

Delårsrapport

MedicPen AB (publ)

Org.nr. 556576-4809

1 januari – 30 september 2010

Sammanfattning av halvårsrapporten 2010

2010-01-01 – 2010-09-30 (9 månader)

- Nettoomsättningen uppgick till 338 943 SEK (30 469)
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till – 2 729 634 SEK (-1 871 889)
- Resultatet per aktie* uppgick till -0,11 SEK
- Soliditeten per den 30 juni 2010 uppgick till 49,8 %

Beräknat utifrån 24 438 477 antal aktier

2010-07-01 – 2010-09-30 (3 månader)

- Nettoomsättningen uppgick till 98 029 SEK (0)
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -885 745 SEK (-1 359 619)
- Resultat per aktie* uppgick till – 0,06 SEK

Beräknat utifrån 24 438 477 antal aktier

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2010

- Global Emerging Markets (GEM) har ingått ett avtal med MedicPen om att investera minimum 10 000 000 kr genom riktade nyemissioner.
- MedicPen får ökat kreditutrymme med 1,9 Mkr. Genom en ny överenskommelse med ALMI Företagspartner, Exportkreditnämnden (EKN) och bolagets bank har MedicPen ökat sitt kreditutrymme med ytterligare 1,9 Mkr.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Extra bolagsstämma godkände styrelsens förslag om att ställa ut optioner i MedicPen AB till GEM Global Yield Fund Limited (GEM). Stämman beslutade att varje option ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i MedicPen AB under perioden 1 november 2010 till och med den 20 september 2013 för en teckningskurs om 3,50 kr per aktie. Fullt utnyttjade tillför optionerna MedicPen 3 500 000 SEK.

Tidpunkter för ekonomisk information

Bokslutskommuniké för 2010	2011-02-23
Delårsrapport januari – mars 2011:	2011-05-19
Halvårsrapport 2010:	2011-08-18
Delårsrapport januari – september:	2010-11-17
Bokslutskommuniké för 2011:	2012-02-23

VD har ordet

Det händer mycket positivt i MedicPen just nu och allt eftersom bitarna faller på plats har vi glädjen att berätta om det. Mot bakgrund av att jag den senaste tiden fått frågor om framförallt avtalet med GEM tar jag i det här VD ordet tillfället i akt att belysa innehållet i avtalet, samt kommentera den övriga verksamheten.

GEM

Under kvartal tre ingick vi i ett avtal med den stora amerikanska fonden Global Emerging Market, (GEM) om aktieköp i MedicPen AB till ett värde av tio miljoner kronor. Detta avtal är mycket betydelsefullt för oss. Dels genom att vi vet att vi har tillgång till pengar och dels genom att det höjer vår status i förhandlingar med större aktörer. GEM är en kapitalstark investerare som har 3,4 miljarder dollar under förvaltning.

Förutsättningar

Avtalet kan beskrivas som att MedicPen har en option att sälja akter till GEM för upp till tio miljoner kronor under en treårsperiod. Vi bestämmer själva när och i vilken utsträckning vi vill utnyttja denna möjlighet. Förutsättningarna för GEM:s kapitalinjektioner genom aktieköp är följande: för att bestämma pris och antal aktier som MedicPen emitterar till GEM vid varje tillfälle har en beräkningsnyckel definierats i avtalet. Den består av en prissättningsperiod på femton handelsdagar. Under den perioden beräknas den genomsnittliga dagsomsättningen i aktien och det genomsnittliga priset per aktie. Utifrån detta genomsnittspris emitterar MedicPen AB aktier till GEM med en rabatt på 10 %. Antalet aktier som emitteras i bolaget är en multipel på den genomsnittliga dagsomsättningen. Multipeln vid första utnyttjandet är tio gånger dagsomsättningen. Vid de följande tillfällena är multipeln sju gånger dagsomsättningen. Jag bedömer att MedicPen med nuvarande förutsättningar kommer att emittera aktier för mellan 1,5 mkr till 4 mkr per gång vi väljer att utnyttja optionen.

Det är visserligen inte alla pengarna på en gång men det är det ojämförligt billigaste sättet att emittera in likvida medel i bolaget till en marknadsmässig kurs. Vi bestämmer själva när vi vill påkalla en emission av aktier och direkt efter mätperioden har vi likviden. Så fort en femtondagars period är över är det inget som hindrar att nästa period påbörjas omgående. Rent administrativt är affären enkel att hantera för oss. Optimalt för MedicPen är givetvis att välja tillfällena när både aktiekuren är hög och omsättningen i aktien är hög.

