

Kv3

Januari - september 2021 i sammandrag

Senzime AB (publ), 556565–5734

»Ett kvartal med fortsatt påverkan av pandemin, men med fler pågående utprovningar än någonsin«

- Pågående eller kontrakterade utprovningar vid mer än 60 sjukhus med en sammanlagd potential om ca 750 TetraGraph® system.
- Strategiskt viktiga avtal tecknade i USA med några av de mest välrenommerade sjukhusen i världen där vi under fjärde kvartalet installerar monitorer i samtliga operationssalar.
- Produktion av TetraGraph® monitor startad i egna lokaler, delvis bidragande till ökad bruttomarginal om 68 procent (33).

Kalender 2022

Bokslutskommuniké: 17 februari 2022

Delårsrapport Q1: 5 maj

Årsstämma: 18 maj

Delårsrapport Q2: 15 juli

Delårsrapport Q3: 10 november

Kontakt

Pia Renaudin, CEO

Tel. +46 (0)18 51 56 40

Mobil +46 (0)707 133 417

e-post: pia.renaudin@senzime.com

Erik Bergman, CFO

Tel. +46(0)18 51 56 40

Mobil +46(0)732 588 159

e-post: erik.bergman@senzime.com

Adress

Senzime AB

Ulls väg 41

756 51 Uppsala

www.senzime.com

Tredje kvartalet 2021

- Nettoomsättning 1 436 KSEK (2 096).
- Bruttomarginal före avskrivningar 67,8% (33,4).
- Resultatet efter finansiella poster -19 704 KSEK (-11 787).
- Resultatet per aktie -0,31 SEK (-0,20).
- Likvida medel per 2021-09-30; 97,4 MSEK (75,7).
- Antalet aktier per 2021-09-30; 62 493 290 st. (57 348 290).

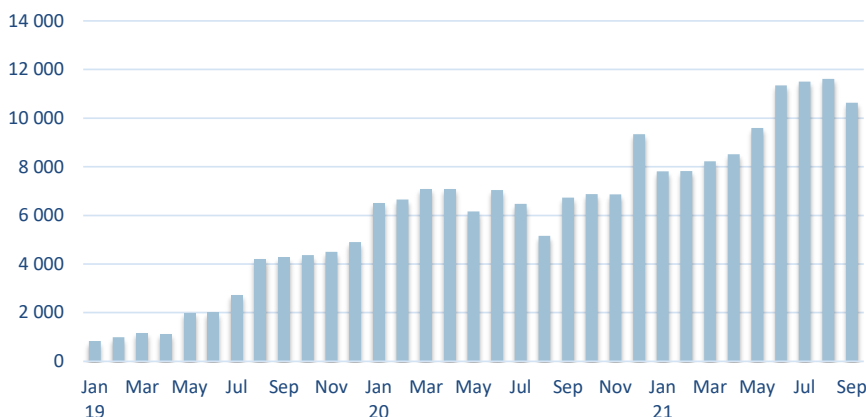
Januari - september 2021

- Nettoomsättning 7 263 KSEK (5 843).
- Bruttomarginal före avskrivningar 58,9% (39,7).
- Resultatet efter finansiella poster -59 923 KSEK (-33 420).
- Resultatet per aktie -0,93 SEK (-0,58)

KSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Nettoomsättning	1 436	2 096	7 263	5 843	9 337
Resultat efter finansiella poster	-19 704	-11 787	-59 923	-33 420	-48 991
Resultat per aktie (SEK)	-0,31	-0,20	-0,93	-0,58	-0,84
Bruttomarginal före avskrivningar (%)	67,8	33,4	58,9	39,7	40,9
Rörelseresultat före avskrivningar	-16 963	-9 015	-51 742	-24 918	-37 148
Soliditet (%)	89,4	86,3	89,4	86,3	89,4

Nettoomsättning

Rullande 12-månaders trend (KSEK)



Exklusive licensbetalningar av engångskaraktär från Fukuda Denshi, Japan.

Siffror inom parentes ovan beskriver motsvarande period föregående år. Om inte annat anges avser samtliga uppgifter koncernen.

Väsentliga händelser under perioden

14 januari: ETABLERING AV VERKSAMHET I TYSKLAND

Rekrytering av Country Manager samt Regional Clinical Manager genomförs. Universitetssjukhuset Katholisches Klinikum Bochum lägger den första ordern på TetraGraph® system i Tyskland.

4 mars: TETRASENS ENGÅNGSSENSOR ERHÅLLER RÄTT TILL STATLIG ERSÄTTNING I SYDKOREA

Sydkoreas statliga sjukvårdssystem ersätter från och med den 1 mars 2021 för användningen av Senzimes TetraSens engångssensorer vid anestesi med hjälp av muskelavslappnande medel hos patienter med ASA-PS 3 eller högre.

