

Delårsredogörelse Kvartal 1

1 januari – 31 Mars, 2021

FÖRSTA KVARTALET (KONCERNEN)

- Nettoomsättningen i Q1 uppgick till 3,9 MSEK (3,4), en ökning med 13 procent jämfört med samma period föregående år
- Bruttomarginalen för det första kvartalet uppgick till 74 procent (90)
- Kvartalets resultat efter skatt uppgick till -3,0 MSEK (-2,8)
- Kassaflödet uppgick till -1,7 MSEK (1,8)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Ceramir® Restore QuikCap försäljningen har påbörjats i USA
- Tillsättning av en ny COO har genomförts

FÖRSTA KVARTALET I SAMMANDRAG (KONCERNEN)

(MSEK)	Jan - mar 2021	Jan - mar 2020	Jan-dec 2020
Intäkter inkl. licensintäkter och aktiverade arbeten	3,9	3,7	10,3
Nettoomsättning inkl. övriga rörelseintäkter	3,9	3,4	9,1
Bruttoresultat exkl. licensintäkter & aktiverat arbete	2,9	3,1 ¹	7,7 ²
Bruttomarginal, %	74	90	85
Resultat före engångskostnader och finansnetto	-3,0	-2,9	-13,1
Resultat efter skatt	-3,0	-2,8	-13,7
Kassaflöde	-1,7	1,8	-0,1

1) Inklusive upplösning av garantiavsättning om 0,8 MSEK

2) Inklusive upplösning av garantiavsättning om 1,2 MSEK

KORT OM DOXA

Doxa är ett Uppsalabaserat dentalbolag som utvecklar, tillverkar och kommersialiserar bioaktiva, vävnadsvänliga och lättanvända produkter inom global tandvård. Utvecklingen baseras på en väl patenterad biokeramisk teknologi. Våra produkter, som säljs och marknadsförs under produktnamnet Ceramir®, Ceramir® Crown&Bridge och Ceramir® Bioceramic Implant Cement, är re-mineraliserande, vävnadsvänliga och för tandläkaren tidseffektiva dentalcement för permanent cementering av kronor och broar. Ceramir Restore är ett biokompatibelt tandfyllnadsmaterial som är självhärdat och re-mineraliserande. Doxa Aktiebolag (publ) är listat på Nasdaq First North Growth Market med REDEYE AB som Certified Adviser (tel: +46 8 121 576 90; e-mail certifiedadviser@redeye.se).

VD-ORD

POSITIV FÖRSÄLJNINGsutveckling I FÖRSTA KVARTALET

Första kvartalets nettoomsättning uppgick till 3.9 MSEK (3,4) en ökning med 13 procent jämfört med föregående år. Redan under fjärde kvartalet 2020 såg vi att dentalmarknaden återhämtade sig, patienterna efterfrågade återigen tandvård och våra distributörers försäljning av dentala förbrukningsprodukter ökade igen.

Lanseringen av vår nya produkt, vårt tandfyllnadsmaterial Ceramir® Restore QuikCap är nu i full gång och alla våra nordamerikanska distributörer fick under första kvartalet sina första leveranser. Produkten har tagits emot väl och har redan blivit omskriven av bland annat Dental Product Shopper som använder sig av fristående kliniker för att utvärdera vårt nya tandfyllnadsmaterial. Nu arbetar vi aktivt med att förbereda för marknads lanseringen av vår andra nya produkt, Ceramir® Protect LC – för pulpaöverkappning. Enligt plan kommer den att lanseras i USA under andra kvartalet i år.

NYA PRODUKTER I PIPELINE

Att vi tog rätt beslut under 2020 är jag idag helt övertygad om. Vi har under flera år kommunicerat om att vi skall utveckla nya produkter och bredda vår bioaktiva och biokompatibla produktportfölj. Under 2020 när Coronapandemin slog till, patienterna försvann, tandläkarklinikerna stängde och som en konsekvens härav vår försäljning sjönk, valde vi att satsa resurser på produktutveckling. Det resulterade i att vi kunde färdigställa våra nya produkter Ceramir® Restore QuikCap och Ceramir® Protect LC.

