



Kvartalsrapport Q3 2019

SpectraCure AB (publ)



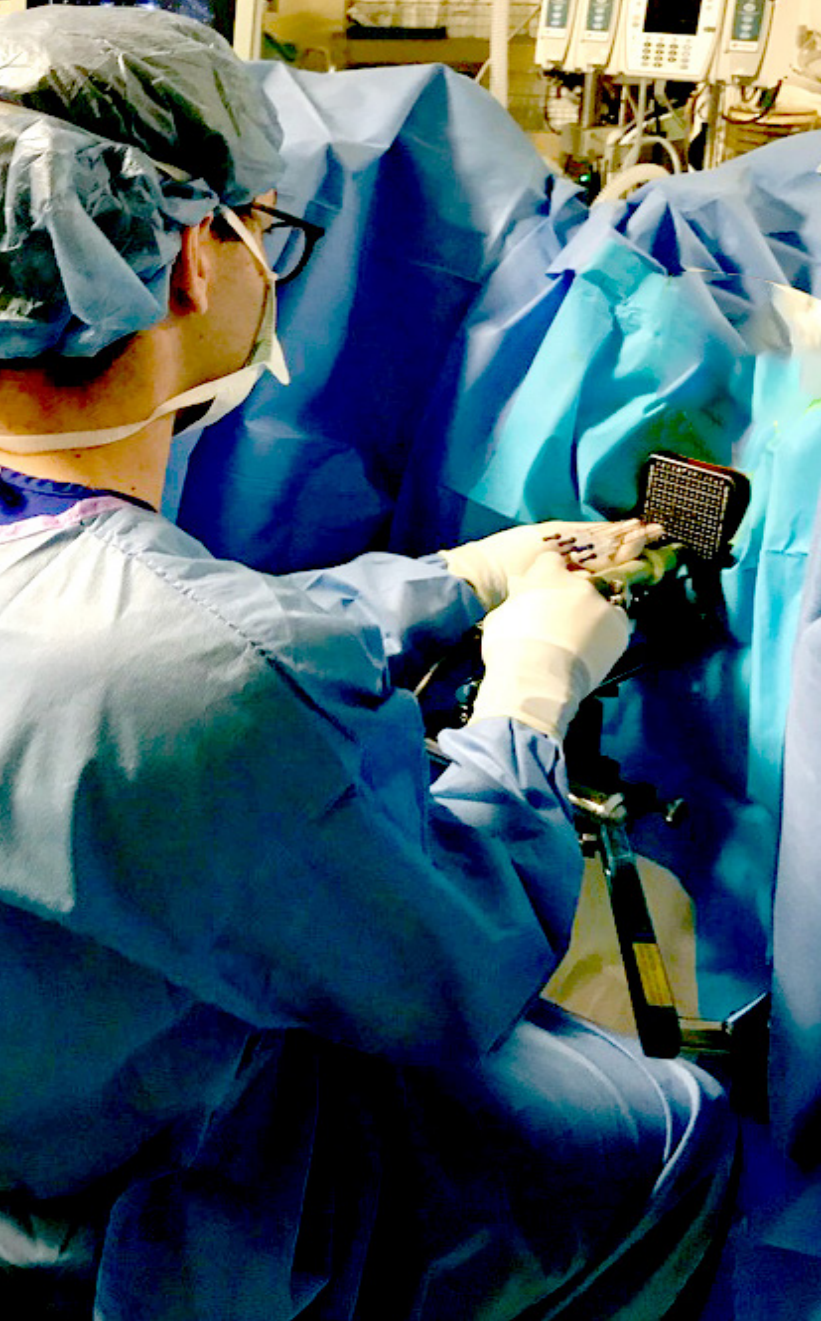
Tredje kvartalet 2019

Siffrorna för 2019 avser koncernen. Föregående års siffror avser moderbolagets siffror som i allt väsentligt utgjorde koncernen.

