument kan staplas för ökad kapacitet, vilket gör QuickMIC attraktivt både för små och större laboratorier. Klinisk prestanda-utvärdering väntas inledas runt årsskiftet 2020/2021 med det första marknadsmålet att CE-IVD märka QuickMIC enligt IVD direktivet.



Patent och immateriella rättigheter

IP-STRATEGI

Gradientech har verksamhet inom forskning, utveckling och produktion av innovativ mikrofluidikteknik för applikationer inom bioteknik och diagnostik. Innovationer och förbättringar, t.ex. tekniska lösningar som uppkommer under utvecklingsarbetet eller vid produktionsöverföring, undersöks löpande i samarbete med Bolagets patentrådgivare Barker & Brettell Sweden AB, Stockholm, huruvida innovationerna är patentbara samt av strategisk vikt för företaget att försöka skydda i en patentansökan. Bolagets varumärkesportfölj hanteras i samarbete med Aros Varumärken & Juridik AB, Uppsala.

PATENT

Nuvarande patentsituation

Gradientech är ägare av fyra patentfamiljer.

Den första patentfamiljen avser en mikrofluidikanordning och lämnades in i november 2009. Patentfamiljen innefattar fyra godkända patent i Tyskland, Frankrike, Storbritannien samt Sverige.

Den andra patentfamiljen avser en stabil mikrofluidikkapsel och lämnades in i juni 2011. Patentfamiljen innefattar sex godkända patent i Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Irland, Sverige samt USA.

Den tredje patentfamiljen avser användningen av bolagets mikrofluidikteknik för precis antibiotikaresistenstestning och lämnades in i juli 2014. Patentfamiljen innefattar sju godkända patent i Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Sverige, Japan, Kina och USA, samt en avdelad patentansökan i USA.

Den fjärde patentfamiljen avser konstruktionen och funktionerna i mikrofluidikkassetten som utgör förbrukningsvaran i QuickMIC systemet. En amerikansk provisorisk patentansökan lämnades in i april 2019, och kompletterades med en internationell patentansökan i april 2020.

VARUMÄRKEN

Gradientech AB har idag tre olika varumärkesfamiljer.

Den första varumärkesfamiljen avser GRADIENSTECH® och lämnades in i januari 2010 i varumärkesklasserna 1, 5, 9 och 42. Varumärkesfamiljen innefattar ett svenskt registrerat varumärke.

Den andra varumärkesfamiljen avser CELLDIRECTOR® och lämnades in i januari 2010 i varumärkesklasserna 1, 5 och 9 (samt klass 10 i Sverige). Varumärkesfamiljen innefattar registrerat varumärke i Sverige, USA (endast klass 1 och 9) samt EU-varumärke.

Den tredje varumärkesfamiljen avser QUICKMIC® och lämnades in i november 2017 i varumärkesklasserna 5 och 10. Varumärkesfamiljen innefattar registrerat varumärke i USA samt EU-varumärke.

VD har ordet

Alla är vid det här laget väl medvetna om covid-pandemins utbredning, och vet att ingen har undgått att påverkas på något sätt. För Gradientech som bolag har den största påverkan varit en inbromsning i den planerade större finansieringen, som var planerad att vara slutförd under mars månad. Så blev inte fallet och vi fick istället bryggfinansiera genom en till storleken mindre nyemission med fördelaktiga villkor. Mycket positivt var dock att emissionen övertecknades stort. Styrelsen valde, med tanke på finansiella oron runt om oss, att ta in hela det tecknade beloppet, 21 mkr. En annan positiv nyhet är att Gradientech blev en av fyra life science bolag att tilldelas Tillväxtverkets BioX-Accelerate bidrag. Bidraget omfattar dryga 6mkr och kommer betalas ut till bolaget under de kommande två åren. Summerat gör det här att bolagets anställda och närmaste konsulter kan arbeta vidare, men att vi har fått sätta ett tiotal konsulter inom framför allt instrumentutveckling på paus. Vi har även fått bromsa en del av våra kontraktstillverkare i väntan på fullskalig finansiering. Vi fokuserar just nu verksamheten på tydligt värdebyggande aktiviteter som att få förbrukningsvaran i produktion, skapa prestandaevidens genom systemkörningar med ett ökande antal bakterietyper, samt att få instrumentet godkänt gällande elsäkerhet och elektromagnetisk strålning. Tester pågår sedan några veckor hos Intertek. Viktigt nu är att vi så snart som möjligt lyckas finansiera bolaget enligt ursprunglig plan, för att komma tillbaka till den planerade aktivitets- och tidsplanen vi har som målsättning att arbeta enligt. Bolaget arbetar för fullt på detta.



