



EUROPEAN INSTITUTE OF SCIENCE AB (publ)

Org.nr. 556404-2769

Delårsrapport 2019 Q1-3

1 jan - 30 sep 2019

Publicerad: 2019-10-31 (09:06 CET)

Aktiehandelsplats: www.spotlightstockmarket.com

Ticker: EURI B

VD har ordet

Bolagets verksamhet under det tredje kvartalet har haft en intensiv utveckling. Ett ökat fokus på försäljning och marknadsföring av våra egna produkter har resulterat i att antalet svenska djursjukhus som rutinmässigt använder våra produkter har ökat från fem till sex stycken. Vi märker dessutom att det blir allt lättare att attrahera nya kunder då vi nu har expanderat basen med svenska referenskunder.

Tredje kvartalet för 2019 har resulterat i en förlust på -695 (-714) tSEK. Resultatförbättringen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av att bolaget har minskat sina rörelsekostnader.

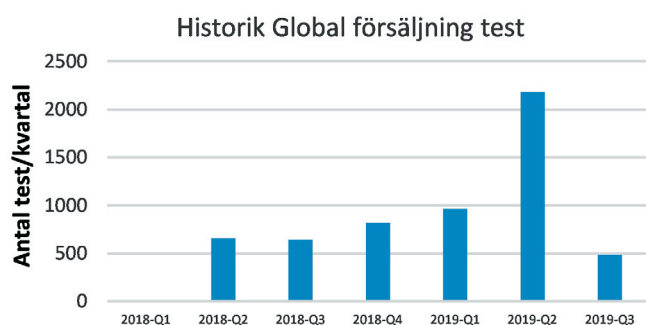
Försäljningen av egna produkter ökade till 43 tSEK från 29 tSEK för samma period föregående år. Vidare har bruttomarginalen ökat från 37 % (2018 Q3) till 63 % (2019 Q3), vilket förklaras av att försäljningen av egna instrument och reagens står för en större andel av intäkterna. Sammantaget har dock bruttovinsten minskat till 42 tkr (2019 Q3) från 64 tkr (2018 Q2), vilket beror på minskade intäkter på grund av lägre sommaraktivitet på djursjukhusen samt avslutat royaltyavtal med konkurrenten LifeAssays AB.

EURIS är ett litet och snabbfotat bolag som med en växande produktportfölj har ambitionen att nå en ledande position inom utvalda nischer av den internationella veterinärdiagnostikmarknaden för husdjur som årligen uppgår till 1 172 miljoner USD (Källa: Markets and Markets 2014).

Reagensförsäljningen under Q3 minskade

Det är min bestämda uppfattning att förutsättningarna för att bolaget skall uppnå lönsamhet genom en ökad reagensförsäljning är mycket gynnsamma. Jag bedömer att bolaget ska kunna uppvisa vinst med en kundbas på motsvarande 50 svenska djursjukhus som dagligen använder TurboReader i sin kliniska rutin.

En bra parameter för att följa bolagets utveckling är det totala antalet sålda test, vilket illustreras i grafen nedan. Antalet sålda test under tredje kvartalet (2019 Q3) var 485 stycken, en minskning med 78 % jämfört med andra kvartalet (2019 Q2). Den lägre försäljningstakten under tredje kvartalet (2019 Q3) beror på att våra kunder samt distributörer konsumerade ett mindre antal reagens på grund av en lägre sommaraktivitet på djursjukhusen. Min uppskattning är i dagsläget att lönsamhet kan uppnås vid cirka 25 000 sålda test per kvartal.



