

A+ Science Holding AB

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2011

Tredje kvartalet 2011

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 12,8 MSEK (15,1).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -11,8 MSEK (-6,7) varav nedskrivning av goodwill uppgick till -10,8 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till -11,7 MSEK (-1,7).
- Resultat per aktie uppgick till -0,35 SEK (-0,46).
- En nedskrivning av goodwill har gjorts på koncernnivå med 10,8 MSEK.
- En nedskrivning av aktier i dotterbolag har gjorts i moderbolaget med 51 MSEK.

Januari-september 2011

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 41,2 MSEK (57,1).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -17,2 MSEK (-11,4).
- Rörelseresultatet inkl. nedskrivning uppgick till -16,8 MSEK (-5,2).
- Resultat per aktie uppgick till -0,77SEK (-0,77).
- En nyemission har genomförts under andra kvartalet och gav ett kapitaltillskott på cirka 15 MSEK.
- Under andra kvartalet har ett kostnadsbesparingsprogram med personalminskningar påbörjats och väntas ge full effekt Q1 2012.
- A+ Science AB har överlåtit sina aktier i A+ Science Outsourcing AB samt A+ Science Stockholm AB till A+ Science Holding AB för att fortsätta processen mot en enklare koncernstruktur.
- Scandinavian CRI AB har överlåtit sina aktier i A+ Science AB till A+ Science Holding AB.

Efter rapportperiodens utgång

- Minskning av aktiekapitalet i A+ Science Holding har registrerats hos Bolagsverket vilket gör att bolagets aktiekapital fortfarande är intakt trots de nedskrivningar som gjorts.
- En fusionsplan gällande fusion av SCRI Holding upp i A+ Science Holding har lämnats in till Bolagsverket.

VD Ulf Skough kommenterar:

"Kvartal 3 är historiskt sett ett svagt kvartal på marknaden vilket framförallt påverkar intäktssidan. Vi är givetvis inte nöjda med förlust men våra kostnadsbesparingar börjar ge resultat uppvisar vi minskande underskott i verksamheten jämfört med såväl samma period förra året som föregående kvartal bortsett från nedskrivningen.

Inför 2012 kommer vi att i linje med bolagets strategi fortsatt fokusera på att så snabbt som möjligt nå lönsamhet genom ökad försäljning och marknadsbearbetning samt ökad kostnadseffektivisering.

A+ Science Holding AB (publ)

A+ Science Holding AB (publ) är ett ägarbolag inom den internationella Life Science sektorn med fokus på tjänster inom klinisk forskning. A+ Science Holdings aktie är noterad på AktieTorget och handlas under kortnamn ASCI.

Tredje kvartalet 2011

Koncernresultatet efter finansiella poster uppgick till -11,8 MSEK (-6,7). Koncernresultatet påverkas av en nedskrivning av goodwill med 10,8 MSEK som gjordes under perioden. Motsvarande siffror för moderbolaget var -51,0 SEK (-1,8). Resultatet i moderbolaget beror till största del på den nedskrivning av aktier i dotterbolag som gjorts med 15 respektive 36 MSEK i SCRI Holding AB samt A+ AB.

Likvida medel exklusive checklimit uppgick vid periodens slut till 0 MSEK (0) och soliditeten till 29,7 procent (39). Bolaget hade vid periodens utgång en checkkredit på 11 MSEK (11), varav ej utnyttjad andel uppgår till 3 MSEK. Bolaget har efter periodens utgång omvandlat 4 MSEK från checkkredit till investeringsslån med månatlig amortering.

Kassaflöde och finansiering

Den emission som påbörjades i början av 2011 och som avslutades under andra kvartalet 2011 tillförde bolaget cirka 15 MSEK.

Periodens kassaflöde var -221 KSEK. Av de 15 MSEK som inkom genom emissionen har cirka 6,5 MSEK används till att återbetala ett kortfristigt lån till moderbolagets huvudägare VE-N-VE Intressenter

Styrelsen bedömer att det finns en risk att ytterligare kapitaltillskott kan komma att behövas under den kommande 12-månaders period för att säkra bolagets kassaflöde. Bolagets kassaflöde påverkas negativt av att bolaget har stora förskott till kunder där likviditeten redan är förbrukad.

Medarbetare

Antalet medarbetare i gruppen uppgick den 30 september 2011 till 46 (58) personer.

Aktien

Den 30 september 2011 uppgick antalet aktieägare till 987 och det totala antalet aktier till 33 374 674. Under perioden omsattes 50 procent av aktierna motsvarande ett marknadsvärde om 20 MSEK och aktien handlades som lägst till 0,22 SEK och som högst till 1,70 SEK per aktie.

