



European Institute of Science AB (publ)

DELÅRSRAPPORT

PERIODEN 2005-01-01---2005-09-30

- Intäkterna för perioden januari-september 2005 ökade till 365 tkr (100 tkr motsvarande period föregående år).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till -896 tkr (-1 052 tkr).
- Resultat per aktie blev -0,18 kr (-0,23kr).

European Institute of Science AB är ett NGM noterat forskningsinstitut beläget inom forskningsparken IDEON i Lund. Bolaget är en av huvudägarna i fyra växande bioteknikbolag (EURISgruppen).

Affärsidéen bygger på att Bolaget erbjuder nybildade forskningsbolag resurser i form av startkapital, laboratorie-prototypverkstad och know-how (R&D, patent och marknadsanalys). European Institute of Sciences aktieägare får dels en riskspridning genom sitt indirekta innehav i EURISgruppen samt dels en möjlighet att investera direkt i bolagen i EURISgruppen.

Bolaget redovisar för perioden 2005-01-01 till 2005-09-30 rörelseintäkter om 365 tkr (100 tkr). Därav utgjorde försäljning 4 tkr (29 tkr), vinst försäljning av andelar i portföljbolag 353 tkr (0 tkr), konsultarvoden 8 tkr (37 tkr), ränteintäkter 0 tkr (0 tkr) samt övrigt 0 tkr (34 tkr). Rörelseresultatet uppgick till -896 tkr (-1 052 tkr), motsvarande - 0,18 kr (-0,23 kr) per aktie. Omsättningstillgångar och likvidamedel uppgick 2005-09-30 till 2,4 Mkr (2,7 Mkr) respektive 1,2 Mkr (1,7 Mkr). Det egna kapitalet uppgick till 6,5 Mkr (6,3 Mkr) motsvarande 1.30 kr (1,40 kr) per aktie. Soliditeten uppgick till 98,8 % (99,5 %). Aktiekursen 2005-09-30 (senaste betalkurs) för European Institute of Science AB var 1,90 kr (2,75 kr) vilket motsvarar ett börsvärde för bolaget på 9,5 Mkr (12,4 Mkr).

Viktiga händelser under perioden

Portföljbolaget Chemel AB genomförde en nyemission under perioden 24 augusti till 14 oktober 2005. Emissionen förstärkte kassan med 16,9 Mkr före emissionskostnader. Chemel AB har tidigare aviserade att bolaget har sökt om notering på börserna NGM.

Tredje kvartalets kostnader blev 23 % högre jämfört med motsvarande period för föregående år. Eftersom Bolaget ej genomförde några avyttringar av innehaven i portföljbolagen uteblev intäkterna och hade

sålades samma nivå som motsvarande period för föregående år. Rörelseresultatet för samma period försämrades till -372 tkr från -313 tkr för motsvarande period föregående år. Likvida medel vid tredje kvartalets slut var 1 155 tkr (1 690 tkr).

Marknadsvärdet för European Institute of Sciences bolagsportfölj per den 30:e september 2005 uppskattas enligt redovisning nedan till 20,3 Mkr motsvarande 4,04 kr/aktie.

Viktiga händelser efter perioden

Under fjärde kvartalet för räkenskapsåret 2005 kommer Bolaget att fortsätta med sin fokusering på portföljbolagens produkt- samt affärsutveckling. Parallellt med detta arbete kommer fokus att ligga på att uppnå en exit i något av portföljbolagen. Detta innebär att kostnaderna kommer att hålla ungefär samma nivå som under det fjärde kvartalet 2004. Intäkterna kommer att vara beroende av om en exit kan genomföras.

Bolaget avyttrade under november 30 400 B-aktier i Genovis AB vilket förstärkte kassan med 121 tkr.