Som informerats i kallelsen till kommande årsstämma har valberedningen nominerat tre nya ledamöter till Gradientechs styrelse. De föreslagna ledamöterna har alla stor erfarenhet av att finansiera och kommersialisera tekniktunga bolag på en internationell marknad.

Gisela Sitbon, som föreslagen ny ordförande, har gedigen erfarenhet från arbete med små och medelstora företag inom Life Science industrin. Hennes expertis kommer från kombinationen av forskning, affärsutveckling och operativa erfarenheter, inklusive rollen som grundare och VD av ett serviceföretag inom diagnostik, som sedan förvärvades. Gisela har också arbetat med sådd- och riskkapitalinvesteringar i tidig fas, samt har under senaste 15 åren haft styrelseuppdrag i en rad publika och privata bolag. Detta inkluderar pågående styrelseförandeuppdrag i börsnoterade företag. **Rolf Ehrnström** har lång och solid erfarenhet av att leda forskning och utveckling på biotech- och diagnostikbolag. Rolf har bland annat varit forskningschef på Dako/Agilent och Gyros, samt har erfarenhet som Science Director på Amersham Pharmacia Biotech. Rolf är idag CSO på Immunovia och oberoende partner hos Ventac Partners, samt innehar styrelseuppdrag. **Simon Turner** har bakgrund som investeringsanalytiker med fokus på bl.a. diagnostik, medtech, och digitala lösningar. Simon har byggt upp gedigen internationell due diligence erfarenhet som analytiker på franska Kurma Partners, och kommer senast från Baxter International där han var Senior Manager Innovation Scout. Simon är ordförande för Vinnova's Life Science Advisory Board sedan flera år.

Camilla Huse Bondesson och Jan Närlinge lämnar Gradientechs styrelse i och med årsstämman och jag vill passa på att uttrycka ett stort tack för deras arbete i bolaget genom åren! Camilla har varit styrelsens ordförande sedan 2013 och har varit ytterst delaktig i bolagets arbete att lära känna den kliniska mikrobiologimarknaden och knyta värdefulla kontakter. Min förhoppning är att Camilla efter styrelseuppdragets slut istället kan komma att anlitas av bolaget och stödja marknadsavdelningen i det operativa arbetet.

Uppsala i maj 2020,
Sara Thorslund, VD Gradientech AB (publ)

Finansiell utveckling i sammandrag

Gradientech AB <i>tkr (om ej annat anges)</i>	jan-mars 2020	jan-mars 2019	jan-dec 2019
Nettoomsättning	2	45	129
Rörelsens kostnader	-9 146	-7 363	-35 690
Rörelseresultat	-9 142	-7 318	-35 197
Resultat efter finansiella poster	-9 164	-7 364	-35 278
Resultat efter skatt	-9 164	-7 364	-35 278
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 841	-7 249	-32 997
Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	-897	0	-2 718
Likvida medel på balansdagen	4 072	1 494	13 810
Eget kapital på balansdagen	4 911	1 207	14 075
Nyckeltal			
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	-1,14	-11,45	-8,77
Soliditet	51%	37%	76%
Eget kapital per aktie, kr	0,61	1,88	1,75
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	-1,10	-11,27	-8,21
Antal anställda vid periodens slut	9	5	9

Första kvartalet januari-mars

Nettoomsättning

Bolagets nettoomsättning för kvartalet uppgick till 2 tkr (45 tkr).

Kostnader

Kostnaderna under kvartalet uppgick till 9 146 tkr (7 363 tkr), fördelat på råvaror och förnödenheter 980 tkr (625 tkr), övriga externa kostnader 6 525 tkr (5 698 tkr), personalkostnader 1 543 tkr (1 036 tkr), avskrivningar 98 tkr (4 tkr).

Resultat

Resultatet efter finansiella poster blev -9 164 tkr (-7 364 tkr), eller -1,14 kr (-11,45 kr) per aktie. Under juni 2019 har en split på 1:10 genomförts varför siffrorna inte är jämförbara.

Kassaflöde och likviditet

Kvartalets kassaflöde uppgick till -9 738 tkr (-7 249 tkr) och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -8 841 tkr (-7 249 tkr), eller -1,10 kr (-11,27 kr) per aktie. Under juni 2019 har en split på 1:10 genomförts varför siffrorna inte är jämförbara. Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -897 tkr (0 tkr). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 0 tkr (0 tkr). Gradientechs likvida medel var vid periodens slut 4 072 tkr (1 494 tkr).

Investeringar

Under kvartalet har Gradientech genomfört investeringar om 897 tkr (0 tkr) i materiella anläggningstillgångar då produktionsverksamhet byggs upp.

Medarbetare

Antalet anställda uppgick under periodens utgång till 9 (5). Därutöver arbetar vid periodens utgång 18 konsulter på hel- eller deltid för bolaget.