Portföljen

A+ Science Holdings verksamhet fokuserar på verksamhetsområdet Contract Research Organisation (CRO) inom A+ Science gruppen.

Finansiell ställning för A+ Science gruppen tredje kvartal 2011

A+ Science-gruppen redovisade under de tre första kvartalen en omsättning på 40,5 MSEK (55,8) med ett resultat efter finansiella poster på -6,3 MSEK (-2,9).

Verksamhet

Verksamheten tillhandahåller konsulttjänster och all verksamhet är idag fokuserad till klinisk prövningsverksamhet. Kunderna är huvudsakligen företag inom läkemedel, bioteknik och medicinteknik, men även enskilda akademiska forskargrupper och sjukvården kan vara uppdragsgivare.

A+ Science bidrar både idémässigt och vetenskapligt i planering, genomförande och rapportering av kliniska studier. Bolaget har en tradition av att hantera stora multicenterstudier med långa uppföljningstider och studier i tidiga kliniska utvecklingsfaser och klinisk verifiering av medicintekniska produkter.

A+ Science är en komplett klinisk prövningsorganisation och har uppdrag från både en rad globala företag och från mindre lokala bolag. Kontor finns i universitetsstäderna Göteborg, Stockholm och Umeå.

Life Science industrin strävar efter allt högre kostnadseffektivitet och konsolideringar i branschen pågår ständigt vilket påverkar hela branschen. A+ Science har ett pågående kontinuerligt förändringsarbete för att tillmötesgå de ökade kraven från kunder och myndigheter. De förändringar som har utförts under perioden är ett led i detta arbete.

Övriga innehav

Dessa innehav betraktas i A+ Science Holding koncernen som finansiella investeringar. För moderbolagets aktieinnehav se tabell på sid 9.

Mintage Scientific AB (publ)

Mintage Scientific AB (publ) är ett holding- och management bolag som leder och samordnar resurser och kompetenser i dotterbolaget Vicore Pharma AB samt i intressebolaget I-Tech AB.

Verksamheten i Mintage Scientific består huvudsakligen av att, själv eller tillsammans med andra delägare, säkerställa finansiering, ledning och operationell kompetens i portföljbolagen.

I ett inte alltför långt perspektiv avser Mintage Scientific ta tillvara sitt upparbetade värde i portföljbolagen genom att aktivt exploatera och realisera värdena samt fortsatt förvalta och förnya tillgångarna. A+ Science Holdings ägarandel är 19,4 procent, eller 6 559 094 aktier.

Mintage Scientific genomförde under tredje kvartalet en nyemission till kursen 1,15 SEK. A+ Science deltog ej i emissionen varför det oförändrade innehavets värde till emissionskurs uppgick till 7,5 MSEK jämfört med det bokförda värdet på 6,6 MSEK.

A+ Science Holding AB har även en konvertibel fordran på Mintage Scientific-koncernen på totalt 7,1 MSEK.

Cellartis AB

Bolaget inriktar sig på stamcellsforskning för läkemedelsutveckling. Området får omfattande publicitet i såväl affärs- som vetenskaplig press. Verksamheten i bolaget har vetenskapligt utvecklats positivt. A+ Science Holdings ägarandel uppgår till 1,04 procent

Cellectricon AB

Cellectricon är ett bioteknikföretag som utvecklar mikro-fabricerade, cellbaserade verktyg för läkemedels- och bioteknikindustrin. Bolaget inriktar sig på en speciell nisch av proteanalyser för läkemedelsutveckling. A+ Science var med och grundade bolaget 2000. A+ Science Holdings ägarandel uppgår efter slutförd emission till 0,21 procent.

Efter rapportperiodens utgång

Bolaget har genomfört kostnadsbesparingar, medförande minskning av personalstyrkan, under första halvåret som får effekt först efter rapportperiodens utgång.

Bolaget har minskat aktiekapitalet till 3 337 468 kronor från 33 374 674 kronor vilket har registrerats hos Bolagsverket efter rapportperiodens utgång. Bolagets aktiekapital är därmed intakt.

Bolaget har lämnat in en fusionsplan gällande fusion av SCRI Holding upp till A+ Science Holding för att renodla koncernen och minimera antalet bolag.

Redovisningsprinciper

De redovisningsprinciper som tillämpas i denna delårsrapport är de som beskrivs i årsredovisningen för 2010. Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt IAS 34.

Bolaget har endast ett segment att redovisa vilket medför att ingen segmentsrapportering uppförs.