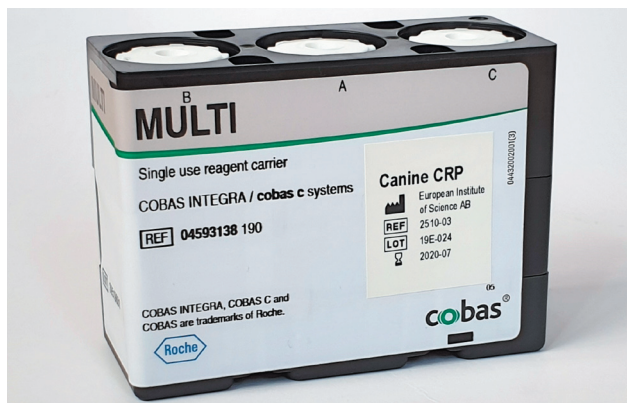
Starkare position på marknaden

EURIS har under tredje kvartalet fortsatt stärka sin position på marknaden och vi känner oss väl positionerade gentemot våra konkurrenter. Detta tack vare bolagets tekniska kompetens och TurboReader™-systemets modulära och därmed flexibla uppbyggnad, vilket möjliggör snabb utveckling av nya blodtest som efterfrågas av kunderna. Därmed underlättas värvandet av nya kunder och distributörer. I slutet av 2018 och under första kvartalet 2019 kunde EURIS erbjuda fyra nya blodtest för katt och häst (katt-SAA, häst-SAA, häst-ALB och häst-U-ALB). Vi har en högt ställd ambitionsnivå gällande nya blodtest och förväntar oss ett fortsatt högt lanseringstempo.

Flertalet djursjukhus och veterinär-praktikmottagningar håller på att uppdatera sina journalsystem vilket på sikt kommer att kräva att alla patientnära analysinstrument är uppkopplade mot nätverk (LIS). Vi arbetar med att uppdatera vår programvara för att snabbt kunna erbjuda LIS i vårt instrument med avsikten att underlätta försäljningsprocessen. Eftersom konkurrenterna LifeAssays AB och Eurolyzer GmbH i dagsläget inte erbjuder uppkoppling förväntas detta ge TurboReader™ ytterligare en viktig konkurrensfördel.

Nya reagens för stor-volym lab

För att accelerera vår försäljning av egna reagens håller EURIS på att ta fram samma reagens som för TurboReader-instrumentet men specialanpassade för större analysmaskiner på centrallaboratorier. Vi söker kontinuerligt samarbeten med större etablerade partners och distributörer som vi hoppas kommer leda till nya globala affärsmöjligheter för bolagets reagens på den globala veterinärdiagnostiska marknaden.



EURIS nya specialanpassade test (hund CRP) för större analysmaskiner som finns på centrallaboratorier.

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

Lund den 31 oktober 2019

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 2019 Q3

1 jul - 30 sep 2019

Finansiell information

- Nettoomsättning för perioden jan-sep 2019 uppgick till 250 (262) tSEK, varav Q3 utgjorde 52 (109) tSEK.
- Resultat per aktie för perioden jan-sep 2019 uppgick till -0.11 (-0.16) 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 2019-01-01 till 2019-09-30 rörelseintäkter om 305 (326) tSEK. Därav utgjorde försäljning egna produkter 238 (107) tSEK, försäljning externa produkter 12 (155) tSEK, samt royaltyintäkter 55 (64) tSEK. Resultatet uppgick till -2 090 (-2 234) tSEK, motsvarande -0,11 (-0,16) SEK per aktie. Resultatförbättringen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av minskade rörelsekostnader. Likvida medel uppgick 2019-09-30 till 53 (600) tSEK. Det egna kapitalet uppgick till 1 161 (996) tSEK motsvarande 0.05 (0.07) SEK per aktie. Soliditeten vid rapportperiodens slut uppgick till 71 (73) %.