BOLAGSPORTFÖLJEN

Nedan följer en beskrivning av vår bolagsportfölj. En försiktigare värderingsprincip vid uppskattningen av respektive bolags marknadsvärde tillämpas innebärande att portföljbolagen Chemel AB samt AB Implementa Hebe endast värderas till summan av det faktiska kapital som har investerats i respektive bolag. För de övriga två bolagen, LifeAssays AB samt Genovis AB, vars aktier handlas på en marknadsplats grundas värderingarna på periodens sista betalkurs. En summering av European Institute of Sciences andelar i respektive bolag ger en uppskattning av portföljens värde till 20,3 Mkr.

Chemel[®] AB (publ)

Status: onoterat bolag

Marknadsplats för aktie: existerar ej

Hemsida: www.chemel.com

Chemel[®] AB knoppades år 1997 av från European Institute of Science. Bolagets verksamhet kännetecknas av forskning, utveckling och kommersiell exploatering av det bioanalytiska instrumentet SIRE[®] Biosensor, programvara, reagens och förbrukningsartiklar samt vidareutvecklingar av teknologin. Biosensorns funktionsprincip bygger på ett unikt egenutvecklat koncept som är skyddat via världsomfattande varumärken och patent. SIRE[®] Biosensor kan exempelvis användas inom biotekniska, livsmedels- och skogsindustriella analyser för kvalitets- eller processkontroll. Instrumentet är även lämpat inom forskning och utveckling eller i medicinska applikationer. Förutom instrument och reagens utvecklar bolaget även mjukvara för PC-baserad styrning av instrumentet, vilken kan uppgraderas för att hantera olika applikationer. Vidareutvecklingar av teknologin innefattar instrument för industriell processövervakning samt instrument för patientövervakning.

Bolaget genomförde en nyemission under perioden 24 augusti till 14 oktober 2005. Emissionen förstärkte kassan med 16,9 Mkr före emissionskostnader. Chemel AB aviserade under juni månad att bolaget har sökt om notering på börsen NGM. Efter genomförd nyemission är det totala beloppet investerat kapital i projektet som finns i bolaget 51 Mkr. Institutets kapital- och röstandel i Chemel[®] AB per den 30 september 2005 efter genomförd emission kommer att vara 19,3 %)

Bolaget redovisar för perioden januari - september 2005 en nettoomsättning på 297 tkr. Rörelseresultat uppgick till -3 174 tkr, motsvarande -1,66 kr per aktie. Omsättningstillgångar och likvida medel uppgick 2005-09-30 till 2 521 tkr respektive 1 930 tkr. Det egna kapitalet uppgick till 1 819 tkr motsvarande 0,97 kr per aktie. Soliditeten uppgick till 61 %.

Värdering: Chemels aktie är onoterad. Det totala beloppet investerat kapital i projektet som finns i bolaget är 34,1 Mkr. Institutets kapital- och röstandel i Chemel[®] AB per den 30 september 2005

var 35,1 % vilket medför att andelens värde motsvarade 12,0 Mkr.

EURIS strategi: European Institute of Science konstaterar att Chemel AB har börjat sälja sina produkter på marknaden. Förutsättningarna för Chemel AB bedöms vara mycket goda. Sökandet efter en industriell aktör för förvärv av Chemel AB är på gång.

AB Implementa Hebe (priv)

Status: onoterat bolag

Marknadsplats för aktie: existerar ej

Hemsida: www.implementa.se

AB Implementa Hebe knoppades år 2000 av från European Institute of Science. Bolaget har utvecklat en ny patenterad magnetorrörare med kylning för laboratorier. Orröraren är unik och har antagits vara generellt användbar inom olika typer av applikationer. Efter en testlansering har det noterats att genväret från kunderna inte har motsvarat bolagets förväntningar. Bolagets styrelse har analyserat den information som inhämtats under testlanseringen och kommit till slutsatsen att det kan finnas en tillräcklig marknadspotential för en omarbetad version av kylorröraren Coolheater®. Den nya versionen kommer att kännetecknas av färre avancerade funktioner och ett tre gånger lägre försäljningspris.

