

Q3  2019
KVARTALSRAPPORT

DIGNITANA
Clinically superior scalp cooling

Global expansion på gång

Det tredje kvartalet markerar en viktig vändpunkt
för Bolagets utveckling

Global expansion på gång

Det tredje kvartalet markerar en viktig vändpunkt för Bolagets utveckling

Väsentliga finansiella händelser

- Nettointäkterna för koncernen uppgick till 10 374 KSEK, eller 1 068 USD, vilket är en ökning med 1 procent jämfört med samma period 2018.
- Nettointäkterna för koncernen för perioden januari–september uppgick till 32 484 KSEK, eller 3 446 KUSD, vilket är en ökning med 28 procent jämfört med samma period 2018.

Väsentliga affärshändelser

- Efter FDA-godkännandet undertecknades det första avtalet gällande DigniCap Delta i USA med det stora sjukvårdsföretaget Atrium Health.
- University of California, San Francisco (UCSF) stod för den första installationen i USA av DigniCap Delta.
- Dignitana säkrade finansiering om 42 MSEK i en riktad nyemission för att kunna öka takten i tillväxtplanerna och för en global lansering av den nya DigniCap Delta.

- Therapeutic Goods Administration godkände DigniCap Delta för försäljning i Australien.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Dignitana tecknade avtal med en ny distributör, AMI Medical Technologies i Israel, och tecknade även avtal för försäljningen av de första DigniCap Delta-enheterna i landet.
- Dignitana sålde de första DigniCap Delta-enheterna i Australien genom sin långvariga distributionspartner Aurora BioScience.
- Ett masteravtal tecknades med ett stor amerikansk vårdgivare och med placering av DigniCap Delta i upp till 11 platser i Midwest-regionen.
- Inledningen av fjärde kvartalet visar på en stark efterfrågan

Nyckeltal

DIGNITANA GROUP	Kv3 2019	Kv3 2018	Kv1–Kv3 2019	Kv1–Kv3 2018	Helår 2018
Nettoreultat, KSEK	9 945	10 166	31 127	25 039	33 742
Totalresultat, KSEK	10 374	10 293	32 484	25 303	34 075
Resultat efter finansiella poster, KSEK	(10 146)	(6 349)	(22 890)	(20 651)	(25 846)
Kassa och bank, KSEK	40 518	4 562	40 518	4 562	22 161
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	(0,21)	(0,16)	(0,48)	(0,51)	(0,66)

DIGNITANA AB	Kv3 2019	Kv3 2018	Kv1–Kv3 2019	Kv1–Kv3 2018	Helår 2018
Nettoreultat, KSEK	6 166	6 810	20 741	18 537	24 849
Totalresultat, KSEK	6 596	6 937	22 098	18 800	25 392
Resultat efter finansiella poster, KSEK	(6 104)	(5 975)	(14 252)	(19 933)	(25 796)
Kassa och bank, KSEK	39 172	3 645	39 172	3 645	19 519

”DigniCap Delta innebär ett stort steg framåt inom skalpkylningstekniken och med dess överlägsenhet kan vi fortsätta framåt med en ny affärsmodell och en aggressiv tillväxtplan.”

William Cronin, VD, Dignitana AB

Bygger momentum för expansion

Tredje kvartalet präglades av introduktionen av DigniCap Delta på nya anläggningar, utbyte av gamla enheter mot nya hos befintliga kunder samt implementeringen av en ny affärsmodell. För att säkra finansieringen för vår globala lansering utförde vi en framgångsrik riktad nyemission till nya investerare. Resultatet är att vi nu har en finansiellt stabil och användbar kapitalstruktur som utgör en grund för en framtida expansion.

Fint mottagande och ökande efterfrågan

DigniCap Delta utvecklades för att bli bättre än C3-enheten. Den är enklare för läkarna att använda, kräver kortare vårdtid och har en säkrare passform så att patienterna får behålla mer av håret. DigniCap Delta har tagits väl emot av läkare och patienter. FDA-godkännandet som erhöles i slutet av andra kvartalet banade väg för att uppgradera befintliga kunder till den nya enheten, och vi ligger långt före distributionsplanen. Anläggningar med en hög användningsgrad är prioriterade i den här uppgraderingen, eftersom de har störst behov av en uppgradering, men introduktionen av den nya enheten tar tid. Installation och utbildning kräver att kunderna sätter av tid för sina anställda, och det kan vara en begränsande faktor innan Delta-enheten är i drift och utnyttjas fullt ut.

Delta-enheterna tillverkas nu i så snabb takt som våra befintliga resurser tillåter. Processen med att uppgradera till DigniCap Delta pågår för fullt, och som ett resultat av det återspeglar vår omsättning under tredje kvartalet inte den höga marknadsefterfrågan. Nu ligger fokus helt på Delta och vi har slutat tillverka C3-enheten, men kommer att fortsätta att serva C3 i fem år efter inköp.