Eget kapital

Eget kapital i Gradientech uppgick vid periodens slut till 4 911 tkr (1 207 tkr) eller 0,61 kr (1,88 kr) per aktie. Under juni 2019 har en split på 1:10 genomförts varför siffrorna inte är jämförbara. Soliditeten var vid periodens slut 51% (37%).

Skattemässiga underskott

Gradientechs nuvarande verksamhet förväntas initialt innebära negativa resultat och skattemässiga underskott. Det finns i dagsläget inte tillräckligt övertygande skäl som talar för att skattemässiga överskott kommer att finnas i framtiden som kan försvara en aktivering av värdet av underskottsavdragen, varför uppskjuten skattefordran ej har redovisats. Det beräknade skattemässiga underskottet i bolaget uppgår till 89 374 tkr per sista december 2019 (54 135 tkr).

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Gradientech AB uppgår till 804 105 kronor fördelat på 8 041 050 utestående aktier, efter genomförd split 1:10 under juni 2019.

Incitamentsprogram

I bolaget finns ett optionsprogram. Programmet har 228 100 teckningsoptioner som ger innehavaren rätt att senast den 1 november 2020 teckna nya aktier i Gradientech AB till en teckningskurs om 39 kr per aktie. Utspädningseffekten för existerande aktieägare vid fullt utnyttjande av optionerna blir ca 2,8%.

Transaktioner med närstående

Under perioden har konsulttjänster, utöver av bolagsstämman beslutat styrelsearvode, inköpts av styrelsens ordförande för 21 tkr.

Resultaträkning i sammandrag

Gradientech AB <i>tkr (om ej annat anges)</i>	jan-mars 2020	jan-mars 2019	jan-dec 2019
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	2	45	129
Övriga rörelseintäkter	2		364
Summa rörelsens intäkter	4	45	493
RÖRELSENS KOSTNADER			
Råvaror och förnödenheter	-980	-625	-27 216
Övriga externa kostnader	-6 525	-5 698	-3 548
Personalkostnader	-1 543	-1 036	-4 833
Avskrivningar och nedskrivningar	-98	-4	-93
Summa rörelsens kostnader	-9 146	-7 363	-35 690
Rörelseresultat	-9 142	-7 318	-35 197
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR			
Finansnetto	-22	-46	-81
Resultat efter finansiella poster	-9 164	-7 364	-35 278
Skatt på årets resultat			0
Periodens resultat	-9 164	-7 364	-35 278
Genomsnittligt antal aktier, tusental, före och efter utspädning	8 041	643	4 021
Antal utestående aktier på balansdagen, tusental	8 041	643	8 041
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-1,14	-11,45	-8,77

Balansräkning i sammandrag

Gradientech AB	31 mars	31 mars	31 dec
<i>tkr (om ej annat anges)</i>	2020	2019	2019
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	3 479	51	2 680
<i>Finansiella tillgångar</i>			
Depositioner		222	
Summa anläggningstillgångar	3 479	273	2 680
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och andra fordringar	2 095	1 480	1 939
Likvida medel	4 072	1 494	13 810
Summa omsättningstillgångar	6 167	2 974	15 749
TOTALA TILLGÅNGAR	9 646	3 247	18 429
Eget kapital och skulder			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital	804	643	804
Fritt eget kapital	4 107	564	13 271
Eget kapital	4 911	1 207	14 075
<i>Avsättningar och skulder</i>			
Kortfristiga skulder	4 735	2 040	4 354
Summa avsättningar och skulder	4 735	2 040	4 354
TOTALT EGET KAPITAL och SKULDER	9 646	3 247	18 429

Rapport över förändringar i eget kapital

Gradientech AB <i>tkr (om ej annat anges)</i>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Ansamlad förlust	Totalt eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	643	62 220	-54 292	8 571
<i>Totalresultat</i>				
Periodens resultat			-35 278	-35 278
S:a totalresultat			-35 278	-35 278
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Nyemission	161	42 296		42 457
Emissionsutgifter		-1 675		-1 675
S:a transaktioner med aktieägare	161	40 621		40 782
Utgående balans 2019-12-31	804	102 841	-89 570	14 075
Ingående balans 2019-01-01	643	62 220	-54 292	8 571
<i>Totalresultat</i>				
Periodens resultat			-7 364	-7 364
S:a totalresultat			-7 364	-7 364
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Nyemission	0	0		0
S:a transaktioner med aktieägare	0	0		0
Utgående balans 2019-03-31	643	62 220	-61 656	1 207
Ingående balans 2020-01-01	804	102 841	-89 570	14 075
<i>Totalresultat</i>				
Periodens resultat			-9 164	-9 164
S:a totalresultat			-9 164	-9 164
<i>Transaktioner med aktieägare</i>				
Nyemission	0	0		0
S:a transaktioner med aktieägare	0	0		0
Utgående balans 2020-03-31	804	102 841	-98 734	4 911

