

Psilox AB delårsrapport 2024-01-01 – 2024-02-29

Information om verksamheten

Företagets verksamhet är att på kommersiella grunder bedriva forskning, utveckling, tillverkning, marknadsföring och försäljning av kvalificerade produkter och tjänster främst inom området dentala biomaterial. Vår primära fokus ligger på den unika kalciumfosfat-tillsatsen CAPOSAL®, som har förmågan att mineralisera tandvävnader.

VD ord

Företagets styrelse, i samråd med de största aktieägarna, beslutade i februari 2023 att omstrukturera verksamheten. Målet var att fokusera på affärsutveckling och avveckla interna utvecklings- och produktionsaktiviteter. I praktiken innebar detta en neddragning av personalstyrkan från 5,0 till 0,5 heltidstjänster från och med juli månad.

Denna strategi syftar till att effektivisera verksamheten och stärka företagets position på marknaden. Målsättningen är att återuppta tillväxten när behovet av företagets material ökar.

Tillsammans med en konsultbaserad affärsutvecklare i USA har vi fokuserat på att etablera affärsavtal med nya partners för vår produktportfölj baserad på CAPOSAL®. Vi har pågående diskussioner med ett flertal potentiella partners, men införsäljningscyklerna har visat sig vara längre än vi initialt beräknat.

En bidragande faktor till detta är att vi arbetar med avtal om materialöverföring, där intresserade företag får material tillskickat för egna studier. Denna process kan fördröja tiden till beslut om partnerskap. Under den aktuella perioden har inga nya affärsavtal.

Fortsatt drift

Styrelsen och verkställande direktören bedömer att bolagets fortsatta drift är säkrad endast till cirka maj 2024. Det pågår dock arbete tillsammans med en finansiell rådgivare med att skaffa ny finansiering genom en riktad nyemission följt av en direktnotering på en marknadsplats för handel med aktier. Om arbetet med ny finansiering inte lyckas finns det en väsentlig osäkerhet om bolaget kan fortsätta sin verksamhet.

Väsentliga händelser under perioden

Inga väsentliga händelser har inträffat vare sig under eller efter periodens slut.

Resultaträkning (TSEK)	2024-01-01 - 2024-02-29	2023-01-01 - 2023-02-28	2023-01-01 - 2023-12-31
Nettoomsättning	8	9	72
Övriga rörelseintäkter	—	<u>15</u>	<u>99</u>
	8	24	171
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-169	-131	-181
Övriga externa kostnader	-420	-432	-2 459
Personalkostnader	-188	-770	-2 264
Avskrivningar anläggningstillgångar	-101	-101	-604
Övriga rörelsekostnader	—	<u>-3</u>	<u>-3</u>
Summa rörelsens kostnader	-878	-1 437	-5 511
Rörelseresultat	-870	-1 413	-5 340
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter	1	6	129
Räntekostnader	<u>-20</u>	<u>-17</u>	<u>-113</u>
Finansnetto	-19	-11	16
Resultat efter finansiella poster	-889	-1 424	-5 324
Resultat före skatt	-889	-1 424	-5 324
Periodens resultat	-889	-1 424	-5 324

Balansräkning (TSEK)	2024-02-29	2023-02-28	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	1 410	1 473	1 411
Inventarier, verktyg och installationer	<u>933</u>	<u>1 252</u>	<u>987</u>
Summa anläggningstillgångar	2 343	2 725	2 398
Kortfristiga fordringar			
Varulager	1 037	835	1 195
Kundfordringar		1	1
Skattefordringar	7		
Övriga fordringar	60	73	155
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	169	116	252
	236	190	408
Kassa och bank	1 176	4 423	1 439
Summa omsättningstillgångar	2 449	5 448	3 042
SUMMA TILLGÅNGAR	4 792	8 173	5 440
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	324	275	324
Fond för utvecklingsutgifter	<u>1 410</u>	<u>1 520</u>	<u>1 412</u>
	1 734	1 795	1 736
Fritt eget kapital			
Överkursfond	45 443	43 825	45 443
Balanserade förlust	-43 807	-38 594	-38 485
Årets resultat	<u>-889</u>	<u>-1 424</u>	<u>-5 324</u>
	747	3 807	1 634
Summa eget kapital	2 481	5 602	3 370
Skulder till kreditinstitut	1 125	1 042	1 125
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	375	500	375
Leverantörsskulder	428	166	219
Aktuella skatteskulder		30	
Övriga skulder		130	28
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	383	703	323
Summa kortfristiga skulder	1 186	1 529	945
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 792	8 173	5 440