Godkännanden på prioriterade marknader och snabb utveckling i USA

DigniCap Delta har nu erhållit regulatoriskt godkännande i USA, EU, Australien och Israel, och både i USA, Storbritannien och Italien finns Delta-enheter som redan är i drift och används dagligen. Vi arbetar med våra globala distributionspartners för att hantera komplexiteten i marknadsförhållandena i respektive land.

Vårt främsta fokus är USA, som är världens största sjukvårdsmarknad. Att optimera utnyttjandet är en viktig faktor för att driva försäljning och tillväxt. Genom att samarbeta med cancercenter på flera orter kan vi öka utnyttjandet och gradvis lägga till fler enheter och orter inom just den koncernens nätverk. Under perioden undertecknade vi 1 nytt masteravtal för upp till 15 platser och lade till 5 nya platser till befintliga masteravtal.

För att stödja den globala tillväxten ökade vi vår närvaro i Storbritannien och lade till resurser till vår globala försäljningsorganisation. I Japan levererade vi Delta för utvärdering till vår samarbetspartner Konica Minolta och förutser godkännande från Pharmaceuticals and Medical Devices Agency under 2020.

Strategiska nya kliniska studier

Vår samarbetspartner i Asien, Konica Minolta, hanterar den pågående kliniska prövningen vid Beijing University och vi förväntar oss att få de preliminära resultaten under

2020. Enligt plan ska ytterligare kliniska prövningar påbörjas under första halvåret 2020. De nya prövningarna har ett strategiskt värde eftersom de är utformade för att ta fram data som visar för att DigniCap är överlägsen konkurrerande skalpkylningssystem och kommer medföra att vår kliniska indikation kan utökas till att omfatta fler patientgrupper.

Ny affärsmodell ger ytterligare intäkter

Den nya affärsmodellen har tagits emot entusiastiskt av såväl sjukvårdsinrättningar som patienter. Patienterna köper nu en egen huva och tar med den till varje behandlingstillfälle. I takt med att vi fortsätter att fasa ut C3 kommer intäktströmmen från försäljningen av förbrukningsvaror till Delta att öka över tid. På marknader där det inte går att tillämpa metoden med betalning per behandling (dvs. offentliga sjukvårdssystem) håller vi på att övergå till en modell med "betalning per patient" genom försäljningen av system med huvor för varje enskild patient.

Säkrad finansiering för global expansion

För att ta steget över till den ambitiösa tillväxt- och lanseringsfasen för DigniCap Delta använde Dignitana de befogenheter som beviljades av årsstämman 2019. Det gjorde det möjligt för bolaget att ta ett steg framåt och säkra 42 MSEK i en riktad nyemission som möjliggör att vi kan uppnå våra långsiktiga finansiella mål.

I och med nyemissionen, en mer diversifierad ägarbas och vår befintliga kreditfacilitet hos Union Business Leasing är vår kapitalstruktur starkare och kommer att göra det möjligt för oss att genomföra vår strategi för en global expansion samt att fortsätta att bygga upp krafterna och växa.

Framtiden

Vi har haft en hög takt i verksamheten under tredje kvartalet och jag förväntar mig inte att den saktar ner under en överskådlig framtid. DigniCap Delta är ett enormt steg framåt för skalpkylningstekniken. Nu kan vi skapa en affärsmodell med ömsesidiga fördelar för våra samarbetspartners och oss, så att så många patienter som möjligt kan erbjudas detta viktiga behandlingsalternativ. Jag är stolt över att vara en del av denna spännande resa som innebär att vi dagligen förändrar livet för cancerpatienterna.