- Övriga rörelseintäkter uppgick till 692 (215) TSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -3 054 (-1 922) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,04 (-0,03) kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -3 072 (-2 640) TSEK
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 25 421 (2 185) TSEK
- Soliditet: 81 (85)%

Delårsrapport 2019 januari till september

- Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 005 (902) TSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till -9 979 (-8 572) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning: -0,12 (-0,13) kr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var -6 648 (-7 058) TSEK



Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2019

- ▶ Bolaget rapporterade positiva resultat och goda effekter avseende säkerheten i bolagets kliniska fas 1 studie hos patienter med återfall av prostatacancer. Sammanlagt behandlades 11 patienter med återfall av prostatacancer med SpectraCures teknik med lovande och positiva resultat i fas 1 studien. Resultatet innebär att säkerhetskraven uppfyllts och det kliniska programmet kan fortsätta med kliniska studier i fas 2.
- ▶ SpectraCure presenterade resultat från bolagets fas 1 studie vid 17th International Photodynamic Association World Congress i Boston, USA. Föredraget var välbesökt och intresset högt.
- ▶ De första enheterna av den nya generationens PDT-system monterades och testades i SpectraCures lokaler i Lund.
- ▶ Bolaget förstärkte organisationen med en PR Manager.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- ▶ Förbättrad behandlingsteknik i kampen mot prostatacancer används direkt i pågående klinisk studie vid University College London Hospital. SpectraCure driver detta EU-finansierade utvecklingsprojekt tillsammans med samarbetspartnern MedCom GmbH.
- ▶ Nasdaq godkände Bolagets ansökan om att flytta upp aktiehandeln till First North Premier Growth Market. SpectraCure rapporterar enligt det internationella redovisningsregelverket IFRS, ett krav för bolag noterade på Premier.
- ▶ Amerikanska Food And Drug Administrations (FDA) initiativ kan ge snabbare marknadsaccess för SpectraCure.
- ▶ Teckningsperioden för TO3 infaller den 1 till 29 november 2019.



VD HAR ORDET

Arbetet att ständigt utveckla bolaget, den stabila grund vi står på och möjligheterna att komma ut på marknaden med vårt behandlingssystem är mitt ansvar och huvudfokus som verkställande direktör.

Vi har en tydlig bild av vilka pusselbitar som måste på plats innan vi når ut på marknaden; vissa enkla och andra mer komplicerade att få på plats, men med ett starkt, kompetent team och duktiga ledare för vår fas 2 studie som utförs på flera sjukhus kommer vi att nå marknaden enligt tidplanen. Det är min övertygelse.

Det kliniska arbetet och marknadsanpassningen av behandlingssystemet fortskrider. Utöver de positiva resultat, som tidigare rapporterats, i fas 1 studien följs alla patienter som behandlats med SpectraCures teknik under en 12-månadersperiod efter genomförd behandling. Denna del av studien pågår fortfarande och resultaten kommer att sammanställas efter den sista patientens biopsi.

Fas 2-studien fortlöper allttjämt, men nu med vissa tekniska förbättringar implementerade. Vi har effektiviserat vårt IDOSE behandlingssystem genom en utveckling av bildbehandlingstekniken. Vårt vidareutvecklade system används numera i patientbehandlingar vid University College London Hospital.

Det nya P18-systemet testas. Samtidigt pågår det regulatoriska arbetet för att få myndigheternas tillstånd att använda detta system i fortsatta kliniska studier.

Ett steg för att möta det stora intresset bland aktieägare – både befintliga och framtida – är att handeln med våra aktier sedan den 10 oktober numera sker på First North Premier Growth Market. Detta är även ett steg mot en framtida notering på Nasdaqs huvudlista och öppnar även möjligheten för nationella såväl som internationella institutionella investerare att investera i Bolaget.

En möjlig väg till snabbare lansering. Under perioden har vi analyserat olika alternativ för en snabbare marknadsaccess. På rekommendation av våra expertrådgivare så utreder vi möjligheten att ansöka om "Accelerated Approval". Det kan vara vägen till en snabbare produktlansering. En av FDA utfärdad Accelerated Approval" kompletteras med kravet att göra uppföljningsstudier parallellt under lanseringen under förutsättningar att resultaten vid tidpunkten för godkännandet är goda.

Efter kvartalets slut infaller teckningsperioden för TO3. Jag noterar med stolthet, ödmjukhet och inte minst glädje att det ökande intresset för våra teckningsoptioner verkar minst lika stort för TO3 som vid tidigare inlösenperioder, där t.ex. företrädesemissionen för ganska exakt ett år sedan blev övertecknad motsvarande en teckningsgrad om cirka 123 procent.