10 mars: INTERNATIONELL MULTICENTER-STUDIE STYRKER VÄRDET AV SENZIMES TETRAGRAPH®

En klinisk studie med 120 patienter som genomförts av Mayo Clinic Jacksonville, USA, the University of Debrecen, Hungary och NorthShore University Health System, Chicago, USA, publiceras i Journal of Clinical Anesthesia. Studien styrker värdet av EMG-teknik vs. AMG-teknik.

20 april: UTÖKAR SIN KOMMERSIELLA KAPACITET I USA

Senzime fortsätter sin expansion i enlighet med sin kommersiella strategi genom rekrytering av ytterligare säljare och undertecknandet av ett distributionsavtal med Mercury Medical Enterprises, Inc.

11 maj: ÅRSSTÄMMA

Vid Senzimes Årsstämma omvaldes den sittande styrelsen och fattades beslut om valberedning inför nästkommande årsstämma, antogs regler för ersättning till ledande befattningshavare, ny bolagsordning och fattades beslut om emissionsbemyndigande och ett nytt incitamentsprogram.

22 maj: NYA RIKTLINJER KRÄVER NEUROMUSKULÄR KVANTITATIV MONITORERING

Senzime meddelar att organisationen för brittiska experter i anestesiologi, Association of Anaesthetists, har utfärdat nya riktlinjer för kvantitativ monitorering av neuromuskulär blockad i Storbritannien och Irland. Riktlinjerna anger bland annat att kvantitativ monitorering måste finnas tillgänglig på samtliga operationssalar och användas på alla patienter som får muskelblockerande läkemedel.

30 juni: SENZIME NOTERAS PÅ NASDAQ STOCKHOLMS HUVUDMARKNAD

Nasdaq Stockholms bolagskommitté godkände den 23 juni Senzimes ansökan om att uppta bolagets aktier till handel på Nasdaq Stockholms huvudmarknad. Första handelsdag var den 30 juni.

13 september: STUDIER VISAR PÅ SÅVÄL EKONOMISKA BESPARINGAR SOM PATIENTFÖRDELAR VID ÖVERVAKNING MED EMG TEKNOLOGI

Nyligen publicerade studier visar att EMG-monitorering kan bidra till att minska allvarliga komplikationer vid användning av muskelrelaxerande läkemedel, samtidigt som införande av kvantitativ neuromuskulär monitorering resulterar i en nettokostnadsbesparing genom att reducera ovan nämnda respiratoriska komplikationer.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång

15 oktober: SENZIME MEDVERKAR VID AMERICAN SOCIETY OF ANESTHESIOLOGISTS ÅRSMÖTE

Senzimes TetraGraph®-system erhöjll stort fokus vid det årliga amerikanska anestesimötet. En studie som utförts med TetraGraph® blev utsedd till redaktörens val av deras tidskrift Anesthesiology och fyra TetraGraph®-studier presenterades. Två av dessa med fokus på användning till barn, en vid användning på olika muskelgrupper och en prospektiv studie för operationer där patientens arm är immobiliserad.

Ett kvartal med fortsatt påverkan av pandemin, men med fler utprövningar än någonsin

Vid utgången av tredje kvartalet pågick och kontrakterades utprövningar vid mer än 60 sjukhus med en sammanlagd potential om ca 750 TetraGraph®-system. Det stora intresset för vårt system märktes även vid det årliga amerikanska narkosläkarmötet (ASA) där fyra studier med TetraGraph® presenterades. Två av dessa studier var med fokus på användning på barn. En TetraGraph®-studie blev dessutom utsedd till redaktörens val i ansedda tidskriften *Anesthesiology*. Det var fantastiskt att efter nedstängningen under pandemin äntligen få träffa internationella narkosläkare igen och mycket uppmuntrande att höra att kvantitativ monitorering är ett högprioriterat område runt om i världen. Jag är mycket stolt över Senzime-teamet och våra fortsatta ansträngningar för en värld utan narkosrelaterade komplikationer.

Vi har sett en tydlig acceleration av efterfrågan under hösten, efter en ljummen sommar då sjukhusen saktade in mer än vanligt i efterdyningarna av pandemin. Försäljningsprocessen för TetraGraph® sker i flera steg, där merparten av kunderna genomför utprövningar, vilket är sista steget innan ett finalt inköpsbeslut. Just nu har vi fler utprövningar pågående än vi någonsin haft förut.