William Cronin, CEO
Dignitana AB

Om Dignitana

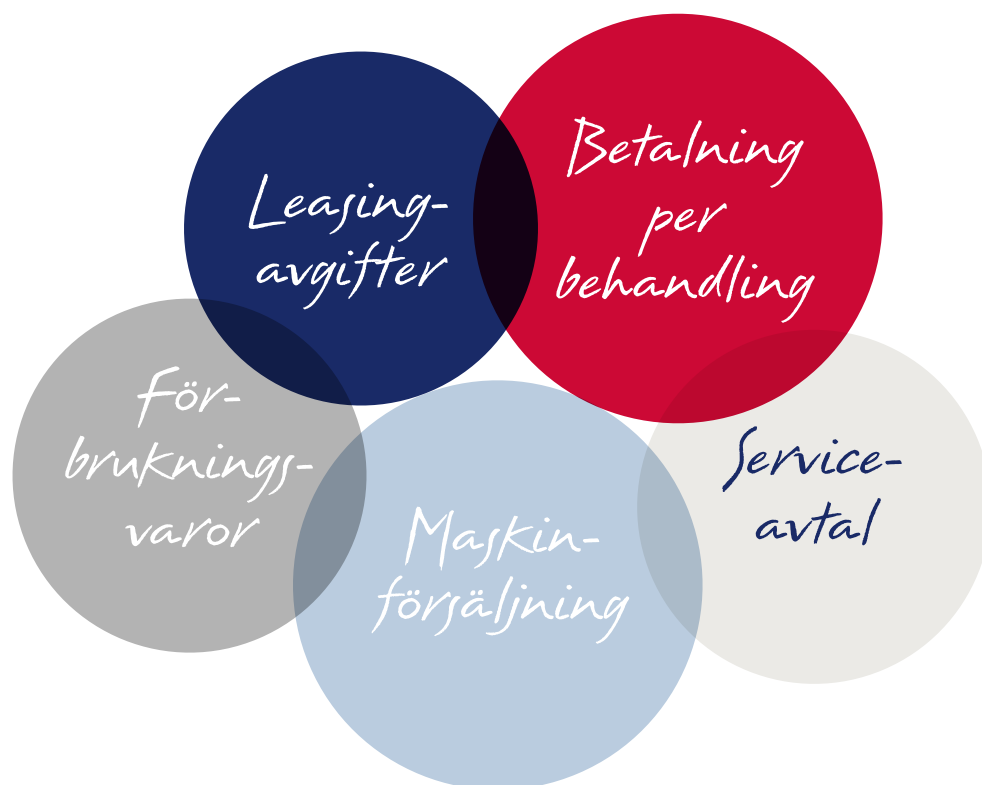
Dignitana är ett medicinteknikbolag med säte i Lund och noterat på Nasdaq First North Growth Market. Bolaget tillverkar DigniCap Scalp Cooling System, en patenterad, medicinsk kylväsenhet som ger cancerpatienter möjlighet att minska hårfallet under cytostatikabehandling för att förbättra välbefinnande och livskvalitet. DigniCap® Scalp Cooling System uppfanns 1999 av en svensk onkologisjuksköterska.

DigniCap har funnits på den europeiska marknaden sedan 2001 och har varit godkänt av FDA sedan 2015. Systemet erbjuder kontinuerlig skalpkylning med hög effekt, säkerhet

och godtagbar patientkomfort. År 2017 erhöll Dignitana ett utökat godkännande från FDA som tillåter att DigniCap används av patienter som får cytostatika för behandling av solida tumörer vid bröstcancer samt i prostata, äggstockar, livmoder, lungor och andra vävnader. Tidigare under 2019 erhöll Dignitana CE-märkning och FDA-godkännande för försäljning av DigniCap Delta, nästa generations skalpkylningssystem. Under tredje kvartalet erhöll Dignitana TGA-godkännande för försäljning i Australien. DigniCap är nu tillgänglig i Australien, Europa, Mellanöstern samt Nord- och Sydamerika.

Affärsmodell

Bolaget har fem huvudsakliga intäktströmmar: behandlingsavgifter för patienterna (betalning per behandling vid användning av leasade maskiner), maskinförsäljning, serviceavtal, leasingavgifter samt engångsartiklar och tillbehör till produkterna. I USA utgörs den största tillväxtmöjligheten av modellen betalning per behandling. För de globala marknader som inte har en modell med betalning per behandling ligger fokus på att skapa mer varaktiga intäktströmmar från maskinförsäljning, leasingavtal, service- och underhållsavgifter samt försäljning av engångsartiklar och tillbehör till produkterna.



Marknaden

Marknaden

DigniCap minimerar håravfall orsakat av cytostatika-behandling för cancerpatienter med solida tumörer. I hela världen diagnostiseras över 12 miljoner fall av solida tumörer årligen, och enbart i USA ställs drygt 1,3 miljoner diagnoser varje år. Dignitana bedömer att 60 procent av dessa patienter får behandlingar som är kompatibla med DigniCap. Skalkylning används idag i första hand vid behandling av bröstcancer, den vanligaste cancerformen hos kvinnor i världen med över 1,7 miljoner diagnostiserade fall årligen. Skalkylning används också av patienter med andra former av solida tumörer såsom cancer i äggstockar, livmoder, livmoderslemhinna, hjärna och prostata.

För att öka kännedomen om skalkylning arbetar vi strategiskt med olika organisationer och intressegrupper inom cancervården. Idag är skalkylning inte standard-alternativ vid cancervård, särskilt inte i USA. Acceptansen, marknadspenetrationen och användningen av denna behandling varierar mycket, vilket innebär stora möjligheter för Dignitana i hela världen. Till exempel stöder Dignitana lagstiftningsinitiativ i USA för att förenkla tillgången till skalkylning för alla patienter.

