



EUROPEAN INSTITUTE OF SCIENCE AB (publ)

Org.nr. 556404-2769

Delårsrapport 2018 Q1-3

1 jan - 30 sep 2018

Publicerad: 2018-11-06 (xx:xx CET)

Aktiehandelsplats: www.spotlightstockmarket.com

Ticker: EURI B

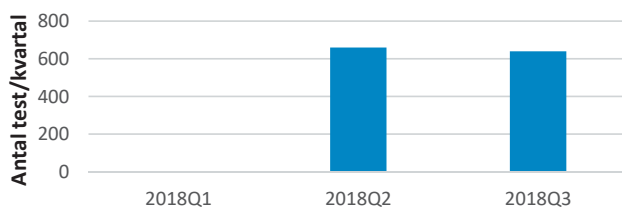
VD har ordet

Jag har i mina tidigare Vd ord påpekat att patientnära diagnostik är ett hett område som utvecklas snabbt inom bland annat veterinärdiagnostik. Att på detta sätt flytta diagnostik närmare patienten medför stora kostnadsbesparingar och kvalitetsförbättringar genom ett snabbare analysvar. I syfte att erbjuda en prisvärd djursjukvård till alla djurägare har European Institute of Science AB valt att fokusera sitt affärskoncept på den globala patientnära bloddiagnostikmarknaden med fokus på egna produkter för djursjukhus och veterinärpraktikmottagningar.

Antalet sålda TurboReader™ test

Det är min bestämda uppfattning att förutsättningarna för att bolaget skall uppnå lönsamhet är mycket gynnsamma. För att uppnå detta mål måste dels volymerna på reagensförsäljningen för TurboReader™ öka samtidigt som täckningsgraden bibehålls. Med en kundbas på motsvarande 50 svenska djursjukhus som dagligen använder TurboReader i sin kliniska rutin bedömer jag att bolaget ska kunna uppvisa vinst. En bra parameter för att i framtiden följa bolagets utveckling är det totala antalet sålda test vilket illustreras i grafen nedan. Denna graf kommer jag att uppdatera i våra framtida kvartalsrapporter. Antalet sålda test under kvartal Q3 var på samma nivå som under Q2 vilket förklaras av att nya kunderna är svårare att nå under semestermånaderna juli-augusti. Min uppskattning i dagsläget är att lönsamhet ska kunna uppnås vid ca 25 000 sålda test per kvartal.

Global försäljning TurboReadertest

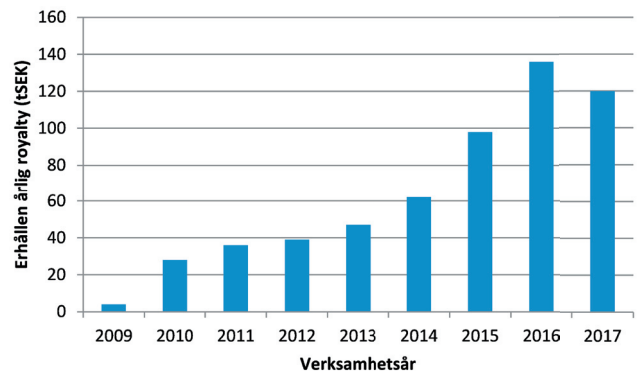


Med fokus på täckningsgraden

Försäljningen av egna och externa produkter uppvisade en täckningsgrad på 37 % för Q3, vilket är en ökning från 25 % för Q2. Den låga nivån på täckningsgraden förklaras av att huvuddelen av nettoomsättningen utgjordes av externa produkter och att täckningsgraden för dessa är cirka 30 %. Om vi enbart ser på täckningsgraden för bolagets TurboReader™ test så ligger denna i intervallet 50-70 % beroende på test (hund-CRP, katt-Hp, katt-SAA samt häst-SAA) och om försäljning sker via distributör. Vårt mål är att fortsatt optimera tillverkningsprocessen speciellt när vi ökar volymerna så att täckningsgraden kontinuerligt förbättras.