European Institute of Science AB redovisar för perioden 2019-07-01 till 2019-09-30 rörelseintäkter om 61 (133) tSEK. Därav utgjorde försäljning egna produkter 43 (29) tSEK, försäljning externa produkter 9 (80) tSEK, samt royaltyintäkter 9 (24) tSEK. Resultatet uppgick till -695 (-714) tSEK, motsvarande -0.04 (-0.05) SEK per aktie. Resultatförbättringen jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av minskade rörelsekostnader.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

2019-09-06: European Institute of Science AB säljer ett TurboReader system (ordervärdet uppgår till 18 tSEK) till ett av Sveriges ledande djursjukhus, Blåstjärnan i Göteborg. Blåstjärnan har haft TurboReader systemet installerat sedan januari månad och har gjort jämförande studier med ett konkurrerande veterinärdiagnostiskt instrument. Utfallet för TurboReader har varit positivt vilket innebär att den kommer att börja användas rutinmässigt i Blåstjärnans verksamhet.

2019-09-16: Styrelseledamoten och Vd'n Dario Kriz (med närstående) röstandel i European Institute of Science AB har ökat från 17,7% till 21,1% med en oförändrad kapitalandelen på 8,2%. Röstandelen har sålides passerat flaggningsgränsvärdet 20%. Förändringen har skett i samband med att 264 000 aktier av serie B bytes mot 265 000 aktier av serie A. Efter transaktionen uppgår innehavet till 1 056 000 aktier av serie A samt 526 058 aktier av serie B.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

2019-10-01: European Institute of Science AB (publ) avslutar en företrädesemission. Teckningsgraden i emissionen som ägde rum mellan 2019-09-13 och 2019-09-27 uppgick till 12 procent. De tecknade aktierna tecknades till 94 % med stöd av teckningsrätter. Bolaget tillförs genom nyemissionen 1.01 MSEK före emissionskostnader vilka uppgick till 150 tSEK.

2019-10-11: I syfte att förstärka bolagets rörelsekapital för att säkerställa pågående försäljningsexpansion och drift av verksamheten beslutade styrelsen att kalla till en extra bolagsstämma för beslut om företrädesemission på 4.27 MSEK. Likvidtillförseln föreslås att ske genom att öka bolagets aktiekapital genom en företrädesemission riktad endast till bolagets aktieägarna enligt nedan. I syfte att erbjuda en attraktiv teckningskurs kommer de nya aktierna att emitteras till en kurs om 0.20 SEK motsvarande en rabatt om cirka 30 procent räknat på den genomsnittliga kursen (0.29 SEK) för perioden 2019-01-01 till 2019-10-10. Vid fulltecknad nyemission kommer de nyemitterade aktierna att utgöra 50 % av kapital och 47 % av röster.

2019-10-17: Totalt har 2 020 000 nya B-aktier (EURI B) registrerats hos Bolagsverket. Det totala antalet utestående aktier i bolaget uppgår till 1 056 000 A-aktier samt 20 294 000 B-aktier (EURI B), totalt 21 350 000 aktier. Bolagets aktiekapital uppgår till 854 000 kr.

Inga övrigt viktiga händelser har inträffat efter perioden.

INVESTERINGAR

Investeringar under januari – september 2019 uppgick till 0 (0) tkr.

AKTIEN OCH ÄGARNA

Antalet aktier i bolaget 2019-09-30 var 19 330 000 (13 855 000) stycken varav 1 056 000 (1 056 000) A-aktier med fyra röster per aktie samt 18 274 000 (12 799 000) B-aktier med en röst per aktie. Det totala antalet nyemitterade B-aktier under registreringen var 2 020 000 stycken.

Antalet aktieägare i bolaget var 1 418 (1 394) 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 (för aktuellt innehav se tabell nedan); Arne Jakobsson (innehavet 2019-09-30 uppgick till 27 061 B-aktier); Ulric Aspegren (för aktuellt innehav se tabell nedan) samt Kirstin och Dario Kriz med familj (aktiebyte enligt pressmeddelande 2019-09-16, för aktuellt innehav se tabell nedan). Efter perioden har följande insynsperson rapporterat ökat innehav i samband med nyemission: Dario Kriz (förvärv 1 380 BTA serie B).