Att utöka kunskaperna om forskningen kring skalkylning är en viktig prioritering för bolaget. Under tredje kvartalet

visade en italiensk studie som presenterades vid European Society of Medical Oncology Congress att skalkylning med DigniCap gav effekt hos 72,7 procent av bröstcancer-patienterna. Vi för diskussioner om att inleda flera nya studier som skulle kunna bredda användningen till nya användargrupper och leda till förbättringar hos befintliga behandlingar som tidigare har uppvisat sämre resultat för skalkylning.

Marknadsutveckling

Det är kliniskt bevisat att DigniCap Scalp Cooling System minskar håravfallet hos patienter som genomgår cytostatika-behandling mot cancerformer med solida tumörer. Den nya enheten DigniCap Delta är en mindre patientindividuell enhet som ger optimala resultat och är enklare att använda för både läkare och patienter.

DigniCap Delta erhöll godkännande från USA:s livsmedels- och läkemedelsmyndighet (FDA) den 26 juni 2019. Installation av DigniCap Delta pågår nu på olika platser i USA och registret över nya kunder i USA växer snabbt. Efter CE-märkningen i mars 2019 inledde Dignitana försäljningen av DigniCap Delta i Europa, och det första europeiska systemet installerades vid Gemelli universitetssjukhus i Rom i maj 2019. Under tredje kvartalet har DigniCap Delta också levererats till och installerats på ett flertal sjukhus i Storbritannien.



Finansiell information och kommentarer

Intäkter – Dignitana-koncernen

Den finansiella utvecklingen under tredje kvartalet återspeglar övergången till den nya Delta-enheten, som leasades ut till olika platser i USA under tredje kvartalet och blev tillgänglig för försäljning utanför USA under fjärde kvartalet. För tredje kvartalet påverkades koncernens intäkter utanför USA av bristen på tillgängliga C3-enheter för försäljning. Under 2017 upphörde tillverkningen av nya C3-enheter som en förberedelse för övergången till en ny skalpkylningsenhet. Koncernens intäkter genereras av direktförsäljning av system, betalning per behandling, försäljning av huvor och kit till patienterna, leasade maskiner, serviceavtal och andra intäkter.

Dignitana-koncernens totala intäkter under tredje kvartalet uppgick till 10 374 KSEK (1 068 KUSD), vilket är en ökning med 1 procent jämfört med samma period föregående år.

Dignitana-koncernens totala intäkter för första, andra och tredje kvartalet 2019 uppgick till 32 484 KSEK (3 446 KUSD), vilket är en ökning med 28 procent jämfört med samma period 2018. Intäktsökningen för perioden januari–september är resultatet av tillväxt för patientbehandlingar i USA, intäkter från uthyrning av enheter, försäljningen av ett patent under första kvartalet 2019 samt valutakursvinster.

Valutakursvinster från leverantörsfordringar och -skulder, samt intäkterna från första kvartalets patentförsäljning och intäkterna från uthyrningen av en del av kontorsytan i Lund redovisas under Övriga intäkter.

Dignitanas intäkter och kostnader består av olika valutor såsom USD, euro, SEK och andra valutor. Valutakursdifferenser återfinns i resultaträkningen under Övriga intäkter, övriga rörelsekostnader samt ränteintäkter och finansnetto.

Resultat per aktie uppgick till 0,21 SEK, vilket är en minskning jämfört med föregående år. Vi är mitt uppe i omställningen av en gammal till en ny affärsmodell och vi förväntar oss att den nya affärsmodellen kommer att vara helt implementerad inom de närmaste 2 åren.

Resultat – Dignitana-koncernen

Kostnad för sålda varor inkluderar kostnad för färdiga varor som sålts under perioden. Intäkter från försäljning av varor redovisas när varorna har levererats och ägandet har övergått till köparen. På USA-marknaden säljer inte Dignitanaenheten direkt till slutkunden, utan tillämpar olika leasingmodeller.

Koncernens kostnad för sålda varor ökade till 3 186 KSEK för tredje kvartalet 2019, främst beroende på att vissa C3-enheter togs bort från lagret. Vidare har kostnaderna

för frakt och underhåll av C3 ökat i och med att bolaget går över till den nya Delta-enheten, och kostnaderna ökade jämfört med föregående period till följd av påverkan från valutakurserna.

Koncernens rörelseresultat för tredje kvartalet uppgick till (9 923) KSEK jämfört med (5 435) KSEK under samma period 2018. Nettoresultatet efter finansiella poster uppgick till (10 146) KSEK jämfört med (6 349) KSEK samma period föregående år. Nedgången i både rörelseresultat och nettoresultat för kvartalet berodde främst på ökade nedskrivningar och engångsposter hänförliga till avskrivningen av utvecklingskostnaderna för Delta-enheten och ytterligare kostnader hänförliga till övergången till den nya Delta-enheten.

Intäkter – Dignitana Moderbolaget

Dignitana-koncernens totala intäkter under tredje kvartalet uppgick till 6 596 KSEK (679 KUSD), vilket är en minskning med 5 procent jämfört med samma period föregående år, till följd av bristen på C3-enheter som finns tillgängliga för försäljning.