Lansering av katt och häst SAA test

Den 16 oktober påbörjade bolaget lanseringen av sitt nya test (SAA) för inflammation hos katt. Leverans har hittills skett till tre svenska djursjukhus. I och med lanseringen av katt (SAA) testet så ökar försäljningspotentialen för bolagets produktserie TurboReader™. Den 5 november påbörjade bolaget lanseringen av sitt nya test (SAA) för inflammation hos häst.



Royaltyintäkter erhållna från huvudkonkurrent
European Institute of Science erhåller en årlig royalty (se figur ovan) fram till augusti år 2019 på 2 % som en kompensation för den idag ålderstigna teknologin som vi utvecklade och sålde år 2000 till huvudkonkurrenten LifeAssays AB. Under första halvåret 2018 uppgick erhållen royalty till 40 tSEK vilket innebär att den underliggande försäljningen uppgick till 2 MSEK. Allteftersom vi tar marknadsandelar med vårt nya TurboReader system förväntas royaltyintäkterna sjunka, detta kompenseras dock med en hävstångseffekt genom att vi ökar vår egen produktförsäljning med en faktor 50.

Finansiering av bolagets uppbyggnad

Styrelsen beslutade under tredje kvartalet om en företrädesemission 5-19 oktober. Detta resulterade i ett kapitaltilskott på 1.5 MSEK före emissionskostnader. Emissionsprocesserna tar ganska mycket av bolagets resurser i anspråk vilka istället hade kunnat användas för att öka nettoomsättningen. Jag ser det som positivt att processen är nu avklarad och att fokus åter kan läggas på lansering av nya test och försäljningsarbete.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra nuvarande aktieägare för deras finansiella support som möjliggjort utvecklingen av bolaget och dess pågående försäljningsexpansion. Enligt Finansinspektionens insiderlista har under tredje kvartalet styrelseledamoten och huvudägaren Ulric Aspegrén (+270 000 aktier), styrelseordförande docent dr. Lars-Olof Hansson (+147 688 aktier) samt undertecknad (+264 000 aktier) ökat sitt innehav i bolaget. Vidare har styrelseordförande docent dr. Lars-Olof Hansson även ökat sitt innehav under fjärde kvartalet med 377 975 aktier enligt Finansinspektionens insiderlista.

Jag vill också passa på att välkomna nya aktieägare i bolaget vars aktie handlas på Spotlight Stockmarket i Stockholm (www.spotlightstockmarket.com).

Lund den 5:e november 2018

Docent dr. Dario Kriz

Vd/grundare European Institute of Science AB
Docent vid Lunds Universitet



EUROPEAN INSTITUTE OF SCIENCE AB (publ)

Org.nr. 556404-2769

Delårsrapport 2018 Q3

1 jul - 30 sep 2018

Finansiell information

- Nettoomsättning för perioden jan-sep 2018 uppgick till 262 (703) tSEK, varav Q3 utgjorde 109 (0) tSEK.
- Resultat per aktie för perioden jan-sep 2018 uppgick till -0,16 (-0,06) SEK.

European Institute of Science ABs affärskoncept bygger på att förse den veterinära hälso- och sjukvårdsmarknaden med kvalitetsfulla egna och externa produkter som bidrar till ökad effektivitet, och som i förlängningen leder till lägre kostnader för kunderna och förbättrad vårdkvalitet för kundernas patienter. Bolaget redovisar för perioden 2018-01-01 till 2018-09-30 rörelseintäkter om 326 (794) tSEK. Därav utgjorde försäljning egna produkter 107 (9) tSEK, försäljning externa produkter 155 (0) tSEK, konsultarvoden 0 (694) tSEK samt royaltyintäkter 64 (91) tSEK. Resultatet uppgick till -2 234 (-525) tSEK, motsvarande -0,16 (-0,06) SEK per aktie. Resultatförsämringen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av minskade konsultintäkter på grund av avslutad konsultverksamhet samt ökade personalkostnader på grund av uppbyggnad av försäljningsorganisation. Likvida medel uppgick 2018-06-30 till 600 (1 188) tSEK. Det egna kapitalet uppgick till 996 (1 607) tSEK motsvarande 0,07 (0,20) SEK per aktie. Soliditeten vid rapportperiodens slut uppgick till 73 (91) %.