TO3 ger vid fullt utnyttjande 37,1 MSEK efter avdrag för relaterade emissionskostnader, genom emission av ytterligare 5 899 885 aktier. Relaterade emissionskostnader vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kan maximalt uppgå till 1,2 MSEK.

Vid fulltecknad TO3 kommer kassan att vara cirka 50 MSEK. Beloppet kommer att användas för våra fortsatta kliniska studier samt som en kapitalförstärkning vid en eventuell förhandling med industripartners eller om eventuella licensavtal.

Jag vill tacka er alla för ert förtroende och att vi tillsammans gör det möjligt att fler patienter i framtiden kan få möjlighet att behandlas med SpectraCures teknik.

Dr Masoud Khayyami
VD SpectraCure



OM OSS

SpectraCure tar upp kampen mot återkommande prostatacancer.

Affärsidén är att med det egenutvecklade och patentsökta behandlingssystemet eliminera invärtes cancertumörer, förlänga överlevnaden för cancerpatienter samt att verka som kompletterande behandlingsalternativ till andra cancerbehandlingar.

Inom cancervården finns i dag en stark trend för att uppnå ökad livskvalitet under och efter behandling, inte bara överlevnad. Med vårt behandlingssystem kan patienterna bibehålla sin livskvalitet genom att biverkningarna är begränsade. Vår behandling är dessutom upprepbar vid behov, vilket inte är fallet efter strålbehandling eller kirurgi.

Behandlingarna kan anpassas med stor noggrannhet till varje patients tumörsituation. Önskad biverkningar minimeras, samtidigt som eftersträvd behandlingseffekt i tumören optimeras.

Individualiserad dosimetri i realtid

Tekniken bygger på Interstitial Photodynamic Therapy. Metoden innebär att ljuskänsligt läkemedel injiceras i patienten och att tumörområdet därefter belyses med laserljus av rätt våglängd. SpectraCures interstitiella PDT-system med mjukvaran IDOSE® representerar en helt ny generation av medicintekniska system för behandlingsplanering och dosleverans av laserljus. Systemet utför individualiserad dosimetri i realtid för att undvika överexponering som kan leda till skador på frisk vävnad. Underexponering som kan leda till ofullständig behandling undviks också.

SpectraCures behandlingssystem är lämpligt för invärtes solida tumörer av olika slag, t. ex. prostata och bukspottkörtel, men förhoppningen är att det i framtiden även ska vara möjligt att behandla andra former av cancer i exempelvis bröst, lever och i huvud- och halsregionen.

Fokal PDT-behandling med IDOSE® ger förbättrad precision.

I etablerad prostatacancervård är det normalt att rikta in sig på att behandla hela körteln trots att cancertumören bara utgör en mindre del av volymen; detta för att inte riskera att missa någon del av cancertumören. Mot denna bakgrund var intentionen med SpectraCures behandlingsmetod initialt att behandla prostatakörteln i sin helhet med maximalt antal ljusledare. Därefter har det egenutvecklade och patenterade mjukvarusystemet IDOSE® vidareutvecklats vilket har resulterat i förbättrad precision och möjlighet att även utföra en fokal PDT-behandling. Fokal behandling, en förhållandevis ny behandlingsstrategi för prostatacancer, möjliggör en anpassad behandling av själva cancertumören inne i prostata.

Fokal PDT-behandling är främst aktuellt för två olika kategorier av prostatacancerpatienter. Den ena gruppen är patienter med primär prostatacancer med låg risk för spridning, den andra gruppen är patienter som behandlats med strålbehandling men fått återfall.

Principer för tredje kvartalsrapportens upprättande för perioden januari - september 2019

Koncernen

En koncern bildades den 26 mars 2018 när SpectraCure AB förvärvade dotterbolaget SPCIN AB. Siffror som anges nedan i den löpande texten avser koncernen för 2019. För jämförelseåret 2018 anges moderbolaget för att koncernens siffror avser en kortare period och är av icke väsentlig betydelse att kommenteras.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet i all väsentlighet är den samma som koncernens, med undantag för redovisning av leasing enligt IFRS 16 vilket leder till ett något lägre rörelseresultat i koncernen.

Övriga rörelseintäkter och resultat för tredje kvartalet

Övriga rörelseintäkter för tredje kvartalet 2019 uppgick till 692 (215) TSEK och avser främst hyresintäkter och erhållna bidrag.