Dignitana-koncernens totala intäkter för första, andra och tredje kvartalet 2019 uppgick till 22 098 KSEK (2 251 KUSD), vilket är en ökning med 18 procent jämfört med samma period 2018. Intäktsökningen är resultatet av tillväxt i patientbehandlingar i USA och intäkter från uthyrning av enheter som allokeras till moderbolaget, försäljningen av ett patent under första kvartalet 2019 samt valutakursvinster.

Övriga intäkter omfattar valutakursvinster från leverantörsfordringar och -skulder, samt intäkterna från första kvartalets patentförsäljning och intäkterna från uthyrningen av en del av kontorsytan i Lund.

Resultat – Dignitana Moderbolaget

Kostnad för sålda varor inkluderar kostnad för färdiga varor som sålts under perioden. Intäkter från försäljning av varor redovisas när varorna har levererats och ägandet har övergått till köparen. På USA-marknaden säljer inte Dignitanaenheten direkt till slutkunden, utan tillämpar olika leasingmodeller.

Moderbolagets kostnad för sålda varor ökade till 1 811 KSEK för tredje kvartalet 2019, främst beroende på att vissa C3-enheter togs bort från lagret. Dessutom ökade kostnaderna för transporter, underhåll och reparationer i och med bolagets övergång till den nya Delta-enheten.

För tredje kvartalet 2019 minskade driftskostnaderna från föregående.

Moderbolagets rörelseresultat för tredje kvartalet uppgick till (5 870) KSEK jämfört med (5 410) KSEK under samma period 2018. Nettoresultatet efter finansiella poster uppgick till (6 104) KSEK jämfört med (5 975) KSEK samma period föregående år. Nedgången i både rörelseresultat och nettoresultat berodde främst på ökade av- och nedskrivningar och engångsposter hänförliga till avskrivningen av utvecklingskostnader för Delta-enheterna och övriga kostnader, inklusive marknadsföring och resor, förknippade med den nya Delta-enheten.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förknippad med risker. Dignitanas verksamhet påverkas av, och kan komma att påverkas av, ett flertal faktorer som ligger utanför bolagets kontroll. Det finns risker både i fråga om omständigheter som beror på Dignitana och som inte har någon särskild koppling till bolaget. Följande är exempel på risker som berör bolaget (utan begränsning): Patent, nyckelpersonal, tillväxthantering, omstrukturering, utvecklingskostnader, konkurrenser, kapitalobligationer, beroende av enskilda kunder, kunder, tillstånd och registreringar, cytostatikabehandling utan biverkningar, återförsäljare och tillverkare, lönsamhet och framtida kapitalbehov, politiska risker, tillsyn eller lagändringar, tvister och valutarisker.

För en detaljerad beskrivning av riskfaktorerna, se bolagets prospekt från december 2018 på <https://investor.dignitana.com/new-issues/>

Övrig information

Framåtriktade uttalanden

Denna rapport kan innehålla uttalanden, bedömningar eller prognoser som utgör "framåtriktade uttalanden". Generellt känns framåtriktade uttalanden igen på ord som "tror", "förväntar", "avser", "bedömer", "förutspår", "planerar", "ämnar" och liknande uttryck som i allmänhet inte uttrycker historiska fakta. Framåtriktade uttalanden är föremål för vissa risker och osäkerheter som kan leda till att de faktiska resultaten skiljer sig väsentligt från Dignitanas tidigare erfarenheter eller framtida planer.

Personal

Vid periodens utgång hade Dignitana-koncernen totalt 29 anställda, vilket var oförändrat sedan andra kvartalet 2019.

Aktien

Det sammanlagda antalet utestående aktier vid utgången av tredje perioden 2019 var 55 059 155.

Aktien har varit noterad på Nasdaq First North Growth Market sedan den 30 november 2011 efter att ha varit noterad på Spotlight Market i Stockholm sedan juni 2009. Den handlas under kortnamnet DIGN.

Det finns 100 000 warrant i bolaget som ger rätt att köpa 100 000 aktier under perioden 1–30 juni 2020 och som, om de utnyttjas vid överteckning, skulle öka bolagets aktiekapital med 100 000 SEK.

Erik Penser Bank är bolagets Certified Adviser.