European Institute of Science AB redovisar för perioden 2018-07-01 till 2018-09-30 rörelseintäkter om 133 (30) tSEK. Därav utgjorde försäljning egna produkter 29 (0) tSEK, försäljning externa produkter 80 (0) tSEK, konsultarvoden 0 (0) tSEK samt royaltyintäkter 24 (30) tSEK. Resultatet uppgick till -714 (-471) tSEK, motsvarande -0,05 (-0,06) SEK per aktie. Resultatförsämringen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av ökade personalkostnader på grund av uppbyggnad av försäljningsorganisation.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

2018-07-03: EURIS och det österrikiska bolaget Biomedica Medizinprodukte GmbH med säte i Wien har undertecknat ett Letter of Intent gällande distribution av bolagets produkter för veterinärmarknaderna i Österrike, Tjeckien, Slovakien och Slovenien.

2018-07-16: European Institute of Science AB erhåller order från en ny kund på Lunds Universitet. Order omfattar leverans av ett veterinärdiagnostiskt instrument (ABACUS VET5) med tillhörande reagens för hematologi. Ordervärdet uppgick till 75 tSEK och leverans kommer att ske under augusti månad.

2018-09-11: I syfte att förstärka bolagets rörelsekapital för att säkerställa pågående försäljningsexpansion och drift av verksamheten beslutar styrelsen att genomföra en nyemission på högst 9 MSEK till kursen 0.50 SEK per aktie och med företrädesrätt för aktieägarna.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

2018-10-16: EURIS påbörjat lanseringen av sitt test (SAA) för inflammation hos katt. En första leverans har skett till ett svenskt djursjukhus. Bolaget har under sommaren och hösten tagit fram ett test där serum Amyloid A (SAA) används som blodmarkör för inflammation hos både katt och häst.

I och med lanseringen av katt (SAA) testet så ökar försäljningspotentialen för bolagets produktserie TurboReader. Vidare stärker European Institute of Science AB sin position gentemot kunderna genom att framgångsrikt följa sin ambitiösa tidplan för expansion av testportföljen för veterinärdiagnostik. Bolaget arbetar nu med utvecklandet av helt nya test som ingen av våra konkurrenter inom veterinärdiagnostik idag kan erbjuda.

2018-11-05: EURIS påbörjat lanseringen av sitt test (SAA) för inflammation hos häst. En första leverans har skett till ett svenskt djursjukhus.

Inga övrigt viktiga händelser har inträffat efter perioden.

BOLAGSPORTFÖLJEN

Bolagsportföljen har under Q2 helt avvecklats och dess marknadsvärde uppgick per den 30 september 2018 till 0 (12) tSEK motsvarande 0.00 (0.001) SEK per EURI B aktie.

INVESTERINGAR

Investeringar under januari – september 2018 uppgick till 0 (0) tkr.

AKTIEN OCH ÄGARNA

Antalet aktier i bolaget 2018-09-30 var 13 855 000 (8 094 300) stycken varav 1 056 000 (792 000) A-aktier med fyra röster per aktie samt 12 799 000 (7 302 300) B-aktier med en röst per aktie. Antalet aktieägare i bolaget var 1 394 (1 387) stycken. Enligt pressmeddelande 2018-10-23 tillfördes bolagets 1.52 MSEK före emissionekostnader om 250 tSEK genom företrädesemission (5-19 oktober 2018) varvid det totala antalet nyemitterade B-aktier under registrering är 3 034 000 stycken.

European Institute of Science AB:s aktie är noterad på Spotlight Stock Market sedan 18 februari 2009 under kortnamnet EURI B och handlas via banker och fondkommissionärer. (www.spotlightstockmarket.com).