Försäljningen ökade 24 procent mellan niomånadersperioderna 2021 och föregående år. Sluttampen av den långa pandemin och den avvaktande uppstarten därefter hade en negativ inverkan på koncernens försäljning under det tredje kvartalet. Totalt sett minskade koncernens försäljning med 31 procent jämfört med det tredje kvartalet föregående år. Glädjande är dock att kunna konstatera att försäljningen i USA ökade med 60 procent mellan kvartalen och innehåller både order från befintliga och nya kunder.

Basen av installerade TetraGraph®-system ökar successivt på sjukhusen. Vi har tecknat strategiskt viktiga avtal i USA med några av de mest välrenommerade sjukhusen i världen där vi under fjärde kvartalet installerar monitorer i samtliga operationssalar. Dessa avtal bygger på åtaganden i inköp av sensorer mot att vi ställer ut monitorer vilket ger en viss negativ kortsiktig påverkan på försäljningen, men innebär att vi ökar konkurrenskraften och investerar för att långsiktigt öka sensorförsäljningen.

Vid brittiska sjukhus pågår just nu ett tjugotal utprövningar av TetraGraph®. Storbritannien har infört nya riktlinjer för kvantitativ monitorering vilket innebär att utrustning måste



finnas tillgänglig i samtliga operationssalar och användas på alla patienter som får muskelblockerande läkemedel. Vår utrullning av TetraGraph® är inte beroende av riktlinjer, men det är klart att de bidrar till potentiellt ännu snabbare utrullningstakt.

För att öka marginaler och förbättra effektiviteten har produktionen av TetraGraph® flyttats hem till Uppsala enligt plan. Det känns fantastiskt att se monitorerna sättas samman i våra egna lokaler. I början av oktober hade vi också en mycket uppskattad kapitalmarknadsdag. Återkopplingen från denna var att det var mycket intressant att få höra och förstå mer kring området av anestesispécialister och att få en fördjupning i affärerna.

Det allra viktigaste är dock att den installerade basen av TetraGraph® – som i sin tur driver sensorförsäljningen – växer, och det gör den. Vår kommunicerade målsättning om 200 MSEK i omsättning år 2023 kvarstår trots att pandemin tillfälligt har begränsat Senzimes tillträde till sjukvården. Målsättningen motsvarar en installerad bas om ca 5 000 TetraGraph®-system år 2023.

Jag ser fram emot att fortsätta driva en stark affärsaktivitet under nästkommande kvartal och att genomföra ytterligare rekryteringar av nyckelpersoner i både USA och Tyskland.

Uppsala i november 2021
Pia Renaudin, VD

Senzime i korthet

Senzime utvecklar och marknadsför CE-märkta och FDA-godkända medicintekniska system, drivna av unika algoritmer och engångssensorer som bedömer patientens muskelfunktion inför, under och efter operation med narkos. Företagets mål är att bidra till förbättrad klinisk precision och förenklad hantering i vården. Sensimes system heter TetraGraph® och mäter digitalt och kontinuerligt graden av neuromuskulär blockad i syfte att förebygga komplikationer. Färre komplikationer

leder till mindre lidande för patienter men bidrar även till kortare sjukhusvistelser och minskade vårdkostnader. Sensimes vision är att TetraGraph® ska användas vid varje operation där muskelrelaxerande läkemedel används, för ett säkert uppvaknande för alla patienter.

I Sensimes utvecklingsportfölj ingår även innovativa, patientorienterade lösningar som möjliggör automatiserad och kontinuerlig mätning av biologiska ämnen som glukos och laktat i blod och

vävnadsvätska – CliniSenz® Analyzer och OnZurf® Probe.

Senzime verkar på en global växande marknad som idag enbart i Europa och USA värderas till över 15 miljarder SEK årligen. Idag har Sensime försäljning i 18 länder, varav de viktigaste marknaderna är USA, Tyskland, Frankrike, Italien, Storbritannien, Spanien, Schweiz, Sydkorea och Japan. Bolagets aktie handlas sedan den 30 juni 2021 på Nasdaq Stockholms huvudmarknad. (ticker SEZI)

Senzime agerar på en växande marknad med ett potentiellt värde på över 15 miljarder SEK årligen



USA och Kanada
52 miljoner operationer/år

Europa
64 miljoner operationer/år

Asien och Oceanien
50 miljoner operationer/år

TETRASENS TOTALA MARKNAD
11.9 MILJARDER SEK

TETRAGRAPHS TOTALA MARKNAD
3.6 MILJARDER SEK

Källor: Meta-analysen 2007, Global operating theatre distribution and pulse oximetry supply: an estimation from reported data. Funk et al. 2010, Centers for Disease Control and Prevention 2017, Steiner et al. 2017, Rose et al. 2014, An estimation of the global volume of surgery, Weiser et al. 2008, OECD, nationella databaser, M. Naguib 2007, Ishizawa 2011, Number of surgical procedures (per 100,000 population), World Bank, Measuring surgical systems worldwide: an update, Kamali et al., 2018, National Hospital Discharge Survey, Centers for Disease Control and Prevention, 2010 together with Sensime company assumptions.