De största aktieägarna

MÅNDAG, 30 SEPTEMBER, 2019	Innehav	
ADMA FÖRVALTNINGS AB (Greg Dingizian)	10 550 000	19,16%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	4 814 460	8,74%
CBLDN-UBS FINANCIAL SERVICES INC (William Cronin & others)	4 245 739	7,71%
EUROSUND AB (Johan Stormby)	3 108 036	5,64%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	2 190 888	3,98%
IBKR FINANCIAL SERVICES AG, W-8IMY	1 778 185	3,23%
SKANDIA FÖRSÄKRINGS (Greg Dingizian & others)	1 633 992	2,97%
ABN AMRO GLOBAL CUSTODY SERVICES NV, W8IMY	1 252 997	2,28%
POURSAMAD, AMIR	1 246 428	2,26%
RÜLF, SEMMY	1 064 129	1,93%
SUMMA	31 884 854	57,91%
ÖVRIGA AKTIEÄGARE	23 174 301	42,09%
SUMMA	55 059 155	100,00%

Källa: Euroclear

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat, och beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bolaget står inför.

Dignitana AB

Organisationsnummer: 556730-5346

Lund, 19 november 2019

Styrelsen för Dignitana AB (publ)

Thomas Kelly
Ordförande

William Cronin
Styrelseledamot och vd

Mikael Wahlgren
Styrelseledamot och vice vd

Greg Dingizian
Styrelseledamot

Ingrid Atteryd Heiman
Styrelseledamot

Pontus Kristiansson
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte varit
föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning – Dignitana-koncernen, SEK

DIGNITANA-KONCERNEN	Q3 2019	Q3 2018	Q1-Q3 2019	Q1-Q3 2018	Full year 2018
Rörelseresultat					
Intäkter	9 944 887	10 165 963	31 126 797	25 038 808	33 742 077
Aktiverat arbete för egen räkning	–	–	–	–	–
Övriga intäkter	429 338	127 268	1 356 757	263 852	332 827
Summa rörelsens intäkter	10 374 225	10 293 231	32 483 554	25 302 660	34 074 904
Kostnad för sålda varor					
Varor för återförsäljning	3 185 815	1 192 059	8 721 981	2 627 484	4 085 592
Bruttoresultat	7 188 410	9 101 172	23 761 573	22 675 176	29 989 312
Rörelsekostnader					
Rörelsekostnad	8 650 985	7 534 486	23 324 159	20 071 462	26 358 173
Personalkostnader	5 087 412	5 025 253	15 003 432	15 532 415	19 555 853
Övriga rörelsekostnader	315 513	685	264 274	28 292	29 160
Summa rörelsekostnader	14 053 910	12 560 424	38 591 865	35 632 169	45 943 187
Rörelseresultat – EBITDA	-6 865 500	-3 459 252	-14 830 292	-12 956 993	-15 953 874
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3 057 409	1 975 650	6 907 768	5 923 223	8 066 961
Rörelseresultat efter avskrivningar - EBIT	-9 922 909	-5 434 902	-21 738 060	-18 880 216	-24 020 835
Resultat från finansiella investeringar					
Ränteintäkter och liknande poster	81 326	7 137	82 808	598 059	598 895
Räntekostnader och liknande poster	-304 011	-921 233	-1 234 306	-2 368 496	-2 423 667
Totalresultat från finansiella investeringar	-222 685	-914 096	-1 151 498	-1 770 437	-1 824 772
Nettoresultat efter finansiella poster	-10 145 594	-6 348 998	-22 889 558	-20 650 653	-25 845 607
Bolagsskatt	24 837	–	82 241	–	175 753
Periodens resultat	-10 170 431	-6 348 998	-22 971 799	-20 650 653	-26 021 360
Summa aktier vid periodens utgång före och efter utspädning ¹	55 059 155	40 548 224	48 599 155	40 548 224	40 548 224
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning ¹	49 441 764	40 548 224	47 533 011	40 548 224	39 492 859
Resultat per aktie före och efter utspädning ¹	-0,21	-0,16	-0,48	-0,51	-0,66

1) ingen utspädning

Balansräkning – Dignitana-koncernen, SEK

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, SEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<u>Immateriella tillgångar</u>			
Aktiverade utvecklingskostnader, netto	24 620 362	14 064 100	19 029 429
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier, verktyg och installationer, netto	14 879 124	15 980 556	14 747 076
Summa anläggningstillgångar	39 499 486	30 044 656	33 776 505
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager och liknande</u>			
Färdigvaror och varor för återförsäljning	7 596 011	4 093 028	6 308 536
Förskott till leverantörer	–	2 798 327	–
	7 596 011	6 891 355	6 308 536
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	6 106 795	7 704 937	7 317 979
Aktuell skattefordran	463 499	12 184	88 551
Övriga kortfristiga fordringar	407 410	–	9 846 053
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	956 672	1 385 715	875 257
	7 934 376	9 102 836	18 127 839
<u>Kassa och bank</u>	40 517 844	4 561 722	22 160 876
Summa omsättningstillgångar	56 048 231	20 555 913	46 597 251
Summa tillgångar	95 547 717	50 600 569	80 373 757
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital			
(55 059 155 antal aktier parivärde SEK 1, föregående år 40,528,224)	55 059 155	40 548 224	40 548 224
Oregistrerat aktiekapital	–	–	8,050,931
Fond för utvecklingskostnader	20 514 693	2 635 796	12 899 975
	75 573 848	43 184 020	61 499 130
<u>Fritt eget kapital</u>			
Övrigt fritt eget kapital	16 974 547	7 867 606	19 487 347
Periodens resultat	-22 971 799	-20 650 652	-26 021 360
	-5 997 252	-12 783 046	-6 534 013
Summa eget kapital	69 576 596	30 400 974	54 965 116
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	8 593 471	5 859 292	8 089 438
Övriga kortfristiga skulder	1 621 405	970 792	2 327 198
Skulder till kreditinstitut	7 610 643	5 766 364	7 258 983
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 145 021	4 511 030	4 804 166
Summa kortfristiga skulder	22 970 540	17 107 478	22 479 785
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 000 581	3 092 117	2 928 856
Summa eget kapital och skulder	95 547 717	50 600 569	80 373 757