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

Stockholm den 3 november 2011

A+ Science Holding AB (publ)

Styrelsen

Kontakt

Ulf Skough, VD 031- 703 18 50
Marianne Löfström, CFO 031- 703 19 46

A+ Science Holding AB
Ebbe Lieberathsgatan 18 B, 412 65 Göteborg,
Tel: 031-703 18 50
Org.nr: 556652-6835
www.a-plusscience.com info@vvn.se

Kommande rapporter 2011

10 februari Bokslutskommuniké 2011

Rapport över totalresultat i sammandrag koncernen

KSEK	Jul-sept 2011	Jul-sept 2010	Jan-sept 2011	Jan-sept 2010	Jan-dec 2010
Intäkter	12 858	15 125	41 218	57 129	72 431
<i>Varav vidarefakturerade kostnader</i>	3 287	3 917	8 733	10 837	11 915
Rörelsens kostnader					
Externa kostnader	-6 397	-7 015	-20 175	-25 219	-33 328
Personalkostnader	-7 258	-9 635	-26 638	-36 479	-50 901
Avskrivningar och nedskrivningar	-10 904	-194	-11 183	-659	-5 866
Rörelseresultat	-11 701	-1 719	-16 778	-5 228	-17 664
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från andelar i intressebolag	-86	-81	31	-972	-1 298
Resultat från värdepapper anl. Tillgång	-	-4 920	-	-4 920	-4 759
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	51	-	157	313
Räntekostnader och liknande resultatposter	-48	-33	-424	-401	-571
Resultat efter finansiella poster	-11 835	-6 702	-17 171	-11 364	-23 979
Skatt	-	-	-100	-	-24
Periodens resultat	-11 835	-6 702	-17 271	-11 364	-24 003
Resultat hänförligt till minoritetsintressen	-714	-78	-948	-124	-244
Resultat hänförligt till innehavare av aktier i moderbolaget	-11 121	-6 624	-16 323	-11 240	-23 759
Periodens resultat*	-11 835	-6 702	-17 271	-11 364	-24 003

* Periodens resultat överensstämmer med totalresultatet

Rapport över finansiell ställning koncernen

KSEK	30 sept 2011	30 sept 2010	31 dec 2010
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	29 780	45 663	40 640
Materiella anläggningstillgångar	351	829	647
Finansiella anläggningstillgångar	15 843	14 977	15 812
Summa anläggningstillgångar	45 974	61 469	57 099
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	8 059	11 019	8 078
Fordringar hos intresseföretag	-	2 586	-
Aktuell skattefordran	1 722	9	-
Övriga fordringar	3 262	663	395
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 597	8 517	5 203
	14 640	22 794	13 677
Kassa och bank	383	7	604
Summa omsättningstillgångar	15 023	22 801	14 281
Summa tillgångar	60 997	84 270	71 380
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget Kapital	18 096	32 835	20 196
Långfristiga skulder	7 658	8 648	9 137
Förskott från kunder*	23 308	24 722	23 412
Övriga kortfristiga skulder	11 935	18 065	18 635
S.a Kortfristiga skulder	35 243	42 787	42 047
Summa eget kapital och skulder	60 997	84 270	71 380

* Förbrukade förskott i projekt vilka påverkar likviditeten.

Rapport över förändringar i Eget kapital koncernen

KSEK	30 sept 2011	31-dec 2010
Eget kapital vid periodens ingång	17 093	31 750
Nyemission	15 170	9 102
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-16 323	-23 759
<i>Eget kapital innan justering av minoritetsintresse</i>	15 941	17 093
Ingående minoritetsintresse	3 103	3 347
Periodens resultat hänförligt till minoritetsintresse	-948	-244
Eget kapital vid periodens utgång	18 096	20 196

Rapport över kassaflöden koncernen

KSEK	Jan-sept 2011	Jan-dec 2010
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-17 171	-23 979
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9 352	11 444
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 819	-12 535
Förändringar av rörelsekapital	-6 048	2 326
Totalt kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 867	-10 209
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-46	-195
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	15 171	9 102
Amortering av skuld	-1 479	-3 598
Totalt kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 692	4 432
Periodens kassaflöde	-221	-5 972
Likvida medel vid periodens början	604	6 576
Likvida medel vid periodens slut	383	604
Ej utnyttjad checkkredit	3 342	3 063