Kassaflödesanalys

Gradientech AB <i>tkr (om ej annat anges)</i>	jan-mars 2020	jan-mars 2019	jan-dec 2019
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat efter finansiella poster	-9 164	-7 364	-35 278
Avskrivningar	98	4	93
Övriga ej kassaflödespåverkande poster			
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-9 066	-7 360	-35 185
Förändringar i rörelsekapitalet	225	111	2 188
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 841	-7 249	-32 997
<i>Investeringsverksamheten</i>			
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar, netto	-897	0	-2 718
Nettoinvesteringar i finansiella anläggningstillgångar			
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-897	0	-2 718
Nettokassaflöde före finansiella poster	-9 738	-7 249	-35 715
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Tillskjutet kapital	0	0	40 782
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	40 782
PERIODENS KASSAFLÖDE	-9 738	-7 249	5 067
Likvida medel vid periodens början	13 810	8 743	8 743
Likvida medel vid periodens slut	4 072	1 494	13 810

Redovisningsprinciper

Denna kvartalsrapport är upprättad enligt Bokföringsnämndens Allmänna Råd och redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Risker

Nedan redogörs kortfattat för ett antal riskfaktorer som kan påverka Bolagets framtida utveckling. Dessa är inte rangordnade och gör inte heller anspråk på att vara heltäckande.

Risker relaterade till verksamheten och branschen

Bolagets QuickMIC® system för snabb antibiotikaresistenstestning kräver fortsatt utveckling samt CE-IVD certifiering innan det kan generera intäkter. Risknivån är därmed hög och det finns ingen garanti för att Bolagets produktutveckling kommer att vara framgångsrik och att utvärderingen av potentiella produkter kommer visa att de uppfyller nödvändiga krav för att kunna CE-IVD märkas och därmed tillåtas marknadsföras för diagnostiskt bruk.

Regulatoriska risker

Utveckling, marknadsföring och försäljning av diagnostikprodukter är föremål för omfattande reglering och lagstiftning. Bolaget kan inte med säkerhet förutsäga om, var, när och hur dessa regler kommer att förändras och om sådana förändringar kan påverka Bolaget negativt.

Konkurrens

Bolaget verkar i en bransch som kännetecknas av ett antal mycket stora globala aktörer och ett antal mindre aktörer som utvecklar nästa generations innovativa produkter på området. Det kan inte garanteras att Bolagets produkter kommer att föredras framför konkurrerande företags existerande eller kommande produkter på marknaden. Det kan inte heller uteslutas att konkurrerande företag kan komma att utveckla likvärdiga eller bättre produkter.

Patent, varumärken och know-how

I den typ av verksamhet som Gradientech bedriver föreligger alltid risken att Bolagets patent, eller övriga immateriella rättigheter inte ger tillräckligt skydd för Bolaget, eller att Bolagets rättigheter inte kan vidmakthållas. Vidare kan intrång i patent komma att ske, vilket kan leda till kostsamma tvister. Utfallet av sådana tvister kan inte garanteras på förhand. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan för den förlorande parten leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att betala skadestånd.

Finansiella risker

Bolaget har, oaktat den bryggfinansiering som genomförts under mars/april 2020, ännu inte säkerställt finansieringen för den fortsatta driften enligt ursprunglig aktivitetsplan och budget avseende 2020. För att säkerställa detta behöver bolaget erhålla erforderlig finansiering. Finansieringsfrågan är vid utgivandet av denna kvartalsrapport ej löst, men styrelsen gör bedömningen att finansiering för den fortsatta driften kommer att kunna erhållas.

Definitioner och nyckeltal

Resultat per aktie

Nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Genomsnittligt antal aktier

Det genomsnittliga antalet aktier i Gradientech AB har beräknats utifrån en viktning av det historiska antalet utestående aktier i Gradientech AB efter varje genomförd nyemission gånger antal dagar som respektive antal aktier varit utestående.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen (totala tillgångar).

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i relation till eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto i relation till sysselsatt kapital.

Sysselsatt kapital

Totala tillgångar minus ej räntebärande skulder.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier på balansdagen.

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Kassaflöde per aktie

Periodens kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Kommande rapporter

2020-08-21 Delårsrapport jan-juni, 2020
2020-11-06 Delårsrapport jan-sept, 2020
2021-02-26 Bokslutskommuniké för 2020

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Uppsala 2020-05-06

Styrelsen och verkställande direktören för Gradientech AB (publ)

För ytterligare information vänligen kontakta:

Sara Thorslund, VD

Tel: +46 (0) 18 418 67 00

Epost: sara.thorslund@gradientech.se



Dag Hammarskjölds väg 34 A
752 37 UPPSALA

www.gradientech.se