Option

Utöver ovanstående avtal om kapitalinjektioner har MedicPen ställt ut en option till GEM, där GEM väljer om och när man, under en treårs period vill utnyttja möjligheten att förvärva ytterligare 1 000 000 aktier till kursen 3,50 kr. Det kan komma att tillföra MedicPen 3 500 000 kr ytterligare.

Avtalet med GEM är en för svenska förhållanden hittills ovanlig lösning som med framgång tillämpats i USA sedan åttiotalet där flera fonder arbetar med denna placeringsstrategi. Jag är säker på att vi kommer att få se fler liknande avtal med andra bolag på den svenska marknaden framöver. (Nämnas kan att GEM ställt upp med en liknande kreditlina på 150 miljoner Euro när holländska Spyker köpte Saab av General Motors). Jag känner att relationen med GEM kommer att ha stor betydelse för oss under lång tid framöver.

HealthPrize

Kontakten med HealthPrize är intensiv och vi har ett tätt samarbete. Deras test med den första sändningen av Medimi® går bra. HealthPrize röner stor framgång med sitt koncept bland sina kunder. Man håller i nuläget på att färdigställa utvecklingen av en mobilapplikation där deras system integreras med mobiltelefoner, internet och Medimi®. Jag tycker själv att detta är mycket intressant och är glad över att vi är med i systemet. Vår del i utvecklingsarbetet är att förse Medimi® med Bluetooth teknologi för kommunikation med mobiltelefoner och datorer. Vid konstruktionen förberedde vi Medimi® för olika kommunikationslösningar, bland annat Bluetooth. I Medimi® använder vi standard lösningar för Bluetooth teknik som i princip bara är att koppla in. Tanken med att integrera Medimi® i HealthPrize system har hela tiden byggt på att, efter en testperiod förse Medimi® med Bluetooth kommunikation.

Telemedicin

Telemedicin är vård på distans och är ett segment som är på stark tillväxt. Medimi® Advanced är framtagen som en telemedicinprodukt och den intresserar flera kunder som vill integrera Medimi® Advanced i sina vårdssystem. Därför förberedde vi Medimi® för flera typer av trådlösa kommunikationslösningar.

E-Pill

Försäljningsavtalet med E-Pill som är världens största återförsäljare av tabletdispenseringsprodukter är vi också mycket nöjda med. E-Pill LLC driver epill.com som är en stor telefon- och internetförsäljare av tabletdispensers och elektroniska påminnelseprodukter på den nordamerikanska konsumentmarknaden inklusive Kanada och Mexiko. E-Pill har visat intresse för Medimi® ända sedan prototyperna blev klara och har imponerats av prestandan jämfört med befintliga produkter på marknaden. E-Pill kommer att sälja Medimi® med E-Pill logotyp och Medimi®s symbol. E-Pills styrka är att man på ett skickligt sätt anpassar försäljningsargumenten beroende på terapiområde. I många fall har E-Pill separata hemsidor för olika terapiområden och mediciner. Försäljningen planeras noga och tillvägagångssättet är anpassat för varje kundgrupp. Jag vill passa på att nämna, att avtalet kom tillstånd redan nu till en viss del beror på att E-Pill noterade och såg det som mycket positivt att MedicPen hade GEM avtalet i ryggen. GEM avtalet blev en katalysator.

Parallellt med arbetet med det ovanstående fortsätter vi vår strategi att förhandla med distributörer och kunder som har en värdekedja där vår produkt passar in. Det är det snabbaste och mest kostnadseffektiva sätt att nå marknaden, och det snabbaste sättet att nå ett positivt kassaflöde. Vår marknad är global så våra aktiviteter och kontakter är geografiskt spridda.

Sammanfattningsvis tycker jag att det verkligen finns fog för att säga att vi har ”vind i seglen” och det känns som att det kommer att bli en händelserik period fram till nästa kvartalsrapport.

Cristian Hallin

VD, MedicPen AB (publ)

MedicPen AB (publ)

MedicPen AB (publ) är ett svenskt företag med en helsvensk och patenterad teknisk innovation för datoriserad tablettdispensering som möter behov från såväl patienter som personal inom sjukvård och läkemedelsindustri, men också privatkund. MedicPen AB (publ) är listat på AktieTorget sedan den 11 december 2006. I dagsläget har företaget cirka 1100 aktieägare. MedicPen AB (publ) har sitt huvudkontor i Halmstad.