Rörelsens kostnader för tredje kvartalet i jämförelse med motsvarande period föregående år, ökade till 6 891 (4 280) TSEK. Ökningen är främst relaterat till vidare satsning på fortsatt utveckling samt uppbyggnad av framtida organisation.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -3 000 (-1 922) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -3 054 (-1 922) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under tredje kvartalet uppgick till -3 072 (-2 640) TSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till -7 248 (-4 890) TSEK.

Övriga rörelseintäkter och resultat för nio månader

Övriga rörelseintäkter för niomånaders-perioden 2019 uppgick till 2 005 (902) TSEK och avser främst hyresintäkter och bidrag.

Rörelsens kostnader för nio månader i jämförelse med motsvarande period föregående år ökade till 22 517 (14 311) TSEK. Ökningen är främst relaterat till vidare satsning på fortsatt klinisk validering och produktutveckling samt uppbyggnad av framtida organisation

Rörelseresultatet för nio månader uppgick till -9 847 (-8 572) TSEK och resultatet efter skatt uppgick till -9 979 (-8 572) TSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under nio-månadersperioden uppgick till -6 648 (-7 058) TSEK. Periodens totala kassaflöde uppgick till -19 654 (-305) TSEK. Skillnaden förklaras med att nyemission genomfördes under kvartal 3 2018.

Investeringar, likviditet och finansiell ställning

Den 30 september 2019 uppgick de ackumulerade bokförda investeringarna för balanserade utgifter för forskning och utveckling till 30 871 (16 533) TSEK. Summan avser fortsatt utvecklingsarbete relaterat till bolagets produkter. Aktive-

ringen under nio månader har varit enligt principer som är relaterade till utveckling, främst nedlagda konsultkostnader.

Motsvarande balanserade kostnader för patentportföljen uppgick till patentportföljen 1 001 (894) TSEK varav merparten avser investeringar i patent och patentansökningar relaterat till bolagets produkter.

Likvida medel på balansdagen uppgick till 25 421 (2 135) TSEK.

Eget kapital uppgick till 54 938 (17 547) TSEK.

Soliditeten var 81 (85) procent.

Medelantalet anställd under perioden uppgick till 12 (10) varav 4 (3) kvinnor.

Redovisnings-och värderingsprinciper

Se not 1, sidan 14.

Belopp är uttryckta i TSEK och MSEK vilket i denna delårsrapport avser tusental svenska kronor och miljontal svenska kronor. Belopp inom parentes avser jämförelsesiffror med motsvarande period föregående år.

Granskning av revisorer

Tredje kvartalsrapporten har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2019	25 februari 2020
Årsredovisning 2019	7 maj 2020
Kvartalsrapport 2020 Q1	28 maj 2020
Årsstämma	28 maj 2020

Avlämnande av tredje kvartalsrapporten

Lund den 12 november 2019

SpectraCure AB

Styrelsen genom

Masoud Khayyami
VD

Ingemar Kihlström
Styrelsens ordförande

Rapport över resultat för koncernen

TSEK	2019-07-01- 2019-09-30	2018-07-01- 2018-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-03-26- 2018-09-30	2018-03-26- 2018-12-31
Övriga rörelseintäkter	692	215	2 005	622	819
Summa rörelseintäkter	692	215	2 005	622	819
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Aktiverat arbete för egen räkning	3199	2 143	10 665	3 857	9 393
Råvaror och förnödenheter	-2 529	-1 395	-8 682	-2 675	-7 268
Övriga externa kostnader	-2 061	-1 196	-5 484	-4 583	-6 553
Personalkostnader	-1 564	-1 651	-6 783	-3 486	-5 836
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-727	-36	-1 542	-90	-150
Övriga rörelsekostnader	-10	-2	-26	-13	-22
Rörelseresultat	-3 000	-1 922	-9 847	-6 368	-9 617
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansiella intäkter	-	-	-	-	7
Finansiella kostnader	-96	-	-174	-	-
Resultat efter finansiella poster	-3 096	-1 922	-10 021	-6 368	7
Resultat före skatt	-3 096	-1 922	-10 021	-6 368	-9 610
Skatt	42	-	42	-	-
Periodens resultat	-3 054	-1 922	-9 979	-6 368	-9 610
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-3 054	-1 922	-9 979	-6 368	-9 610
Resultat per aktie					
före och efter utspädning (kr)	-0,04	-0,03	-0,12	-0,09	-0,13

* Post som har påverkats av IFRS 16 per den 1 januari 2019. Jämförelsetal har inte räknats om.