Aktiekursen 2019-09-30 var 0,328 (0,320) SEK, vilket motsvarar ett marknadsvärde för bolaget på 6.34 (4,43) 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 |
|--|-----------|------------|--------|---------|
| 2019-09-30 | antal | antal | % | % |
| Kirstin & Dario Kriz med familj | 1 056 000 | 542 438 | 19.4 | 7.5 |
| Ulric Aspegren genom kapitalförsäkring | 0 | 2 982 834 | 12.2 | 14.0 |
| Åke & Camilla Linder | 0 | 887 716 | 3.6 | 4.3 |
| Lars Olof Hansson | 0 | 743 727 | 3.0 | 3.5 |
| Bo Göran Åkerlund | 0 | 656 227 | 2.7 | 3.1 |
| Övriga (<3%ägare) | 0 | 10 441 058 | 50.1 | 57.2 |
| Aktier under registrering | 0 | 2 020 000 | 9.0 | 10.4 |
| Summa: | 1 056 000 | 18 274 000 | 100 | 100 |

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

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 2018 på sida 8 samt sida 15 (not 3). Några generella förändringar i denna riskbild förekommer inte.

RESULTATRÄKNING (tSEK)

| | Not | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2018 |
|--|-----|---------------|---------------|-------------|-------------|---------------|
| | | Q1-3 | Q1-3 | Q3 | Q3 | Q1-4 |
| Intäkter | | | | | | |
| Nettoomsättning | | 250 | 262 | 52 | 109 | 315 |
| Royaltyintäkter | 1 | 55 | 64 | 9 | 24 | 84 |
| Summa Intäkter | | 305 | 326 | 61 | 133 | 399 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -73 | -184 | -19 | -69 | -205 |
| Övriga externa kostnader | | -716 | -767 | -200 | -247 | -1 135 |
| Personalkostnader | | -1 599 | -1 608 | -531 | -531 | -2 160 |
| Avskrivningar/Nedskrivningar | | -4 | 0 | -4 | 0 | -5 |
| Summa Rörelsekostnader | | -2 392 | -2 559 | -754 | -847 | -3 505 |
| Resultat från bolagsportföljen | | 0 | -1 | 0 | 0 | -1 |
| Rörelseresultat | | -2 087 | -2 234 | -693 | -714 | -3 107 |
| Resultat från finansiella poster | | | | | | |
| Finansiella intäkter | | -3 | 0 | -2 | 0 | 0 |
| Resultat efter finansiella poster | | -2 090 | -2 234 | -695 | -714 | -3 107 |
| Skatt | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | | -2 090 | -2 234 | -695 | -714 | -3 107 |
| Resultat per aktie | | -0.11 | -0.16 | -0.04 | -0.05 | -0.23 |

BALANSRÄKNING (tSEK)

| | Not | 2019 09-30 | 2018 09-30 | 2018 12-31 |
|---|----------|---------------|---------------|---------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | |
| Balanserade utvecklingsutgifter | | 16 | 25 | 20 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | | 0 | 0 | 0 |
| Summa Anläggningstillgångar | | 16 | 25 | 20 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| Varulager, förnödenheter mm | | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | 286 | 337 | 295 |
| Summa varulager, förnödenheter mm | | 286 | 337 | 295 |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Kundfordringar | | 47 | 19 | 31 |
| Övriga fordringar | | 57 | 75 | 86 |
| Fordran emissionsinstitut | | 1 010 | - | 0 |
| Förubet. kostnader & upplupna intäkter | | 158 | 310 | 206 |
| Summa Kortfristiga fordringar | | 1 272 | 404 | 323 |
| Kassa och bank | | 53 | 600 | 988 |
| Summa Omsättningstillgångar | | 1 611 | 1 342 | 1 606 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 1 627 | 1 367 | 1 626 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital | | | | |
| Bundet eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | | 773 | 554 | 676 |
| Ej registrerat aktiekapital | | 81 | - | 0 |
| Reservfond | | 678 | 1 175 | 1 175 |
| Fond för utvecklingsavgifter | | 20 | 25 | 20 |
| Summa bundet eget kapital | | 1 552 | 1 754 | 1 871 |
| Fritt eget kapital | | | | |
| Överkursfond | | 1 700 | 644 | 1 773 |
| Balanserad resultat | | 0 | 832 | 837 |
| Periodens resultat | | -2 091 | -2 234 | -3 107 |
| Summa fritt eget kapital | | -391 | -758 | -497 |
| Summa eget kapital | 3 | 1 161 | 996 | 1 374 |
| Kortfristiga skulder | | | | |
| Leverantörsskulder | | 311 | 222 | 102 |
| Övriga skulder | | 32 | 19 | 31 |
| Upplupna kostn. & förutbetalda intäkter | | 123 | 130 | 119 |
| Summa Kortfristiga skulder | | 466 | 371 | 252 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 1 627 | 1 367 | 1 626 |