Produkter

Medimi™

MedicPen AB:s nya produkt. Medimi™ är en vidareutveckling av produkten MedicPen® C100. Medimi™ är en flertablett-doserare som är uppbyggd efter ett modulsystem. En modul består av två tablettmagasin. Varje tablettmagasin är avsett för en sorts tabletter. Tar man exempelvis två olika sorters mediciner behövs en Medimi™ med endast en modul. Ju fler tablettsorter patienten tar desto fler magasin behövs. Initialt tillhandahålls Medimi™ med möjlighet att koppla på upp till tre moduler. Datorn i Medimi™ håller rätt på och påminner när det är dags att ta sin medicin och att rätt tablett matas ut vid rätt tidpunkt och i rätt ordning. Medimi™ registrerar alla utmatningar så att man i efterhand kan kontrollera att medicineringen skett korrekt. Inledningsvis finns Medimi™ i två utföranden, Basic och Advanced. Advanced är försedd med ett högre teknikinnehåll; mer avancerad mjukvara och möjlighet att välja olika kommunikationsmöjligheter.

Kombinationen av påminnelse och möjlighet till kontroll av historiken i medicineringen har visat sig ge betydligt bättre följsamhet och vårdresultat.

Medimi™ ger oss möjlighet att ta oss till olika marknader.

Privatkund

Via t.ex. apotek kan Medimi™ säljas till privatkundmarknaden. Efterfrågan på tablettdispensers som kan hantera flera tablettsorter är stor. Medimi™ med sin kapacitet fyller ett stort behov hos allmänheten och gör produkten väl lämpad för konsumentmarknaden. Bolaget har för privatkundmarknaden utvecklat en enklare version av Medimi™ kallad Medimi™ Basic.

Vårdgivare

MedicPen har patenterat ett system för sjukhuskliniker att övervaka medicineringen av tabletter via ett nätverk. Allt som behövs är ett antal Medimi™ som övervakas centralt via en PC. Varje patients läkemedel förvaras i en Medimi™. Beroende på hur många läkemedel patienten ska ha förses varje Medimi™ med det antal magasin (moduler) med tabletter som är aktuellt för varje patient. Flexibiliteten i modulsystemet gör det väl lämpat för vården.

För vård i hemmet finns anpassade Medimi™ för varje enskild situation med möjlighet till monitorering av tablettutmatningarna. Exempelvis kan larm om missade tabletter skickas via mobilnätet.

Läkemedelsindustri

MedicPen har senaste tiden fokuserat på att identifiera dyra läkemedel där följsamheten är mycket viktig för patientens välbefinnande.

Genom att följsamheten förbättras kan vi visa på en snabb ROI (Return On Investment) för läkemedelsbolaget.

När det gäller Kliniskforskning som är ett av MedicPen AB:s fokusområden är nyttan med Medimi™ dubbel. Dels förbättras testresultatet genom att följsamheten mäts effektivt, och påminnelsefunktionen gör att följsamheten förbättras. De kliniska prövningarna går då att genomföra på kortare tid och med den datoriserade övervakningen av tablettutmatningarna ersätter Medimi™ mycket manuellt tids och kostnadskrävande arbete.

Telemedicin är den nisch där Medimi™ fått omedelbart genomslag och förutom en skarp order ett stort intresse och gensvar från flera företag på den marknaden. Termen telemedicin innebär i princip att man ger medicinsk vård på distans. Medimi™ är med sin teknik och kommunikationsmöjligheter väl lämpad att ingå i en sådan vårdkedja. Telemedicin är ett av de snabbast växande områdena inom läkemedelsbranschen. Inom segmentet telemedicin är det för MedicPen AB:s räkning ofta fråga om att integrera Medimi™ i kundens befintliga system som en del i värde kedjan.

Patent

MedicPen skyddas av flera patent, såväl europeiska, asiatiska som amerikanska. Bolagets produkter är unika med sin kombination av enkelt handhavande och möjlighet till lagring av utmatningshistorik. Detta möjliggör säkrare dosering av läkemedel, i rätt tid och i rätt mängd. Utvecklingsarbetet under året har resulterat i inlämnandet av flera patent för att ytterligare stärka skyddet av produkten Medimi™ och MedicPen AB:s produktplattform.

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

Bolaget upprättar sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR1 t.o.m. RR 29.,

Aktien

MedicPen AB (publ) listades den 11 december 2006 på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). Den 31 december 2009 var 24 438 477 aktier utgivna. Samtliga aktier har lika rätt till bolagets vinst och tillgångar.