Ett befintligt patent för CoolHeater-conceptet förvärvades år 2000 från European Institute of Science AB mot ersättning i form av årlig royalty (5 %) på omsättning härrörande från överförd teknologi, fr.o.m. verksamhetsåret 2002 tom verksamhetsåret 2012. Vidare erhöll bolaget år 2003 ett amerikanskt patent för en vidareutveckling av teknologin.

Bolaget genomförde en företrädesnyemission under maj 2005. Emissionen blev övertecknad och förstärkte kassan med 73 tkr.

Intäkterna för perioden januari - september 2005 var 0 tkr samt resultatet -30 tkr. Per den 30 september 2005 uppgick bolagets egna kapital till 353 tkr samt likvida medel till 151 tkr.

Värdering: Den totala beloppet investerat kapital i projektet som finns i bolaget är 2.6 Mkr. Institutets kapitalandel i AB Implementa Hebe per den 30 september 2005 var 28,8 % (röstandel 37,4 %) vilket medför att andelens värde motsvarade 0,75 Mkr.

EURIS strategi: European Institute of Science strävar efter att genomföra en exit men bedömer att det i dagsläget är svårt att genomföra.

LifeAssays® AB (publ)

Status: noterat bolag

Marknadsplats för aktie: NGM Equity

Hemsida: www.lifeassays.com

LifeAssays® AB utvecklar morgondagens generation av Point of Care instrument, ett patientnära analysinstrument som kan utföra ett flertal analyser parallellt. Teknologin erbjuder snabba analyser av protein, hormoner och bakterier i t.ex. blod. Instrumentet mäter inte bara noggrant och på kort tid, listan av analyser kan utökas allteftersom behov uppstår. Att analys svar ges inom 10 minuter på prover som i dag måste skickas till större laboratorium för analys kommer att ha stor betydelse både för läkare och för patienter.

Bolaget befinner sig just nu i en fas där man går från utveckling till en produkt som i alla avseenden skall anpassas för att leva upp till de nuvarande och kommande krav som ställs på en medicinteknisk produkt för Point of Care (PoC) Marknaden.

LifeAssays har i sin halvårsrapport för 2005 meddelat att bolaget har tagit fram tre vetenskapliga rapporter rörande CRP mätningar på patientprover från Uppsala akademiska sjukhus. Rapporterna presenterar lovande resultat och kommer att publiceras i den amerikanska vetenskapliga tidskriften Analytical Chemistry (oktober 2005) samt i en internationell kommersiell branschtidning Clinical Laboratory (september 2005).

Bolaget redovisar för perioden januari - september 2005 intäkter om 49 (53) tkr. Rörelseresultat uppgick till -2 676 (-2 837) tkr, motsvarande -0,03 (-0,04) kr per aktie. Omsättningstillgångar och likvida medel uppgick 2005-09-30 till 2 169 (2 094) tkr respektive 1 988 (1 842) tkr. Det egna kapitalet uppgick till 3 534 (3 435) tkr motsvarande 0,037 (0,043) kr per aktie. Soliditeten uppgick till 98 (95) %.

Bolagets genomförde under första halvåret en nyemission som blev fulltecknad och som förstärkte kassan med 1.9 Mkr efter emissionskostnader.

I dagsläget finns ett royaltyavtal mellan LifeAssays AB och European Institute of Science AB som berättigar European Institute of Science AB att uppbära en royalty om 2% baserat på LifeAssays omsättning fram till år 2019.

Värdering: Bolagets aktie noterades hos NGM den 28 juni 2002. Senaste betalkurs 2005-09-30 för aktien var 0,30 kr varvid bolagets värdering uppgick till 28,5 Mkr. Institutets kapitalandel i LifeAssays® är 23,2 % (röstandel 23,2 %) vilket medför att andelens värde motsvarar 6,6 Mkr.

EURIS strategi: LifeAssays® bedöms ha en avsevärd tillväxtpotential och således en attraktiv framtida exit-nivå.