Produktutvecklingsarbetet fortsätter nu och i labbet arbetar vi nu för fullt med fler nya produkter som bygger på vår bioaktiva och biokompatibla teknikplattform - Ceramir. Vår målsättning är att vara en attraktiv bioaktiv aktör på dentalmarknaden med en intressant bioaktiv och biokompatibel produktportfölj för framtida strategiska samarbeten av olika karaktär.

FRAMTIDSTRO

Nu känns det som att omvärlden och vi är på väg tillbaka efter ett annorlunda år. Under pandemi-året som varit har vi lärt oss att anpassa, förändra och utveckla våra arbetssätt på alla fronter. Vi har nu en produktportfölj som består av fyra produkter, alla byggda utifrån vår teknikplattform Ceramir som är bioaktiv. Den ligger rätt i tiden och det borgar för att vi kan sluta flera intressanta strategiska samarbeten.



Uppsala, april 2021



Henrik Nedoh, VD

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

KONCERNEN

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning för det första kvartalet 2021 uppgick till 3,9 MSEK (3,4), en ökning med 13 procent jämfört med samma period föregående år.

Rörelsens kostnader för första kvartalet uppgick till -6,0 MSEK (-6,6).

Rörelseresultat för första kvartalet uppgick till -3,0 MSEK (-2,9) och resultat efter skatt uppgick till -3,0 MSEK (-2,8).

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel per den 31 mars 2021 uppgick till 2,9 MSEK (6,6). Det egna kapitalet uppgick till 6,5 MSEK (6,1).

Utifrån beslutad budget för 2021 gör styrelsen bedömningen att lånegaranti om 10 MSEK från Adma Förvaltnings AB säkrar fortsatt drift till slutet av 2021

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde uppgick under första kvartalet 2021 till -1,7 MSEK (1,8), och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1,3 MSEK (5,0).

MODERBOLAGET

Omsättning och resultat

Moderbolagets intäkter under första kvartalet 2021 uppgick till 0,6 MSEK (0,5).

Resultatet efter skatt för det första kvartalet 2021 uppgick till -1,2 MSEK (-0,9).

Finansiell ställning

Moderbolagets likvida medel per den 31 mars 2021 uppgick till 0,5 MSEK (2,9) och det egna kapitalet uppgick till 31,8 MSEK (31,8).

Kassaflöde

Moderbolagets kassaflöde under första kvartalet 2021 uppgick till -1,3 MSEK (2,8) och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,6 MSEK (5,0).

PERSONAL

Antal medarbetare i koncernen uppgick vid utgången av det första kvartalet till tio. Omräknat motsvarar det 9,9 heltidstjänster.

AKTIEN

Det totala antalet utestående aktier vid periodens slut uppgick till 62 887 950.

Aktien är noterad på Nasdaq First North Growth Market sedan april 2014. Aktien har börssymbolen DOXA. Redeye AB är företagets Certified Adviser.

Per den 31 mars 2021 ägs Doxa till 79,1 procent av fem aktieägare. Dessa är:

Ägare	Antal aktier	Andel
Adma Förvaltnings AB	40 501 527	64,4%
Försäkrings AB Skandia	3 430 435	5,5%
Ålandsbanken i ägares ställe	3 168 000	5,0%
Hartmut Wiese	1 379 502	2,2%
Aktiebolaget Possessor	1 280 454	2,0%

RISKER

För en redogörelse över de risker som är förknippade med bolagets verksamhet hänvisas till Bolagets Årsredovisningar. Dessa finns på bolagets hemsida, www.doxa.se, under fliken Investor relations/Finansiella rapporter.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

• • •

Uppsala den 21 april 2021

Ingrid Atteryd Heiman
Styrelseordförande

Melker Nilsson
Styrelseledamot

Pål Ryfors
Styrelseledamot

Jonas Ehinger
Styrelseledamot

Christian Lindgren
Styrelseledamot

Ljubo Mrnjavac
Styrelseledamot

Henrik Nedoh
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

För ytterligare information:

Henrik Nedoh, VD, Doxa
Tel: 018-478 20 00
Email: henrik.nedoh@doxa.se

Kommande informationstillfällen:

Årsredovisning 2020	4 maj 2021
Digitalt årsmöte 2021	1 juni 2021
Delårsrapport Q2 2021	5 augusti 2021
Delårsrapport Q3 2021	28 oktober 2021
Bokslutskommuniké 2021	23 februari 2022

Samtliga rapporter och stämmoprotokoll kommer att publiceras på: <https://investor.doxa.se/>

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING KONCERNEN (MSEK)

	Jan - mar 2021	Jan - mar 2020	Jan-dec 2020
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning inkl. övriga rörelseintäkter	3,9	3,4	9,1
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,3	1,2
Summa intäkter	3,9	3,7	10,3
Rörelsens kostnader			
Kostnad sålda varor	-0,9	-0,4 ¹	-1,5 ²
Reklam/marknadsföring	-0,8	-0,7	-2,0
Personalkostnader	-2,5	-3,1	-11,1
Arvoden, externa tjänster	-1,3	-0,8	-3,2
Övriga kostnader	-1,1	-1,4	-4,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,3	-0,2	-0,7
Summa kostnader	-6,9	-6,6	-23,4
Rörelseresultat	-3,0	-2,9	-13,1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,1	0,1	-0,1
Räntekostnader	-0,1	-0,0	-0,4
Resultat efter finansiella poster	-3,0	-2,8	-13,6
Skatt på periodens resultat	-0,0	0,0	-0,1
Periodens resultat	-3,0	-2,8	-13,7

1) Innehåller upplösning av garantiavsättning i kvartalet om 0,8 MSEK

2) Innehåller upplösning av garantiavsättning för 2020 om 1,2 MSEK

BALANSRÄKNING KONCERNEN
(MSEK)

	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten	3,2	3,0	3,6
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0,2	0,1	0,2
Summa anläggningstillgångar	3,4	3,1	3,8
Omsättningstillgångar			
Varulager	3,0	2,9	3,3
Kortfristiga fordringar	2,3	3,8	2,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,7	1,2	0,8
Kassa och bank	2,9	6,6	4,6
Summa omsättningstillgångar	8,9	14,5	10,7
SUMMA TILLGÅNGAR	12,4	17,6	14,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	31,4	28,0	31,4
Övrigt tillskjutet kapital	207,7	196,9	207,7
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-232,6	-218,8	-229,7
Summa eget kapital	6,5	6,1	9,4
Avsättningar			
Garantiavsättning	0,0	2,6	0,0
Långfristiga skulder	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	0,0	5,0	0,0
Leverantörsskulder	0,9	2,0	1,5
Övriga skulder	2,8	0,4	1,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,1	1,5	2,0
Summa kortfristiga skulder	5,9	8,9	5,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12,4	17,6	14,5

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN
(MSEK)

	Jan-mar 2021	Jan-mars 2020	Jan-dec 2020
Löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-3,0	-2,9	-13,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0,3	-0,6	-0,7
Betald skatt och räntenetto	0,0	0,1	-0,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-2,7	-3,4	-14,4
Förändring av rörelsekapitalet	-0,3	0,5	0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,0	-2,9	-14,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-0,3	-1,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,3 ¹	5,0	15,6
Periodens kassaflöde	-1,7	1,8	-0,1
Likvida medel vid periodens ingång	4,5	4,7	4,7
Omräkningsdifferens	0,1	0,0	-0,1
Likvida medel vid periodens utgång	2,9	6,6	4,5

1) 1,3 MSEK är uppskjuten skatt och avgift utbetald från Skatteverket i mars i enlighet med tillfälliga regler på grund av Covid19-pandemin

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL
(MSEK)