Aktien, aktiekapital och ägandeförhållande

Aktiekapitalets utveckling

Datum	Händelse	Antal aktier	Aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
1 jan 2021	Ingående	62 493 290	7 811 661	0,125
Summa 30 september 2021		62 493 290	7 811 661	0,125

Senzime-aktiens kursutveckling (SEK)



Tio största aktieägare per 30 september 2021

Ägare	Antal aktier (st.)	Andel av kapital (%)
Familjen Crafoord	9 119 251	14,6
Segulah Venture AB och AB Segulah	4 408 085	7,1
Handelsbanken Fonder AB	4 426 903	7,1
Pershing LLC.	3 778 435	6,0
Sorin J. Brull	3 233 528	5,2
Fjärde AP-fonden	2 700 000	4,3
Swedbank Robur Microcap	2 600 000	4,2
Familjen Lindskog	2 444 383	3,9
Stone Bridge Biomedical	2 172 030	3,5
TIN Ny teknik	2 001 500	3,2
Övriga	25 609 175	41,0
Totalt	62 493 290	100,0

Kommentarer till rapporten

Intäkter och resultat tredje kvartalet 2021

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet 2021 uppgick till 1 436 KSEK (2 096), vilket motsvarar en minskning med 31 procent jämfört med föregående års tredje kvartal. Försäljningen i USA ökade dock med 60 procent mellan kvartalen och innehöll order både från befintliga och nya kunder.

Genom god kostnadskontroll har bruttomarginalen före avskrivningar trots den lägre försäljningen ökat från 33 procent i det tredje kvartalet 2020 till 68 procent under det tredje kvartalet i år.

Koncernens totala omkostnader uppgick till 18 263 KSEK (9 637). Etableringen av dotterbolaget Senzime, Inc. i USA med egen säljstyrka, start av Senzime GmbH i Tyskland, byte av noteringlista, och arbete med anpassningar av verksamheten till nya regulatoriska krav (MDR) har bidragit till kostnadsökningen.

Rörelseresultatet under det tredje kvartalet uppgick till -19 683 KSEK (-11 749).

Intäkter och resultat för perioden januari-september 2021

Nettoomsättningen under perioden januari - september uppgick till 7 263 KSEK (5 843) vilket motsvarar en tillväxt på 24 procent jämfört med perioden januari-september 2020. Framförallt bidrog USA och Europa till den goda utvecklingen. Bruttomarginalen före avskrivningar uppgick till 58,9 procent (39,7) för årets första nio månader.

Koncernens totala omkostnader uppgick till 56 461 KSEK (27 106). Uppbyggnad av försäljningsorganisationer i USA och Tyskland och byte av noteringslista för bolagets aktie har medfört ökade försäljningskostnader och administrationskostnader.

Finansiella kostnader består i allt väsentligt av räntekostnader på leasingskuld.

Periodens rörelseresultat uppgick till -59 858 KSEK (-33 329).

Finansiell ställning

Vid utgången av tredje kvartalet 2021 uppgick koncernens egna kapital till 174,8 MSEK (147,4). Soliditeten uppgick till 89,4 procent (86,3). Vid periodens utgång uppgick bolagets likvida medel till 97,4 MSEK (75,7).

Bolagets likvida medel bedöms täcka verksamhetens behov för åtminstone den kommande 12-månadersperioden.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick för det tredje kvartalet till -19 767 KSEK (-7 889). Det negativa kassaflödet beror till största delen på det negativa resultatet, men även lageruppbbyggnad och säkring av råmaterial till egen produktion av TetraGraph® monitor har bidragit.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för det tredje kvartalet uppgick till -595 KSEK (0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för det tredje kvartalet uppgick till -275 KSEK (-375).

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital för perioden januari-september uppgick till -60 767 KSEK (-23 073). Det negativa kassaflödet beror till största del på det negativa resultatet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för perioden januari - september till -1 717 KSEK (-277). Investeringarna under perioden beror till stor del på uppbyggnad av egen produktionslokal.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden januari - september uppgick till -594 KSEK (68 158). I april föregående år genomfördes en riktad nyemission, vilken tillförde bolaget 69,1 MSEK efter emissionskostnader.

Optioner

Personaloptioner

Koncernen har tre personaloptionsprogram om sammanlagt 1 656 050 optioner. Se not 8 i denna rapport för detaljerade beskrivningar.