Förändringar i eget kapital – Dignitana-koncernen, SEK

DIGNITANA-KONCERNEN	Kv1–Kv3 2019	Kv1–Kv3 2018	Helår 2018
Förändringar i eget kapital, SEK			
Ingående balans	54 965 116	51 145 960	51 145 960
Nyemission	41 990 000	–	–
Oregistrerat aktiekapital	–	–	33 813 912
Emissionskostnader	-3 380 915	–	-3 971 913
Tecknade warranter	–	–	–
Omräkningsdifferens vid konsolidering Periodens resultat	-1 025 806	-94 334	-1 482
Resultat vid periodens utgång	-22 971 799	-20 650 653	-26 021 360
Utgående balans	69 576 596	30 400 973	54 965 116

Kassaflödesanalys – Dignitana-koncernen, SEK

DIGNITANA-KONCERNEN	Kv3 2019	Kv3 2018	Kv1–Kv3 2019	Kv1–Kv3 2018	Helår 2018
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före					
finansiella poster	-9 922 909	-5 434 902	-21 738 060	-18 880 216	-24 020 835
Justering för poster som inte					
ingår i kassaflödet	3 057 409	1 975 650	6 907 768	5 923 223	8 066 961
Erhållna räntor	81 326	7 137	82 807	598 059	598 895
Betalda räntor	-304 011	-921 233	-1 234 306	-2 368 496	-2 423 667
Betald inkomstskatt			(421 866)		-51 575
	-7 088 185	-4 373 348	(16 403 677)	-14 727 430	-17 830 221
Förändringar i lager	-1 674 292	-2 098 438	-1 287 475	-4 047 520	-3 464 701
Förändring övriga kortfristiga					
fordringar	-1 043 405	-887 480	389 122	38 483 287	-3 309 049
Förändring övriga kortfristiga skulder	460 702	6 084 780	-139 564	-3 165 719	3 972 605
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-9 345 180	-1 274 486	-17 441 594	16 542 618	-20 631 366
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella					
anläggningstillgångar	-4 416 183	-3 029 397	-12 630 748	-5 212 115	-11 087 702
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-4 416 183	-3 029 397	-12 630 748	-5 212 115	-11 087 702
Finansieringsverksamheten					
Nyemission ¹	41 990 000	–	51 836 053	–	66 542 504
Emissionskostnader	-3 380 915	–	-3 905 915	–	-7 927 913
Tecknade warranter	–	–	–	–	–
Långfristiga skulder	4 256 118	-1 526 822	423 386	-7 785 983	-5 690 262
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	42 865 203	-1 526 822	48 353 524	-7 785 983	52 924 329
Periodens kassaflöde	29 103 840	-5 830 705	18 281 182	3 544 520	21 205 261
Likvida medel vid periodens början	11 468 142	10 368 236	22 160 876	1 017 957	1 017 957
Omräkningsdifferens i likvida medel	-54 138	24 191	75 786	-756	-62 342
Likvida medel vid periodens slut	40 517 844	4 561 722	40 517 844	4 561 721	22 160 876

1) Oregistrerat antal aktier vid utgången av 2017 återspeglades som en kortfristig kundfordran i balansräkningen per den 31 december 2017. Vid erhållande av dessa medel 2018 uppdaterades kassaflödet för att återspegla ingående kassaflöde från 2017 års emission i avsnittet för finansieringsverksamheten för helåret 2018.