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

TSEK	2019-07-01- 2019-09-30	2018-07-01- 2018-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-03-26- 2018-09-30	2018-03-26- 2018-12-31
Periodens resultat	-3 054	-1 922	-9 979	-6 368	-9 610
Periodens totalresultat	-3 054	-1 922	-9 979	-6 368	-9 610

Rapport över finansiell ställning för koncernen

TSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	30 871	16 533	20 405
Patent	1 001	894	901
Materiella anläggningstillgångar	755	159	132
Leasade anläggningstillgångar	8 772	-	-
Uppskjutna skattefordringar *	42	-	-
Summa anläggningstillgångar	41 441	17 586	21 438
Kundfordringar	232	110	13
Aktuella skattefordringar	63	-	-
Övriga fordringar	584	260	1 762
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	415	500	659
Likvida medel	25 421	2 185	45 075
Summa omsättningstillgångar	26 715	3 055	47 509
Summa tillgångar	68 156	20 641	68 947
Eget kapital			
Aktiekapital	8 164	6 984	8 164
Övrigt tillskjutet kapital	96 367	46 935	96 367
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-49 593	-36 372	-39 614
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	54 938	17 547	64 917
Summa eget kapital	54 938	17 547	64 917
Skulder			
Leasing skulder *	6 516	-	-
Summa långfristiga skulder	6 516	-	-
Kortfristiga skulder			
Leasing skulder *	1 981	-	-
Leverantörsskulder	1 497	1 425	1 564
Skatteskulder	-	56	5
Övriga skulder	506	4	204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 719	1 609	2 257
Summa kortfristiga skulder	6 703	3 094	4 030
Summa skulder	13 219	3 094	4 030
Summa eget kapital och skulder	68 156	20 641	68 947

* Post som har påverkats av IFRS 16 per den 1 januari 2019. Jämförelsetal har inte räknats om.

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat	
Ingående eget kapital 2019-01-01	8 164	96 367	-39 614	64 917
Periodens totalresultat				
Periodens resultat			-9 979	-9 979
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-	-	-9 979	-9 979
Utgående eget kapital 2019-09-30	8 164	96 367	-49 593	54 938

Rapport över kassaflöden för koncernen

TSEK	2019-07-01- 2019-09-30	2018-07-01- 2018-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-03-26- 2018-09-30	2018-03-26- 2018-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Periodens resultat	-3 054	-1 922	-9 979	-6 368	-9 610
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	685	32	1 500	85	163
Betald inkomstskatt	-5	-	-68	-	-
	-2 374	-1 890	-8 547	-6 283	-9 447
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av övriga rörelsefordringar	811	-1 165	1 203	-286	-1 978
Ökning (+)/Minskning (-) av övriga rörelseskulder	-1 509	415	696	1 358	2 453
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 072	-2 640	-6 648	-5 211	-8 972
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar *	-3 197	-2 250	-10 665	-5 487	-9 393
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-192	-	-716	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 389	-2 250	-19 522	-5 487	-9 393
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	-	57 622
Emissionskostnader	-	-	-	-	-7 015
Amortering av leasingsskuld *	-789	-	-1 625	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-789	-	6 516	-	50 607
Periodens kassaflöde	-7 248	-4 890	-19 654	-10 648	32 242
Likvida medel vid periodens början	32 669	7 075	45 075	12 833	12 833
Likvida medel vid periodens slut	25 421	2 185	25 421	2 185	45 075

* Återbetalningar av leasingsskulder redovisas från och med 1 januari 2019 i enlighet med IFRS 16 som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Jämförelsetal har inte räknats om.