Teckningsoptioner

Verkställande direktören Pia Renaudin innehar sedan i maj 2019 400 000 st. teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget till en kurs om 12,00 SEK med inlösendag senast den 7 maj 2022.

Utspädning

Baserat på befintligt antal aktier och utestående personal- och teckningsoptioner beräknas utspädningen till följd av programmen med antagande att samtliga optioner (inklusive ännu ej tilldelade) utnyttjas för nyteckning av aktier uppgå till högst 3,2 procent.

Moderbolag och dotterföretag

Merparten av koncernens verksamhet bedrivs i moderbolaget. För kommentarer till moderbolagets resultat hänvisas till de kommentarer som lämnas för koncernen.

Det amerikanska dotterbolaget Senzime, Inc. startade sin operativa verksamhet under det andra kvartalet 2020. Försäljningen i USA sker såväl i egen regi som via lokala distributörer. Under det första kvartalet 2021 startade det tyska bolaget Senzime GmbH sin verksamhet.

Koncernens två andra dotterbolag innehar endast vissa rättigheter vilka licensierats till moderbolaget mot betalning i form av royalty.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Senzime. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av bolagets tillväxtmöjligheter. En redogörelse för koncernens väsentliga finansiella och affärsmässiga risker återfinns i förvaltningsberättelsen och i årsredovisningen för 2020. Några ytterligare väsentliga risker bedöms inte ha tillkommit.

Precis som många andra företag har Senzime stått inför stora utmaning från Covid-19-pandemin. Det grundläggande

behovet av neuromuskulär övervakning har inte minskat, även om operationer har skjutits på framtiden för att tillmötesgå och möjliggöra tillgången på medicinsk personal.

Tillgången till sjukhus har varit mycket begränsad och påverkat antal utprovningar under 2020 och början av 2021.

Granskning av revisor

Denna delårsrapport har granskats av bolagets revisor.

Byte av noteringslista

Nasdaq Stockholms bolagskommitté godkände vid sammanträde den 23 juni Senzimes ansökan om att uppta bolagets aktier till handel på Nasdaq Stockholms huvudmarknad. Första handelsdag var den 30 juni.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ekonomiska ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Uppsala den 12 november 2021

Philip Siberg

Styrelseordförande

Sorin J Brull

Styrelseledamot

Adam Dahlberg

Styrelseledamot

Lennart Kalén

Styrelseledamot

Eva Walde

Styrelseledamot

Pia Renaudin

Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Senzime AB (publ.) org nr 556565-5734

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Senzime AB per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Uppsala den 12 november 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Leonard Daun

Auktoriserad revisor

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	2	1 436	2 095	7 263	5 843	9 337
Kostnad för sålda varor	3	-3 182	-4 130	-11 102	-11 937	-17 236
Bruttoresultat		-1 746	-2 035	-3 839	-6 094	-7 899
Utvecklingskostnader	4	-3 191	-1 976	-8 629	-5 688	-8 187
Försäljningskostnader	4	-10 114	-3 014	-26 195	-8 096	-16 051
Administrationskostnader	4,5,8	-4 958	-4 647	-21 637	-13 322	-15 093
Övriga rörelseintäkter		633	270	1 511	1 034	1 122
Övriga rörelsekostnader		-307	-347	-1 069	-1 163	-2 758
Rörelseresultat		-19 683	-11 749	-59 858	-33 329	-48 866
Finansiella kostnader		-21	-38	-65	-91	-125
Finansiella poster – netto		-21	-38	-65	-91	-125
Resultat efter finansiella poster		-19 704	-11 787	-59 923	-33 420	-48 991
Inkomstskatt		517	386	1 552	1 168	1 547
Periodens resultat		-19 187	-11 401	-58 371	-32 252	-47 444
Övrigt totalresultat:						
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>						
Omräkningsdifferenser		-2	-75	418	276	-36
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-2	-75	418	276	-36
Summa totalresultat för perioden		-19 189	-11 476	-57 953	-31 976	-47 480

Årets resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Resultat per aktie, räknat på periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare

SEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	helår 2020
Vägt genomsnittligt antal aktier- före utspädning	6	62 493 290	57 348 290	62 493 290	55 351 994	56 199 776
Vägt genomsnittligt antal aktier- efter utspädning	6	62 687 193	57 805 884	62 685 857	55 809 588	56 353 495
Resultat per aktie, före och efter utspädning	6	-0,31	-0,20	-0,93	-0,58	-0,84