Resultaträkning i sammandrag moderbolaget

KSEK	Jul-sept 2011	Jul-sept 2010	Jan-sept 2011	Jan-sept 2010	Jan-dec 2010
Nettoomsättning	923	1 450	4 041	3 032	4 044
Rörelsens kostnader					
Externa kostnader	-381	-569	-2 255	-2 711	-3 462
Personalkostnader	-543	-798	-1 659	-2 907	-6 943
Rörelseresultat	-1	83	127	-2 586	-6 361
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från värdepapper som är anl.tillgång	-51 045	-1 978	-51 045	-1 978	-1 978
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-	-55 000
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	51	-	156	224
Räntekostnader och liknande resultatposter	26	10	-180	-106	-912
Resultat efter finansiella poster	-51 020	-1 834	-51 098	-4 514	-64 027
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-51 020	-1 834	-51 098	-4 514	-64 027

Balansräkning i sammandrag moderbolaget

KSEK	30 sept 2011	30 sept 2010	31-dec 2010
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	9	15	14
Finansiella anläggningstillgångar	57 045	126 526	72 526
Summa anläggningstillgångar	57 054	126 541	72 540
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	-	-10	-11
Fordringar hos koncernbolag	2 138	655	2 029
Övriga fordringar	112	242	-
Fordringar hos intressebolag	-	2 586	-
Kassa och bank	376	2	600
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	294	529	310
Summa omsättningstillgångar	2 920	4 004	2 928
Summa tillgångar	59 974	130 545	75 468
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	55 612	40 441	40 441
Fritt eget kapital	-49 575	59 347	1 523
Eget Kapital	6 037	99 788	41 964
Långfristiga skulder	-	1 642	1 200
Kortfristiga skulder	53 937	29 115	32 304
Summa eget kapital och skulder	59 974	130 545	75 468

A+ Science Holding AB portfölj 2011-09-30

Aktieinnehav i moderbolaget	2011-09-30			2010-12-31		
	% röster	% kapital	Bokfört värde	% röster	% kapital	Bokfört värde
A+Science AB*	95,74%	95,74%	12 107***	24,63%	24,63%	17 511
A+Science Stockholm AB	100,00%	100,00%	4 868	n/a	n/a	n/a
A+ Science Outsourcing AB	100,00%	100,00%	100	n/a	n/a	n/a
Scandinavian CRI Holding AB	100,00%	100,00%	24 882***	100,00%	100,00%	39 928
Mintage Scientific AB (publ) (fd A+ Science Holding AB)	19,4%	19,4%	6 559	28,02%	28,02%	6 559
Cellectricon AB**	0,21%	0,21%	188	0,63%	0,63%	188
Cellartis AB**	1,04%	1,04%	1 239	1,24%	1,24%	1 239
Summa			49 943			65 425

* A+ Science Holding AB dominerande innehav är 95,74% av aktierna i A+ Science AB. Vid årsskiftet 2010-12-31 var innehavet direkt ägt till 24,63% och resterande andel ägdes via det helägda dotterbolaget Scandinavian CRI Holding AB och dess dotterbolag Scandinavian CRI AB.

** Innehavet redovisas före utspädning

***Under 2011 har nedskrivningar gjorts i SCRI Holding med 15 045 KSEK från 39 928 till 24 882. Aktierna i A+ Science AB har under 2011 skrivits ner med 36 000 KSEK. Värdet på innehavet har även förändrats under året i och med den aktieöverlåtelse som gjordes från SCRI Holding gällande det indirekta ägandet i A+ Science AB. Detta påverkade det bokförda värdet med 30 596 KSEK

Nyckeltal

	Jul-sept 2011	Jul-sept 2010	Jan-sept 2011	Jan-sept 2010	Jan-dec 2010
Rörelsemarginal*	-91,0%	-11,4%	-40,7%	-9,2%	-24,4%
Vinstmarginal*	-92,0%	-44,3%	-41,9%	-19,9%	-33,1%
Soliditet vid utgången av perioden	29,7%	39,0%	29,7%	39,0%	28,3%
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kronor (genomsnittligt antal aktier)	-0,35kr	-0,46 kr	-0,77 kr	-0,77 kr	-1,63 kr
Eget kapital per aktie, kronor (genomsnittligt antal aktier)	0,54 kr	2,23 kr	0,70 kr	2,23 kr	1,37 kr
Börskurs vid utgången av perioden, kronor	0,68 kr	1,75 kr	0,68 kr	1,75 kr	1,42 kr
Antal aktier vid periodens ingång	33 374 674	11 202 688	18 204 368	11 202 688	11 202 688
Antal aktier vid periodens utgång	33 374 674	18 204 368	33 374 674	18 204 368	18 204 368
Genomsnittligt antal aktier under perioden	33 374 674	14 703 528	25 789 521	14 703 528	14 703 528

* Efter nedskrivningar

Definitioner

Se årsredovisning.