Resultaträkning för moderbolaget

TSEK	2019-07-01- 2019-09-30	2018-07-01- 2018-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-01-01- 2018-09-30	2018-01-01- 2018-12-31
Aktiverat arbete för egen räkning	3 199	2 143	10 665	4 837	9 822
Övriga rörelseintäkter	692	215	2 005	902	1 099
	3 891	2 358	12 670	5 739	10 921
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-2 529	-1 395	-8 682	-3 211	-7 251
Övriga externa kostnader	-2 606	-1 196	-6 811	-6 266	-7 760
Personalkostnader	-1 564	-1 651	-6 783	-4 700	-7 526
Avskr. av materiella och immateriella tillgångar	-80	-36	-191	-121	-181
Övriga rörelsekostnader	-10	-2	-26	-13	-24
Rörelseresultat	-2 897	-1 922	-9 823	-8 572	-11 821
<i>Resultat från finansiella poster:</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	7
Resultat efter finansiella poster	-2 897	-1 922	-9 823	-8 572	-11 814
Resultat före skatt	-2 897	-1 922	-9 823	-8 572	-11 814
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-2 897	-1 922	-9 823	-8 572	-11 814
Resultat per aktie					
före och efter utspädning (kr)	-0,04	-0,03	-0,12	-0,13	-0,16

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

	2019-07-01- 2019-09-30	2018-07-01- 2018-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-01-01- 2018-09-30	2018-01-01- 2018-12-31
Periodens resultat	-2 897	-1 922	-9 823	-8 572	-11 814
Periodens totalresultat	-2 897	-1 922	-9 823	-8 572	-11 814

Balansräkning för moderbolaget

TSEK	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	30 871	16 533	20 405
Patent	1 001	894	901
Materiella anläggningstillgångar	755	159	132
Andelar i koncernföretag *	50	50	50
Summa anläggningstillgångar	32 677	17 636	21 488
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	232	110	13
Aktuell skattefordran	63	0	0
Övriga fordringar	593	260	1 762
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	886	500	659
Likvida medel	25 372	2 135	45 025
Summa omsättningstillgångar	27 146	3 005	47 459
Summa tillgångar	59 823	20 641	68 947
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	8 164	6 984	8 164
Reservfond	9 695	9 695	9 695
Fond för utvecklingsutgifter	27 968	12 972	17 385
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	96 367	46 935	96 367
Balanserat resultat	-77 277	-50 467	-54 880
Periodens resultat	-9 823	-8 572	-11 814
Summa eget kapital	55 094	17 547	64 917
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 497	1 425	1 564
Aktuella skatteskulder	-	56	5
Övriga skulder	515	4	204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 717	1 609	2 257
Summa kortfristiga skulder	4 729	3 094	4 030
Summa eget kapital och skulder	59 823	20 641	68 947

Kassaflödesanalys för moderbolaget

TSEK	2019-07-01- 2019-09-30	2018-07-01- 2018-09-30	2019-01-01- 2019-09-30	2018-01-01- 2018-09-30	2018-01-01- 2018-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Periodens resultat	-2 898	-1 922	-9 823	-8 572	-11 814
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	214	32	191	124	181
Betald inkomstskatt	-5	-	-68	-	-
	-2 689	-1 890	-9 700	-8 448	-11 633
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av övriga rörelsefordringar	333	-1 165	725	357	-1 955
Ökning (+)/Minskning (-) av övriga rörelseskulder	-1 503	415	702	1 033	2 724
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 858	-2 640	-8 273	-7 058	-10 864
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 197	-2 250	-10 665	-5 910	-9 822
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-192	-	-716	-	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-	-50	-50
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 389	-2 250	-11 381	-5 960	-9 872
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	13 246	70 864
Emissionskostnader	-	-	-	-533	-7 543
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	12 713	63 321
Periodens kassaflöde	-7 248	-4 890	-19 653	-305	42 585
Likvida medel vid periodens början	32 619	7 075	45 025	2 440	2 440
Likvida medel vid periodens slut	25 371	2 185	25 371	2 135	45 025

Antal aktier

	2019 09 30	2018 09 30	2018 12 31
Antal aktier vid periodens utgång	81 636 827	69 837 057	81 636 827
Antal aktier vid full utspädning (vid fullt nyttjande av teckningsprogram)	87 536 712	69 837 057	87 536 712

Not 1

Redovisningsprinciper

Koncernen bildades den 26 mars 2018 när SpectraCure AB förvärvade dotterbolaget SPCIN AB. Koncernen tillämpar sedan bildandet International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom dessa antagits för tillämpning av EU. Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. En beskrivning av koncernens redovisningsprinciper under IFRS finns tillgänglig på SpectraCures hemsida: www.spectracure.se/sv/investerare.