Kassaflödesanalys (TSEK)	2024-01-01 - 2024-02-29	2023-01-01 - 2023-02-28	2023-01-01 - 2023-12-31
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-870	-1 413	-5 340
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	101	101	604
Reaförlust avyttring immateriell anläggningstillgång			
Erhållen ränta	1	6	129
Erlagd ränta	<u>-20</u>	<u>-17</u>	<u>-113</u>
	-788	-1 323	-4 720
Förändring i rörelsekapital			
Förändring lager	158	41	-319
Förändring korta fordringar	226	212	-3
Förändring korta skulder	187	-26	-484
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-217	-1 096	-5 526
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-46	0	-179
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0	
Förlust avyttring immateriell anläggningstillgång		0	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-46	0	-179
Finansieringsverksamheten			
Upptagande av lån			
Återbetalning av lån		-83	-125
Nyemission			1 667
Teckningsoptionspremier			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-83	1 542
Periodens kassaflöde	-263	-1 179	-4 163
Likvida medel vid årets ingång	1 439	5 602	5 602
Likvida medel vid årets utgång	1 176	4 423	1 439

Förändring i eget kapital (TSEK)

	Aktie- kapital	Utvecklings- utgifter, fond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Utgående balans 2021	252	925	38 544	-22 661	-6 274	10 786
Disposition enligt årsstämma				-6 274	6 274	0
Nyemission	13		3 390			3 403
Nyemission genom nyttjande teckningsoptioner	10		1 890			1 900
Överfört fond för utvecklingsutgifter		595		-595		0
Periodens resultat					-9 062	-9 062
Utgående balans 2022-12-31	275	1 520	43 824	-29 530	-9 062	7 027
Periodens resultat					-1 423	-1 423
Utgående balans 2023-02-28	275	1 520	43 824	-29 530	-10 485	5 604
Disposition enligt årsstämma				-9 062	9 062	0
Nyemission	49		1 619			1 668
Överfört fond för utvecklingsutgifter		-108		108		0
Periodens resultat					-5 324	-5 324
Utgående balans 2023-12-31	324	1 412	45 443	-38 484	-5 324	3 371
Överfört/återfört fond för utvecklingsutgifter		-2		2		
Periodens resultat					-889	-889
Utgående balans 2024-02-29	324	1 410	45 443	-38 482	-6 213	2 482

Kommentarer till den finansiella utvecklingen januari – februari 2024 jämfört med samma period 2023

Omsättning och resultat

Psilox rörelseintäkter uppgick för perioden januari – februari 2024 till 8 (9) TSEK och bestod av försäljning via egen e-handel. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -870 (-1 437) TSEK. Det förbättrade resultatet förklaras av den omorganisation som genomfördes under 2023 vilken medfört att personalkostnader belastar resultatet med 188 (770) TSEK då endast VD är kvar som anställd på 50% i bolaget.

De övriga externa kostnaderna bestod främst av lokalkostnader, konsultkostnader, och produktionsrelaterade omkostnader. Antalet anställda var under perioden 0,5 (5) personer.

Tillgångar och skulder

Per den 29 februari 2024 uppgick tillgångarna i Psilox till 4 792 TSEK. Tillgångarna bestod till största del av materiella anläggningstillgångar 2 343 (2 725), varulager 1 037 (835) samt likvida medel 1176 (4423) TSEK. Summa eget kapital per 29 februari 2024 uppgick till 2 481 (5 602) TSEK. Bolagets skuld till kreditinstitut uppgick till 1 125 (1 042) TSEK. Kortfristiga skulder per samma datum uppgick till totalt 1 186 (1 529) TSEK och bestod främst av

kortfristig skuld till kreditinstitutet 375 (500) TSEK, leverantörsskulder 428 (166) TSEK samt upplupna personalkostnader 383 (703) TSEK. Bolagets soliditet uppgick vid utgången av perioden till 52 procent.

Kassaflöde

Psilox kassaflöde i den löpande verksamheten perioden januari - februari 2024 uppgick till -217 (-1 096) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten -46 (0) TSEK och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (-83) TSEK och var hänförlig till återbetalning av lån. Bolagets likvida medel uppgick vid utgången av räkenskapsårets slut till 1 176 TSEK.

Transaktioner med närstående

Närstående parter är samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Bolaget.

Håkan Engqvist, styrelsens ordförande och en av grundarna av företaget, har utfört patent- och affärsutvecklingsarbete under perioden. Ersättningen uppgår till 64 (64) TSEK vilket har fakturerats av Aduro Material AB, som är ett bolag Håkan Engqvist äger till 100%.

Ann Hammarstrand, interims CFO, har utfört CFO arbete under perioden. Ersättningen uppgår till 81 (0) TSEK vilket har fakturerats av 3F Företagskonsult AB, som är ett bolag Ann Hammarstrand äger till 100%.

Aktier

Per 29 februari 2024 finns det 64 895 aktier. Två incitamentsprogram om sammanlagt 7 684 teckningsoptioner finns. Om samtliga optioner nyttjas ökar antalet aktier med 7 684 till 72 579 aktier.

Företaget har sitt säte i Uppsala.

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisor.

Uppsala den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Håkan Engqvist, ordf. Jesper Dahlberg Thomas Pollare Kjell Kullander
Tomas Lindström, VD