Insynshandel under rapportperioden: Under perioden har bolagets insynspersoner enligt nedan rapporterat förändring samt innehav enligt följande: Lars-Olof Hansson (förvärv 147 688 BTA serie B, innehavet 2018-06-30 uppgick till 365 752 B-aktier); Arne Jakobsson (innehavet 2018-06-30 uppgick till 8007 B-aktier); Ulric Aspegren (förvärv 270 000 BTA serie B, för aktuellt innehav se tabell nedan) samt Kirstin och Dario Kriz med familj (förvärv 264 000 BTA serie A samt 443 BTA serie B, för aktuellt innehav se tabell nedan). Efter perioden har följande insynsperson rapporterat ökat innehav i samband med nyemission: styrelseordförande Lars Olof Hansson (förvärv 377 975 BTA serie B).

Aktiekursen 2018-09-30 var 0,320 (0,394) SEK, vilket motsvarar ett marknadsvärde för bolaget på 4,43 (3,19) MSEK.

Bolagets valberedning inför årsstämma 2019, kan nås via email på info@euris.org och dess ledamöter presenteras på bolagets hemsida. Årsredovisningar finns tillgängliga på bolagets hemsida (www.euris.org).

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Röster	Kapital
2018-09-30	antal	antal	%	%
Kirstin & Dario Kriz med familj	792 000	677 443	22,6	10,6
Margareta Kriz med familj	264 000	125 856	6,9	2,8
Ulric Aspegren genom kapitalförsäkring	0	2 681 235	15,8	19,4
Övriga (<3%/ägare)	0	9 314 466	54,7	67,2
Summa:	1 056 000	12 799 000	100	100

REDOVISNINGSPRINCIPER

European Institute of Science tillämpar årsredovisningslagens samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Förutom löner och andra ersättningar till företagsledningen samt styrelsearvode till styrelsen har inga transaktioner skett med närstående.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

En investering i Bolaget innebär betydande risker. Bolaget befinner sig i ett tidigt skede av sin utveckling, vilket innebär att risken är hög såväl tekniskt, affärsmässigt som finansiellt. Varje investerare måste själv bilda sig en uppfattning om Bolagets möjligheter och risker. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare. European Institute of Science ABs riskbild beskrivs i årsredovisningen för 2017 på sida 8 samt sida 15 (not 3). Några generella förändringar i denna riskbild förekommer inte.

RESULTATRÄKNING (tSEK)

	Not	2018 Q1-3	2017 Q1-3	2018 Q3	2017 Q3	2017 Q1-4
Intäkter						
Nettoomsättning		262	703	109	0	712
Royaltyintäkter	1	64	91	24	30	121
Summa Intäkter		326	794	133	30	833
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter		-184	-4	-69	0	-7
Övriga externa kostnader		-767	-668	-247	-276	-841
Personalkostnader		-1 608	-894	-531	-300	-1 401
Avskrivningar/Nedskrivningar		0	0	0	0	-1
Summa Rörelsekostnader		-2 559	-1 566	-847	-576	-2 250
Resultat från bolagsportföljen	2	-1	247	0	75	241
Rörelseresultat		-2 234	-525	-714	-471	-1 176
Resultat från finansiella poster						
Finansiella intäkter		0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster		-2 234	-525	-714	-471	-1 176
Skatt		0	0	0	0	0
Periodens resultat		-2 234	-525	-714	-471	-1 176
Resultat per aktie		-0.16	-0.06	-0.05	-0.06	-0.13