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		75 737	86 183	82 168
Materiella anläggningstillgångar		1 010	208	238
Nyttjanderätter		1 943	3 016	2 632
Övriga finansiella anläggningstillgångar		1 399	0	0
Summa anläggningstillgångar		80 089	89 407	85 038
Omsättningstillgångar				
Varulager		8 572	2 267	3 950
Kundfordringar		3 588	1 702	3 285
Övriga fordringar		5 611	1 624	5 868
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		304	21	442
Likvida medel		97 436	75 707	160 310
Summa omsättningstillgångar		115 511	81 321	173 855
SUMMA TILLGÅNGAR		195 600	170 728	258 893
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL		174 839	147 352	231 346
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Avsättningar		1 386	0	0
Leasingskuld		740	1 578	1 248
Uppskjuten skatteskuld		10 307	12 237	11 858
Summa långfristiga skulder		12 433	13 815	13 106
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leasingskuld		982	1 193	1 148
Leverantörsskulder		2 600	3 206	4 718
Övriga kortfristiga skulder		2 056	1 257	5 450
Upplupna kostnader		2 690	3 905	3 125
Summa kortfristiga skulder		8 328	9 561	14 441
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		195 600	170 728	258 893

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övr tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	6 556	229 891	1 949	-128 428	109 968
Periodens resultat				-32 252	-32 252
Övrigt totalresultat			276		276
Summa totalresultat	0	0	276	-32 252	-31 976
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Personaloptioner				270	270
Nyemission	612	72 888			73 500
Kostnader hänförliga till emissioner		-4 410			-4 410
Summa transaktioner med aktieägare	612	68 478	0	270	69 360
Utgående balans per 30 september 2020	7 168	298 369	2 225	-160 410	147 352
Ingående balans per 1 januari 2021	7 812	397 553	1 913	-175 932	231 346
Periodens resultat				-58 371	-58 371
Övrigt totalresultat			418		418
Summa totalresultat	0	0	418	-58 371	-57 953
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Personaloptioner				1 446	1 446
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	1 446	1 446
Utgående balans per 30 september 2021	7 812	397 553	2 331	-232 857	174 839

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		-19 683	-11 749	-59 858	-33 329	-48 866
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:						
–Avskrivningar		2 726	2 757	8 187	8 467	11 901
–Övriga ej kassaflödespåverkande poster		509	93	1 446	271	498
Betald ränta		-20	-38	-65	-91	-124
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-16 470	-8 937	-50 290	-24 682	-36 591
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Ökning/minskning av varulager		-2 567	-254	-4 622	170	-1 513
Ökning/minskning av kundfordringar		-133	-1 096	-303	-826	-755
Ökning/minskning av övriga rörelsefordringar		1 546	692	395	1 141	-5 422
Ökning/minskning av leverantörsskulder		-884	1 606	-2 118	257	1 770
Ökning/minskning av rörelseskulder		-1 259	100	-3 829	867	4 176
Summa förändring av rörelsekapital		-3 297	1 048	-10 477	1 609	-1 744
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-19 767	-7 889	-60 767	-23 073	-38 335
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i materiella tillgångar		-273	-	-838	-142	-192
Investeringar i immateriella tillgångar		-322	-	-879	-135	-135
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-595	-	-1 717	-277	-327
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Utbetalningar som avser amorteringar av leasingskulder		-275	-375	594	-932	-1 218
Nyemission, netto efter transaktionskostnader		-	-	-	69 090	168 907
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-275	-375	594	68 158	167 689
Minskning/ökning av likvida medel		-20 637	-8 264	-63 078	44 808	129 027
Likvida medel vid periodens början		118 170	83 971	160 310	30 899	30 898
Kursdifferenser i likvida medel		-97	0	204	0	385
Likvida medel vid periodens slut		97 436	75 707	97 436	75 707	160 310

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i KSEK	Not	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	Helår 2020
Nettoomsättning	2	2 612	2 229	10 390	6 923	10 756
Kostnad för sålda varor	3	-1 583	-1 910	-6 543	-5 315	-7 670
Bruttoresultat		1 029	319	3 847	1 606	3 086
Utvecklingskostnader	4	-3 196	-1 976	-8 634	-5 688	-8 187
Försäljningskostnader	4	-3 125	-1 420	-9 815	-4 388	-14 578
Administrationskostnader	4,5,8	-13 176	-5 166	-30 912	-14 139	-18 917
Övriga rörelseintäkter		631	279	1 507	1 032	1 060
Övriga rörelsekostnader		-306	-319	-1 066	-1 136	-2 635
Rörelseresultat		-18 143	-8 283	-45 073	-22 711	-40 171
Finansiella kostnader		-	-	-2	-2	-2
Finansiella poster – netto		-	-	-2	-2	-2
Resultat efter finansiella poster		-18 143	-8 283	-45 075	-22 713	-40 173
Periodens resultat		-18 143	-8 283	-45 075	-22 713	-40 173