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Avlämnande av delårsrapport

Halmstad den 17 november 2010

MedicPen AB (publ)

Styrelsen

RESULTATRÄKNING

(SEK)	2010-07-01	2009-07-01	2010-01-01	2009-01-01
	-2010-09-30	-2009-09-30	-2010-09-30	-2009-09-30
	3 mån	3 mån	9 mån	9 mån
Nettoomsättning	98 029	0	338 943	30 469
Övriga intäkter	0	0	0	88 059
	98 029	0	338 943	118 528
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter mm	-251 151	-128 404	-512 915	-280 094
Övriga externa kostnader	-621 252	-818 070	-1 588 489	-2 586 373
Personalkostnader	-24 937	-392 979	-807 721	-1 301 515
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 424	-4 637	-13 272	-14 125
	-901 764	-1 344 090	-2 922 397	-4 182 107
Rörelseresultat	-803 735	-1 344 090	-2 583 454	-4 063 579
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	880	0	7 802	74
Räntekostnader och liknande resultatposter	-54 890	-15 529	-153 982	-76 325
Resultat efter finansiella poster	-857 745	-1 359 619	-2 729 634	-4 139 830
Periodens resultat	-857 745	-1 359 619	-2 729 634	-4 139 830
Resultat per aktie före utspädning	-0,04	-0,06	-0,11	-0,17
Resultat per aktie efter utspädning	-0,04	-0,06	-0,11	-0,17

Balansräkning

(SEK)	2010-09-30	2009-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklings- arbeten	9 252 034	7 780 000
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	33 045	46 317
Summa anläggningstillgångar	9 285 079	7 826 317
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	139 904	367 642
Övriga fordringar	206 114	110 293
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	106 762	0
	452 780	477 935
Likvida medel	157 773	1 035 866
Summa omsättningstillgångar	610 553	1 513 801
Summa tillgångar	9 895 632	9 340 118

Balansräkning

(SEK)	2010-09-30	2009-12-31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital, 24 438 477 aktier	1 539 624	1 539 624
Reservfond	3 770 135	3 770 135
	5 309 759	5 309 759
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	23 858 932	23 858 932
Balanserat resultat	-21 514 398	-10 434 924
Periodens resultat	-2 729 634	-11 079 474
	-385 100	2 344 534
Summa eget kapital	4 924 659	7 654 293
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	3 677 106	829 125
Checkräkningskredit	300 000	0
Övriga skulder	42 530	42 530
	4 019 636	871 655
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	534 060	448 732
Övriga skulder	69 055	3 977
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	348 222	361 461
	951 337	814 170
Summa eget kapital och skulder	9 895 632	9 340 118
Ställda säkerheter		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	1 970 000	1 970 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Kassaflödesanalys

	2010-01-01 -2010-09-30	2009-01-01 -2009-09-30
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-2 729 634	-4 139 830
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	13 272	14 125
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 716 362	-4 125 705
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		
Förändringar av kortfristiga fordringar	25 155	430 640
Förändringar av kortfristiga skulder	137 167	-452 927
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 554 040	-4 147 992
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 472 034	-243 085
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-12 930
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 472 034	-256 015
Finansieringsverksamheten		
Emission	0	4 442 389
Lån	3 000 000	0
Amorteringar	-152 019	-8 235
Checkräkningskredit	300 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 147 981	4 434 154
Årets kassaflöde	-878 093	30 147
Likvida medel vid periodens början	1 035 866	3 042 573
Likvida medel vid periodens slut	157 773	3 072 720

Förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Reservfond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång 2009-01-01	1 012 969	0	3 770 135	19 944 735	-4 024 553	-6 410 371	14 292 915
Resultatdisposition enligt bolagsstämma					-6 410 371	6 410 371	0
Nyemission	526 655			4 411 931			4 938 586
Emissionskostnader				-497 734			-497 734
Årets resultat						-11 079 474	-11 079 474
Belopp vid årets utgång 2009-12-31	1 539 624	0	3 770 135	23 858 932	-10 434 924	-11 079 474	7 654 293
Belopp vid årets ingång 2010-01-01	1 539 624	0	3 770 135	23 858 932	-10 434 924	-11 079 474	7 654 293
Förslag till resultatdisposition inför bolagsstämma	0	0	0	0	-11 079 474	11 079 474	0
Periodens resultat	0	0	0	0	0	-2 729 634	-662 163
Belopp vid periodens utgång 2010-09-30	1 539 624	0	3 770 135	23 858 932	-21 514 398	-2 729 634	4 924 659