I samband med koncernens bildande har moderbolaget bytt redovisningsprincip från K3 (BFNAR 2012:1) till att redovisa enligt RFR 2 Redovisning för juridiska personer som ges ut av Rådet för finansiell rapportering. RFR 2 ska tillämpas av moderbolag som upprättar concernredovisning enligt IFRS. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. En beskrivning av moderbolagets redovisningsprinciper enligt RFR 2 finns på SpectraCures hemsida; se angiven länk ovan. Upplýsningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Koncernen tillämpar IFRS 16 leasingavtal från och med 1 januari 2019. Från och med kvartal tre tillämpar moderbolaget inte IFRS 16 i enlighet med undantaget som finns i RFR 2. Beskrivningen av IFRS 16 och effekterna av övergången av denna standard framgår i sammandrag nedan.

Ändringen har i denna rapport tillämpats retroaktivt för de två tidigare kvartalen 2019.

IFRS 16 Leasing

SpectraCure har påverkats av IFRS 16 genom att koncernen hyr lokaler och tjänstebilar under avtal som tidigare klassificerats som operationella leasingavtal. Under IFRS 16 ska det redovisas en tillgång i balansräkningen som speglar rätten att nyttja lokalerna och bilarna samt en skuld motsvarande koncernens skyldighet att betala hyra.

Effekterna i resultaträkningen medför att övriga externa kostnader minskar medan avskrivning och övriga finansiella kostnader ökar. Resultateffekten uppgår till 155 TSEK i ökade kostnader.

IFRS 16 har en positiv effekt på kassaflödet från den löpande verksamheten och en negativ effekt på kassaflöden från finansieringsverksamheten. Det totala kassaflödet påverkas inte av införandet av IFRS 16.

Koncernen har tillämpat den modifierade retroaktiva metoden, vilket innebär att jämförelsesiffror för tidigare perioder inte räknats om. Vidare har koncernen valt att i samband med övergången till IFRS 16 redovisa nyttjanderättstillgångarna till samma belopp som skulden per den 1 januari 2019, med tillägg för förutbetalda leasingavgifter som fanns redovisade i balansräkningen per den 31 december 2018.

Operationella leasingåtaganden per den 31 december 2018 enligt not 21 i årsredovisningen för 2018, 1 137 TSEK. Diskonterat med marginella låneräntan per 1 januari 2019, 1 102 TSEK. Leasingskulder per 1 januari 2019, 1 034 TSEK.

Leasingskulden har ökat eftersom koncernen har ingått ett hyresavtal av betydande storlek under året.

Not 2

Verkligt värde för finansiella instrument

Redovisat värde bedöms vara en rimlig approximation av verkligt värde för koncernens samtliga finansiella instrument.

Not 3

Händelser efter balansdagen

- ▶ Samarbetet mellan SpectraCure och det tyska bolaget MedCom GmbH har resulterat i en förbättrad teknik som redan används i SpectraCures pågående kliniska studie.
- ▶ Nasdaq godkände Bolagets ansökan om att flytta upp aktiehandeln till First North Premier Growth Market. SpectraCure rapporterar enligt det internationella redovisningsregelverket IFRS, ett krav för bolag noterade på Premier.
- ▶ Antalet teckningsoptioner (TO3) uppgår till 11 799 770 st. Varje tvåtal (2) teckningsoptioner ger rätt till teckning av en (1) ny aktie till teckningskursen 6,50 SEK. Vid fullt utnyttjande: 37,1 MSEK efter avdrag för relaterade emissionskostnader, genom emission av ytterligare 5 899 885 aktier. Relaterade emissionskostnader, beräknas maximalt uppgå till 1,2 MSEK.
- ▶ Amerikanska Food And Drug Administrations (FDA) initiativ kan ge snabbare marknadsaccess för SpectraCure.

Not 4

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har transaktioner med företag där verkställande direktören har ett ägande genomförts enligt nedan: Intäkter från:

- ▶ Lumito AB om 309 TSEK tredje kvartalet, 667 TSEK nio månader, avseende hyres- och administrativa tjänster.
- ▶ Prolight Diagnostics AB om 1 TSEK tredje kvartalet, 169 TSEK nio månader, avseende hyres- och administrativa tjänster.
- ▶ Cardeon Futuring Finance AB om 123 TSEK tredje kvartalet, 462 TSEK nio månader, avseende hyres- och administrativa tjänster. Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Not 5

Information om risker och osäkerhetsfaktorer för koncern och moderbolaget

Ledningen bedömer infriandet av den pågående teckningsprogrammet som mycket sannolik, vilket förväntas ge finansiering för mer än de kommande tolv månaderna.