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning

Belopp i KSEK	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		18 091	19 575	18 527
Materiella anläggningstillgångar		1 000	209	238
Finansiella anläggningstillgångar		26 267	15 209	11 452
Summa anläggningstillgångar		45 358	34 993	30 217
Omsättningstillgångar				
Varulager		7 281	1 568	3 488
Kundfordringar och andra fordringar		7 559	4 132	8 284
Fordringar hos koncernföretag		115	0	1 529
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		516	315	711
Kassa och bank		96 600	75 183	159 386
Summa omsättningstillgångar		112 071	81 198	173 398
SUMMA TILLGÅNGAR		157 429	116 191	203 615
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital		28 374	28 789	28 572
Fritt eget kapital		117 501	78 795	160 946
Summa eget kapital		145 875	107 584	189 518
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Avsättningar		1 386	0	0
Summa långfristiga skulder		1 386	0	0
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		2 555	3 204	4 671
Skulder till koncernföretag		3 087	0	1 490
Övriga kortfristiga skulder		1 979	1 525	5 442
Upplupna kostnader		2 547	3 878	2 494
Summa kortfristiga skulder		10 168	8 607	14 097
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		157 429	116 191	203 615

Noter till koncernredovisningen

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för det tredje kvartalet som slutade 30 september 2021 är upprättad i enlighet med den internationella redovisningsstandarden IAS 34 "Delårsrapportering". Termen "IFRS" i detta dokument innefattar tillämpningen av IAS och IFRS, såväl som tolkningar av dessa rekommendationer som publicerats av IASB:s Standards Interpretation Committee (SIC) och IFRS Interpretation Committee (IFRIC). Tillämpningen av redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de som finns i Årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2020 och ska läsas tillsammans med denna delårsrapport. Det föreligger inga förändringar av IFRS under 2021 som estimeras ha väsentlig påverkan på resultat och finansiell position för koncernen.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (KSEK). Uppgift inom parentes avser jämförelseåret.

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

KSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Licensintäkter	70	0	122	0	0
Försäljning av varor	1 366	2 096	7 141	5 843	9 337
Summa	1 436	2 096	7 263	5 843	9 337

Not 3 Kostnad sålda varor

KSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Materialkostnader	361	1 294	2 576	3 190	5 054
Personalkostnader	0	69	101	235	170
Externa tjänster	102	33	309	101	294
Avskrivningar	2 719	2 734	8 116	8 411	11 718
Summa	3 182	4 130	11 102	11 937	17 236

Not 4 Försäljnings-, administrations- och utvecklingskostnader per kostnadsslag

KSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
Personalkostnader	11 180	6 100	32 425	16 360	23 706
Konsultkostnader	3 712	1 762	15 769	5 150	11 510
Avskrivningar	7	105	72	302	184
Övriga kostnader	3 364	1 670	8 195	5 294	3 931
Summa	18 263	9 637	56 461	27 106	39 331

Not 5 Transaktioner med närstående

Under perioden har en styrelseledamot fakturerat 771 KSEK (943) på marknadsmässiga villkor, för utförda konsulttjänster kopplade till bolagets operativa verksamhet. Tjänsterna är i huvudsak utförda av Sorin Brull.

Not 6 Resultat per aktie

KSEK	jul-sep 2021	jul-sep 2020	jan-sep 2021	jan-sep 2020	jan-dec 2020
<i>Kronor</i>					
Resultat per aktie före utspädning	-0,31	-0,20	-0,93	-0,58	-0,84
Resultat per aktie efter utspädning	-0,31	-0,20	-0,93	-0,58	-0,84
Resultatmått som använts i beräkningen av resultat per aktie					
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare som används:	Periodens resultat	Periodens resultat	Periodens resultat	Periodens resultat	Periodens resultat
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, tkr	-19 187	-11 400	-58 371	-32 252	-47 444
Antal					
Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före utspädning	62 493 290	57 348 290	62 493 290	55 351 994	56 199 776
Justering för beräkning av resultat per aktie efter utspädning	193 903	457 594	192 567	457 594	153 719
Optioner					
Vägt genomsnittligt antal stamaktier och potentiella stamaktier som använts som nämnare vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	62 687 193	57 805 884	62 685 857	55 809 588	56 353 495

Resultat per aktie efter utspädning redovisas ej då det ger ett bättre resultat per aktie eftersom periodens resultat är negativt.

Not 7 Alternativa nyckeltal

Senzime har definierat alternativa nyckeltal enligt nedan. Beräkningar publiceras på hemsida www.senzime.com.