2021	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	31,4	207,7	-229,7	9,4
Periodens resultat			-3,0	-3,0
Omräkningsdifferens			0,1	0,1
Personaloptioner			0,0	0,0
Utgående eget kapital 2020-12-31	31,4	207,7	-232,6	6,5

2020	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	28,0	196,9	-216,0	8,9
Periodens resultat			-2,8	-2,8
Omräkningsdifferens			0,0	0,0
Utgående eget kapital 2020-03-31	28,0	196,9	-218,8	6,1

DATA PER AKTIE (KONCERNEN)

(SEK)	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jan-dec 2020
Nettoreultat per aktie	-0,05	-0,05	-0,24
Eget kapital per aktie	0,10	0,11	0,15
Soliditet, %	53	35	65
Antal utestående aktier	62 887 950	55 900 400	62 887 950
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier	62 887 950	55 900 400	56 738 906

NYCKELTALSDEFINITIONER

- Resultat per aktie - Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt vägt antal aktier.
- Eget kapital per aktie - Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens slut
- Soliditet - Eget kapital i förhållande till balansomslutningen

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET (MSEK)

	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jan-dec 2020
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0,6	0,5	1,9
Summa intäkter	0,6	0,5	1,9
Rörelsens kostnader			
Reklam/marknadsföring	0,0	0,0	-0,0
Personalkostnader	-0,8	-0,8	-3,0
Arvoden, externa tjänster	-0,7	-0,1	-1,2
Övriga kostnader	-0,3	-0,5	-1,5
Summa kostnader	-1,8	-1,4	-5,7
Rörelseresultat	-1,2	-0,9	-3,8
Räntekostnader	-0,0	0,0	-0,4
Resultat från aktier och andelar i dotterbolag	0,0	0,0	-7,0
Resultat efter finansiella poster	-1,2	0,9	--11,2
Skatt på periodens resultat	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	-1,2	0,9	-11,2

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET
(MSEK)

	31 mar 2021	31 mar 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och andelar i dotterföretag	30,0	30,0	30,0
Fordringar hos koncernföretag	3,9	4,4	3,9
Andra långfristiga fordringar	0,0	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	33,9	34,4	33,9
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	2,3	0,5	1,5
Övriga fordringar	0,2	0,1	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,1	0,5	0,1
Kassa och bank	0,5	2,9	1,7
Summa omsättningstillgångar	3,1	4,0	3,6
SUMMA TILLGÅNGAR	37,0	38,4	37,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	31,4	28,0	31,4
Reservfond	14,2	14,2	14,2
Summa bundet eget kapital	45,6	42,2	45,6
Fritt eget kapital			
Överkursfond	193,4	182,7	193,4
Balanserat resultat	-203,3	-192,2	-192,1
Årets resultat	-1,2	-0,9	-11,1
Summa fritt eget kapital	-11,1	-10,4	-9,8
Summa eget kapital	34,6	31,8	35,8
Långfristiga skulder	0,0	0,0	0,0
Kortfristiga skulder			
Låneskulder	0,0	5,0	0,0
Leverantörsskulder	0,3	0,5	0,3
Övriga skulder	1,0	0,1	0,4
Skulder till koncernföretag	0,0	0,0	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,1	1,0	1,0
Summa kortfristiga skulder	2,4	6,6	1,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37,0	38,4	37,5

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET
(MSEK)

	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jan-dec 2020
Löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	-1,2	-0,9	-3,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0,0	0,0	0,0
Räntekostnader			-0,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	-1,2	-0,9	-4,2
Förändring av rörelsekapitalet	-0,6	-1,3	-1,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,8	-2,2	-6,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	0,0	-7,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,6 ¹	5,0	14,6
Periodens kassaflöde	-1,2	2,8	1,6
Likvida medel vid periodens ingång	1,7	0,1	0,1
Likvida medel vid periodens utgång	0,5	2,9	1,7

1) 0,6 MSEK är uppskjuten skatt och avgift utbetald från Skatteverket i mars i enlighet med tillfälliga regler på grund av Covid19-pandemin