BALANSRÄKNING (tSEK)				
	Not	2018 09-30	2017 09-30	2017 12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		25	26	25
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer		0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Långfristiga värdepappersinnehav		0	12	6
Summa Anläggningstillgångar		25	38	31
Omsättningstillgångar				
Varulager, förnödenheter mm				
Råvaror och förnödenheter		337	248	318
Summa varulager, förnödenheter mm		337	248	318
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		19	42	9
Övriga fordringar		75	70	195
Förubet. kostnader & upplupna intäkter		310	175	167
Summa Kortfristiga fordringar		404	287	371
Kassa och bank		600	1 188	2 074
Summa Omsättningstillgångar		1 342	1 723	2 763
SUMMA TILLGÅNGAR		1 367	1 761	2 794
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		554	809	1 205
Reservfond		1 175	1 176	1 175
Fond för utvecklingsavgifter		25	26	25
Summa bundet eget kapital		1 754	2 011	2 405
Fritt eget kapital				
Överkursfond		644	121	1 299
Balanserad resultat		832	0	1
Periodens resultat		-2 234	-525	-1 176
Summa fritt eget kapital		-758	-404	124
Summa eget kapital	3	996	1 607	2 529
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		222	56	125
Övriga skulder		19	4	32
Upplupna kostn. & förutbetalda intäkter		130	94	108
Summa Kortfristiga skulder		371	154	265
EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 367	1 761	2 794

NOTER

1	Royaltyintäkter (tSEK)	2018 Q1-3	2017 Q1-3	2018 Q3	2017 Q3	2017 Q1-4
	LifeAssays AB	64	91	24	30	121
	Summa	64	91	24	30	121
Enligt avtal erhåller EURIS en nettoomsättningbaserad royalty från LifeAssays AB (2 %) samt Implementa Hebe AB (5 %).						
2	Resultat bolagsportföljen (tSEK)	2018 Q1-3	2017 Q1-3	2018 Q3	2017 Q3	2017 Q1-4
	Nedskrivning/ Återföring (Biotech-IgG AB)	-	140	-	0	140
	Nedskrivning / (Implementa Hebe AB)	-1	0	0	0	-6
	Vinst försäljning aktier (Biotech-IgG AB)	-	107	-	75	107
	Summa	-1	247	0	75	241
3	Rapport över förändring eget kapital i sammandrag (tSEK)	2018 Q1-3	2017 Q1-3			2017 Q1-4
	Ingående eget kapital	2 529	2 132			2 132
	Nyemission	701	-			1 573
	Periodens resultat	-2 234	-525			-1 176
	Utgående eget kapital	996	1 607			2 529

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG				
(tSEK)	2018 Q1-3	2017 Q1-3		2017 Q1-4
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-2 234	-525		-1 176
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm	185	-245		-240
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 049	-770		-1 416
Förändringar i rörelsekapitalet				
Förändring av varulager och pågående arbeten	-203	-102		-173
Förändring av kortfristiga fordringar	-33	29		-56
Förändring av kortfristiga skulder	106	-43		69
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 179	-886		-1 576
Investeringsverksamheten	4	960		963
Kassaflöde från investeringsverksamheten	4	960		963
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	701	-		1 573
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	701	0		1 573
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 474	74		960
Likvida medel vid periodens början	2 074	1 114		1 114
Förändring av likvida medel	-1 474	74		960
Likvida medel vid periodens slut	600	1 188		2 074

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Lund den 6:e november 2018

Lars-Olof Hansson (ordförande)

Kirstin Kriz (ledamot)

Tel: 0706-79 18 00
IDEON Science Park, Scheelevägen 27, 4 vån., 223 63 Lund

Arne Jakobsson (ledamot)

Dario Kriz (ledamot & VD)

Ulric Aspegrén (ledamot)



Rapporten har ej granskats av bolagets revisor.

Kontaktperson:
Doc. dr. Dario Kriz

Denna information är sådan information som European Institute of Science AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 6:e november 2018.



European Institute of Science AB har utvecklat TurboReader™ systemet som är avsett för snabb och noggrann blodanalys inom veterinära patientnära (POC) tester.

Finansiella rapporttillfällen för 2018/2019 (Rapporter hämtas på vår hemsida: www.euris.org)	
Bokslutskommuniké (2018 Q1-4)	31 jan 2019
Delårsrapport (2019 Q1)	30 apr 2018
Delårsrapport (2019 Q1-2)	30 aug 2018
Delårsrapport (2019 Q1-3)	31 okt 2018
Bokslutskommuniké (2020 Q1-4)	31 jan 2019