NOTER

| 1 | Royaltyintäkter (tSEK) | 2019 Q1-3 | 2018 Q1-3 | 2019 Q3 | 2018 Q3 | 2018 Q1-4 |
|---|------------------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|
| | LifeAssays AB | 55 | 64 | 9 | 24 | 84 |
| | Summa | 55 | 64 | 9 | 24 | 84 |

Enligt avtal erhåller EURIS på grund av överlåtelse av patent och produkter en nettoomsättning-baserad royalty från LifeAssays AB (2 %, avtal avslutat 2019-08-23) samt från Implementa Hebe AB (5 %, avtal fram till 2021-09-01).

| 2 | Rapport över förändring eget kapital i sammandrag (tSEK) | 2019 Q1-3 | 2018 Q1-3 | 2018 Q1-4 |
|---|--|--------------|--------------|--------------|
| | Ingående eget kapital | 1 374 | 2 529 | 2 529 |
| | Nyemission | 1 878 | 701 | 1 952 |
| | Periodens resultat | -2 091 | -2 234 | -3 107 |
| | Utgående eget kapital | 1 161 | 996 | 1 374 |

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| (tSEK) | 2019 Q1-3 | 2018 Q1-3 | 2018 Q1-4 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Resultat efter finansiella poster | -2 090 | -2 234 | -3 107 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm | 4 | 185 | 88 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -2 086 | -2 049 | -3 019 |
| Förändringar i rörelsekapitalet | | | |
| Förändring av varulager och pågående arbeten | 8 | -203 | -58 |
| Förändring av kortfristiga fordringar | 61 | -33 | 48 |
| Förändring av kortfristiga skulder | 214 | 106 | -13 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 803 | -2 179 | -3 042 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | 4 | 4 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Nyemission | 868 | 701 | 1 952 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 868 | 701 | 1 952 |
| PERIODENS KASSAFLÖDE | -935 | -1 474 | -1 086 |
| Likvida medel vid periodens början | 988 | 2 074 | 2 074 |
| Förändring av likvida medel | -935 | -1 474 | -1 086 |
| Likvida medel vid periodens slut | 53 | 600 | 988 |

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

Lund den 31:e oktober 2019

Lars-Olof Hansson (ordförande) Arne Jakobsson (ledamot)

Kirstin Kriz (ledamot) Dario Kriz (ledamot & VD)

Ulric Aspegren (ledamot)

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



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 31:e oktober 2019.



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 2019/2020

(Rapporter hämtas på vår hemsida: www.euris.org)

| | |
|-------------------------------|-------------|
| Bokslutskommuniké (2019 Q1-4) | 31 jan 2020 |
| Delårsrapport (2020 Q1) | 30 apr 2020 |
| Delårsrapport (2020 Q1-2) | 30 aug 2020 |
| Delårsrapport (2020 Q1-3) | 29 okt 2020 |
| Bokslutskommuniké (2020 Q1-4) | 29 jan 2021 |