Resultaträkning – Dignitana AB, Moderbolaget, SEK

DIGNITANA AB, MODERBOLAGET	Kv3 2019	Kv3 2018	Kv1–Kv3 2019	Kv1–Kv3 2018	Helår 2018
Rörelseresultat					
Intäkter	6 166 270	6 810 199	20 740 840	18 536 545	24 848 578
Aktiverat arbete för egen räkning					
Övriga intäkter	429 338	126 834	1 356 757	263 247	543 547
Summa rörelsens intäkter	6 595 608	6 937 033	22 097 597	18 799 792	25 392 126
Kostnad för sålda varor					
Varor för återförsäljning	1 811 012	1 192 060	4 893 481	2 627 484	4 085 592
Bruttoresultat	4 784 596	5 744 973	17 204 116	16 172 308	21 306 533
Rörelsekostnader					
Övriga externa kostnader	7 347 401	8 753 821	22 835 114	26 817 543	34 972 918
Personalkostnader	324 744	477 108	1 271 259	2 884 144	3 671 013
Övriga rörelsekostnader	859	685	-50 380	28 292	-125 763
Summa rörelsekostnader	7 673 004	9 231 614	24 055 993	29 729 979	38 518 168
Rörelseresultat – EBITDA	-2 888 408	-3 486 641	-6 851 877	-13 557 671	-17 211 634
Av- och nedskrivningar	2 981 997	1 923 380	6 679 235	5 800 535	7 884 010
Rörelseresultat efter avskrivningar – EBIT	-5 870 405	-5 410 021	-13 531 112	-19 358 206	-25 095 645
Resultat från finansiella investeringar					
Ränteintäkter och liknande poster	–	7 137	–	598 059	–
Räntekostnader och liknande poster	-233 548	-572 585	-721 357	-1 173 021	-700 415
Resultat från finansiella poster	-233 548	-565 448	-721 357	-574 962	-700 415
Nettoresultat efter finansiella poster	-6 103 953	-5 975 469	-14 252 469	-19 933 168	-25 796 060
Bolagsskatt					
Periodens resultat	-6 103 953	-5 975 469	-14 252 469	-19 933 168	-25 796 060

Balansräkning – Dignitana AB, Moderbolaget, SEK

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, SEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<u>Imateriella tillgångar</u>			
Aktiverade utvecklingskostnader, netto	24 584 632	14 046 430	19 011 353
<u>Materiella tillgångar</u>			
Invetarer, verktyg och installationer, netto	14 381 425	15 621 202	14 229 631
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Resultat från andelar i koncernföretag	522 094	522 094	522 094
Summa anläggningstillgångar	39 488 151	30 189 726	33 763 078
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager och liknande</u>			
Färdigvaror och varor för återförsäljning	6 585 195	4 093 028	6 308 536
Förskott till leverantörer	–	2 798 327	–
	6 585 195	6 891 355	6 308 536
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	1 189 619	2 886 782	2 130 336
Fordringar från koncernföretag	336 882	443 654	905 822
Aktuell skattefordran	463 499	–	88 551
Övriga kortfristiga fordringar	390 408	–	9 846 053
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	420 100	1 140 812	450 202
	2 800 508	4 471 248	13 420 964
<u>Kassa och bank</u>	39 172 147	3 645 049	19 519 192
Summa omsättningstillgångar	48 557 850	15 007 652	39 248 692
<u>Långfristiga lån - koncernen</u>	490 235	–	441 122
Summa tillgångar	88 536 236	45 197 378	73 452 892
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital			
(55 059 155 antal aktier parivärde SEK 1, föregående år 40 528 224)	55 059 155	40 548 224	40 548 224
Oregistrerat aktiekapital	–	–	8,050,931
Fond för utvecklingskostnader	20 514 693	2 635 796	12 899 975
	75 573 848	43 184 020	61 499 130
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserade vinstmedel	-61 860 400	7 994 421	-19 705 674
Överkursfond	83 594 504	–	48 064 504
Emissionskostnader	-3 380 915	–	-8 743 945
Periodens resultat	-14 252 469	-19 933 168	-25 796 060
	4 100 720	-11 938 747	-6 181 175
Summa eget kapital	79 674 568	31 245 273	55 317 955
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4 830 363	4 594 588	5 678 280
Övriga kortfristiga skulder	–	578 768	–
Skulder till kreditinstitut	–	–	–
Kortfristiga skulder till koncernföretag	-196 686	5 536 744	7 374 249
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 227 991	2 211 987	4 054 878
Summa kortfristiga skulder	8 861 668	12 922 087	17 107 407
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	–	1 030 017	1 027 530
Summa eget kapital och skulder	88 536 236	45 197 378	73 452 892

Principer för upprättandet av delårsrapporten

Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna rekommendationer BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Finansiell kalender

25 Februari 2020	Bokslutskommuniké för 2019
13 Maj 2020	Årsstämma

Alla finansiella rapporter är tillgängliga på **www.dignitana.se**

Kontaktuppgifter

Dignitana AB

Traktorgränden 3, 226 60 Lund
+46 (0) 46-16 30 90
info@dignitana.se
investorrelations@dignitana.com
www.dignitana.se

Certified Adviser

Erik Penser Bank AB
+46 (0) 8 463 83 00
certifiedadviser@penser.se
www.penser.se