Genovis® AB (publ)

Status: onoterat bolag

Marknadsplats för aktie: Sparbanken Finn

Hemsida: www.genovis.com

Genovis® AB knoppades år 1999 av från European Institute of Science. Bolagets affärsidé är att utveckla, producera och sälja en prisbelönt plattformsteknologi användbar för forsknings- och utvecklingsarbete inom bioteknikbranschen samt läkemedels- och livsmedelsindustrin. Produkten MagnetoPore erbjuder kunderna ett nytt molekylärbioologiskt/ gentekniskt verktyg för transport av molekyler in i eller ut ur levande celler. Patent har beviljats i Australien och Sverige.

Genovis har i sin halvårsrapport för 2005 meddelat att ett eget cell-laboratorium har färdigställts samt att en prototyp som kan hantera flera prover samtidigt har verifierats och utvärderats enligt plan. Under hösten aviseras en vidareutveckling som även kommer att inkludera design och kundrelaterade applikationer.

Bolaget redovisar första halvåret 2005 intäkter om 200 (151) tkr. Rörelseresultat uppgick till -1 507 (-578) tkr, motsvarande -0,52 (-0,29) kr per aktie. Omsättningstillgångar och likvida medel uppgick 2005-06-30 till 1 183 (1 175) tkr respektive 949 (211) tkr. Det egna kapitalet uppgick till 5 418 tkr motsvarande 1,87 kr per aktie. Soliditeten uppgick till 78 %.

I mars månad genomfördes en nyemission som tillförde bolaget 5,4 Mkr. Styrelsen har aviserat att den har för avsikt att utnyttja ett bemyndigande för en företrädesemission.

Bolagets aktie handlas sedan den 11 november 2005 på Öresundslistan inom ramen för Nordic OTC. Handel sker elektroniskt i NGMs handelssystem. Styrelsen har aviserat att den har för avsikt att utnyttja ett bemyndigande för en företrädesemission.

Värdering: Bolagets aktie listades på Sparbanken Finns marknadsplats för onoterade bolag den 30 juni 2003. Senaste betalkurs 2005-09-30 för aktien var 4 kr varvid bolagets värdering uppgick till 11,6 Mkr. Institutets kapitalandel per den 30 juni 2005 i Genovis® AB var 7,7 % (röstandel 19,3 %) vilket motsvarar 0,90 Mkr.

EURIS strategi: European Institute of Science strävar efter genom avyttringar minska sitt innehav i Genovis AB.

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Förändring av eget kapital (i tusen kronor)	2005 1/1 - 30/9	2004 1/1 - 30/9	2004 1/1 - 31/12
Ingående eget kapital	7 430	7 389	7 389
Nyemission	0	0	1 511
Periodens resultat	-897	-1 052	-1 470
Utgående eget kapital	6 533	6 337	7 430

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar under januari - september 2005 uppgick till 75 tkr (192 tkr). De i kassaflödesanalysen upptagna förändringarna i investeringar i finansiella anläggningstillgångar om 166 tkr härrör sig till bokföringstekniska justeringar.

ÄGARSTRUKTUR

Antalet aktier i bolaget 2005-09-30 var 5 023 574 stycken (600 000 A-aktier med fyra röster per aktie samt 4 423 574 B-aktier med en röst per aktie):

För motsvarande period år 2004 uppgick totala antalet aktier till 4 520 000 stycken. (600 000 A-aktier med fyra röster per aktie samt 3 920 000 B-aktier med 1 röst per aktie).

Ägarstruktur för European Institute of Science AB (publ)

Ägare	Aktier serie A	Aktier serie B	Röster %	Kapital %
Dario Kriz med familj	400 000	600	23,5	8,0
Bertil Ljungh via företag	0	300 300	4,4	6,0
Margareta Pené	200 000	300	11,7	4,0
Övriga ca 2300 aktieägare	0	4 122 374	60,4	82,0
Summa:	600 000	4 423 574	100	100

EKONOMISK INFORMATION FÖR ÅR 2006:

Bokslutskommuniké 2005

13 februari 2006

Ordinarie bolagsstämma 2006

15 maj 2006

DELÅRSRAPPORTEN HAR EJ GRANSKATS AV BOLAGETS REVISOR.