Nyckeltal	Definition	Motiv för användande
Bruttomarginal exklusive avskrivningar	Bruttoresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar dividerat med nettomsättning	Koncernen använder sig av det alternativa nyckeltalet bruttomarginal exkl. avskrivningar då det visar hur stor påverkan avskrivningar av balanserade utvecklingsutgifter har på bruttomarginalen.
Rörelseresultat exklusive avskrivningar	Rörelseresultat exklusive avskrivningar på immateriella tillgångar	Koncernen använder sig av det alternativa nyckeltalet Rörelseresultat exkl. avskrivningar då det visar hur stor påverkan avskrivningar av balanserade utvecklingskostnader har på rörelseresultatet.
Soliditet	Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning	Koncernen använder sig av det alternativa nyckeltalet soliditet då det visar hur stor del av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare skall kunna bedöma koncernens kapitalstruktur.

Not 8 Personaloptionsprogram

Personaloptionsprogram 2020/2023

Extra bolagsstämma den 2 juli 2020 beslutade om ett program omfattande 100 000 personaloptioner. Programmet riktar sig till en ledande befattningshavare och tilldelades vederlagsfritt i juli 2020. De tilldelade personaloptioner tjänas in under tre år enligt följande: 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 juli 2021; 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 juli 2022; och 60 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 juli 2023. Förutsatt intjäning och fortsatt anställning i bolaget kan varje option utnyttjas för teckning av aktier under perioden 1 juli 2023 till 30 september 2023. Teckningskurs är satt till 24,70 SEK vilket motsvarar 125 % av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NASDAQ Stockholms huvudmarknad under en period om 20 handelsdagar från och med dagen för bolagsstämman beslut.

Personaloptionsprogram 2020/2024

Den extra bolagsstämman den 2 juli 2020 beslutade även om ett program vilket omfattar 1 100 000 optioner. Personaloptioner ska erbjudas och tilldelas anställda i Bolaget baserat på deltagarnas individuella prestation under en utvärderingsperiod som skall pågå till och med den 31 december 2020 ("Utvärderingsperioden").

Tilldelade personaloptioner tjänas in under tre år enligt följande: 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2022; 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2023; och 60 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2024. Deltagare kan utöva tilldelade och intjänade personaloptioner under perioden 1 februari 2024 till 30 april 2024.

Teckningskurs är satt till 24,70 SEK vilket motsvarar 125 % av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NASDAQ Stockholms huvudmarknad under en period om 20 handelsdagar från och med dagen för bolagsstämmans beslut.

Totalt har 840 000 av dessa 1 100 000 optioner tilldelats i februari 2021 och fördelningen är enligt följande: VD: 100 000 personaloptioner; medlemmar i Ledningsgrupp sammanlagt: 500 000 personaloptioner (högsta individuella tilldelning 90 000); övriga anställda: 240 000 (högsta individuella tilldelning 30 000). Marknadsvärdet vid tilldelningen var 4,70 SEK per option.

Personaloptionsprogram 2021/2025

Årsstämman den 11 maj 2021 beslutade om ett ytterligare personaloptionsprogram omfattande 456 050 optioner. Dessa personaloptioner ska erbjudas och tilldelas anställda - dock ej VD eller de som ingår i bolagets ledningsgrupp - baserat på deltagarnas individuella prestation under en utvärderingsperiod som skall pågå till och med den 31 december 2021 ("Utvärderingsperioden"). Utvärderingen och sedermera tilldelning av personaloptioner beslutas av Bolagets VD senast i februari 2022.

Tilldelning kan emellertid ske tidigare eller senare efter särskilt beslut härom av styrelsen. Det högsta antal personaloptioner som ska kunna tilldelas deltagare är 50 000 personaloptioner per person.

Tilldelade personaloptioner tjänas in under tre år enligt följande: 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2023; 20 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2024; och 60 % av tilldelade personaloptioner intjänas den 1 februari 2025. Deltagare kan utöva tilldelade och intjänade personaloptioner under perioden 1 februari 2025 till 30 april 2025.

Teckningskurs skall beräknas till motsvarande 125 % av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NASDAQ Stockholms huvudmarknad under en period om 20 handelsdagar från och med dagen för tilldelningen.

Utspädning från optionsprogrammen

Total omfattar koncernens tre personaloptionsprogram 1 656 050 optioner vilket vid fullt utnyttjande innebär en utspädning om 2,5 %. Om de 400 000 teckningsoptioner som tilldelats VD inkluderas i beräkningen så innebär detta en total utspädning från samtliga optionsprogram om 3,2 %. Detta är förutsatt att samtliga optioner utnyttjas, inklusive de personaloptioner som ännu ej tilldelats.