SpectraCures verksamhet och marknad är föremål för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer som påverkar, eller kan komma att påverka, bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. De risker och osäkerhetsfaktorer som SpectraCure bedömer har störst påverkan på dess resultat är utveckling, regulatoriska förutsättningar, kommersialisering och licensiering, immateriella rättigheter och andra skyddsformer.

FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR FORTSATT DRIFT

Den finansiella delårsinformationen har upprättats utifrån förutsättningen om fortsatt drift. Bolaget har historiskt redovisat förluster till följd av utvecklingsarbetet. Vid upprättandet av den finansiella delårsinformationen har ledningen baserat sina antaganden på existerande likvida medel och förväntad ytterligare finansiering genom nyemissioner.

Vid uppskattning av framtida utgifter har ledningen beaktat att vissa utgifter är under ledningens kontroll och kan därmed elimineras eller skjutas på framtiden.

Dock kan varken den nuvarande produktutvecklingsstrategin eller den pågående Verksamheten upprätthållas under de kommande tolv månaderna om inte tillkommande finansiering erhålls. Ledningen är medveten om att det föreligger osäkerheter i uppskattningen av de framtida kassaflödena samt osäkerhet i finansiering av verksamheten. Underskotten i verksamheten finansieras för närvarande genom eget kapital och koncernen behöver söka ytterligare eget kapital och/eller lån för att finansiera planerade aktiviteter under de närmaste tolv månaderna. Om koncernen av något skäl inte kan fortsätta att driva verksamheten, kan det påverka koncernens möjlighet att realisera tillgångarnas redovisade värden, speciellt relaterat till balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, samt att betala skulder i normal takt och till de belopp som finns upptagna i koncernens finansiella delårsinformation. Ledningen bedömer infriandet av det pågående teckningsprogrammet som mycket sannolikt, vilket förväntas ge finansiering för mer än de kommande tolv månaderna.

VÄRDERING AV IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

De redovisade balanserade utgifterna för utvecklingsarbeten är föremål för ledningens nedskrivningsprövning. Det mest kritiska antagandet, som utvärderas av ledningen, avser huruvida den immateriella tillgången förväntas generera framtida ekonomiska fördelar, som åtminstone motsvarar den immateriella tillgångens redovisade värde. Ledningens bedömning är att de förväntade framtida kassaflödena är tillräckliga för att motivera den immateriella tillgångens redovisade värde, men de ekonomiska resurser som krävs för att fullfölja utvecklingen bygger på att bolaget erhåller framtida finansiering och värderingen är även beroende av förutsättningarna för fortsatt drift.

DEFINITIONER:

Resultat per aktie: Resultatet efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Soliditet: Eget kapital på balansdagen dividerat med balansomslutningen på balansdagen.



Granskningsrapport

Till styrelsen i SpectraCure AB (publ) (nedan "moderbolaget" och tillsammans med sitt dotterbolag "koncernen") org. nr 556642-1011.

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för SpectraCure AB (publ) per den 30 september 2019 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att Delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del, i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554).

Upplysning av särskild betydelse

Utan att modifiera vårt uttalande, vill vi fästa läsarens uppmärksamhet på tilläggsupplysningen under not 5, avsnitt *Förutsättningar för fortsatt drift*, där det framgår att kapitaltillskott är en förutsättning för fortsatt drift. Där framgår också att ledningen bedömer infriandet av pågående teckningsprogram som sannolikt. Då detta inte infriats vid styrelsens undertecknande av delårsrapporten föreligger det en osäkerhetsfaktor.

Vidare består koncernens och moderbolagets tillgångar per 30 september 2019 till stor del av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Som framgår av tilläggsupplysningen under not 5, avsnitt *Värdering av immateriella anläggningstillgångar*, är värderingen av dessa tillgångar baserad på och beroende av förutsättningarna för fortsatt drift.

12 november 2019

KPMG AB

Jonas Nihlberg
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Tobias Lindberg
Auktoriserad revisor



SpectraCure AB (publ)

www.spectracure.com

Gasverksgatan 1,
222 29 Lund, Sweden

Tel: 046-16 20 70

Certified Adviser
G&W Fondkommission

E-post: ca@gwkapital.se

Tel: 08-503 000 50