Lund den 28 november 2005

Styrelsen
European Institute of Science AB

Kontaktperson
Dario Kriz, VD
Tel: 046-286 22 30 alt 0706-79 18 00

EUROPEAN INSTITUTE OF SCIENCE AB	2005	2004	2005	2004
RESULTATRÄKNING (i tkr)	1/1 - 30/9	1/1 - 30/9	1/7 - 30/9	1/7 - 30/9
Rörelsens intäkter				
Försäljning	4	29	0	0
Konsultarvoden	8	37	0	0
Vinst försäljning aktier	353	0	0	0
Ränteintäkter	0	0	0	0
Övrigt	0	34	0	-1
Summa rörelseintäkter	365	100	0	-1
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-46	-38	-11	3
Personal	-474	-360	-158	-91
Övrigt	-581	-587	-161	-157
Avskrivningar	-183	-172	-50	-63
Summa rörelsekostnader	-1 284	-1 157	-380	-308
Resultat från finansiella investeringar	23	5	8	-4
Extraordinära intäkter	0	0	0	0
RÖRELSERESULTAT	-896	-1 052	-372	-313

EUROPEAN INSTITUTE OF SCIENCE AB		2005	2004
BALANSRÄKNING (i tkr)	Not	30/9	30/9
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1	391	331
Materiella anläggningstillgångar	2	44	128
Finansiella anläggningstillgångar	3	3 771	3 179
S:a Anläggningstillgångar		4 206	3 638
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar	4	2 406	2 733
S:a Omsättningstillgångar		2 406	2 733
S:a Tillgångar		6 612	6 371
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital		6 533	6 337
Långfristiga skulder		0	0
Kortfristiga skulder		79	34
S:a Eget kapital, avsättningar och skulder		6 612	6 371
S:a Eget kapital och skulder		6 612	6 371

Noter

- Immateriella tillgångar utgörs i sin helhet av nedlagda utgifter för patent och andra liknande rättigheter, vilka skrivs av på 10 år.
- Materiella tillgångar utgörs av maskiner och inventarier.
- Finansiella tillgångar utgörs av 191.990 A-aktier och 31.900 B-aktier i Genovis AB, 1 470.000 A-aktier i AB Implementa Hebe, 424.900 aktier i Chemel AB, 21.162.500 B-aktier i LifeAssays AB samt 2.600 B-aktier i IDL Biotech AB.
- Omsättningstillgångar utgörs av 930 000 B-aktier i LifeAssays AB, 500 B-aktier i Genovis AB, 526 860 B-aktier i AB Implementa Hebe, samt 236.500 aktier i Chemel.

EUROPEAN INSTITUTE OF SCIENCE AB	2005	2004	2004
KASSAFLÖDESANALYS (i tkr)	1/1 - 30/9	1/1 - 30/9	1/1 - 31/12
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-896	-1 052	-1 470
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	178	172	156
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-718	-880	-1 314
<i>Förändringar i rörelsekapitalet</i>			
Förändring av varulager och pågående arbeten	-484	-27	-33
Förändring av kortfristiga fordringar	251	76	108
Förändring av kortfristiga skulder	-73	-133	-15
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 024	-964	-1 254
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i immateriella anläggningstillg.	-67	-124	-171
Investeringar i materiella anläggningstillg.	-8	-9	-10
Investeringar i finansiella anläggningstillg.	166	-59	-834
Kassaflöde från investeringsverksamheten	91	-192	-1015
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission	0	0	1 511
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	1 511
Periodens kassaflöde	-933	-1 156	-758
Likvida medel vid periodens början	2 088	2 846	2 846
Förändring av likvida medel	-933	-1 156	-758
Likvida medel vid periodens slut	1 155	1 690	2 088