

CellaVision AB (publ)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2001

1 januari – 31 december 2001

- **Stark avslutning på 2001 - 10 sålda instrument**
- **Nettoomsättningen uppgick till 8,0 Mkr (0), rörelseresultatet till**
- **-53 Mkr (-30,4) samt nettoresultatet -53,1 Mkr (-30,2)**
- **Rigshospitalet i Köpenhamn ny strategisk kund**
- **Distributionsavtal undertecknade i Korea och Tjeckien**
- **Bolaget erhöll sitt femte och sjätte patent under sista kvartalet**
- **Lyckad nyemission tillförde bolaget 73 Mkr**

1. Verksamheten

Marknad och försäljning

Marknadsförings- och försäljningsaktiviteter för DiffMaster har bedrivits i ett högt tempo på den svenska marknaden och från och med april 2001 på den nordiska marknaden. Bolaget ha de vid utgången av 2001 sålt 7 DiffMaster instrument samt placerat en DiffMaster med betalning per analys. I Tyskland har bolagets distributör Sysmex Europe avslutat sina utvärderingar av DiffMaster. Utfallen av dessa var mycket positiva och Sysmex påbörjade sin försäljning av DiffMaster Octavia i Tyskland i samband med den stora mässan för medicintekniska produkter i Tyskland, Medica. Under juli etablerade bolaget sig i USA genom ett eget dotterbolag, CellaVision Inc. Genom detta helägda dotterbolag genomfördes ett strategiskt förvärv av tillgångarna i det amerikanska bolaget Triangle Imaging Inc. (TII). TII, tidigare känt som IMI, Intelligent Medical Imaging har varit CellaVisions ledande konkurrent inom digital analys av vita blodceller. CellaVision får genom förvärvet direkt tillgång till det automatiserade mikroskopet MICRO21®, inklusive teknologi, befintligt lager och existerande kundbas samt en detaljerad kartläggning av potentiella kunder på den amerikanska marknaden. I samband med förvärvet anställdes fem nya medarbetare i USA, alla från TII. Samtliga anställda har mångårig erfarenhet av laboriemarknaden. Under 2001 har CellaVision Inc. sålt tre MICRO21-system. Bolaget erhöll under mars 2001 tillstånd av FDA (Food and Drug Administration) att marknadsföra DiffMaster Octavia på den amerikanska marknaden. I månadsskiftet juli/augusti prelanserades DiffMaster Octavia i samband med AACC i Chicago, världens största årliga kongress för kliniska kemister.

Samarbeten och avtal

Distributionsavtal har under året slutits för Tyskland, Tjeckien och Korea. Avtalsdiskussioner pågår med Sysmex och andra potentiella partners avseende distribution på andra nyckel marknader.

Forskning och utveckling

Utvecklingsarbetet med olika bildbehandlingstekniker som på sikt kommer att ge nya applikationer samt mer kostnadseffektiva system bedrivs parallellt med den dagliga produktvården av bolagets kommersialiserade produkter. Under tredje och fjärde kvartalet erhöll CellaVision sitt fjärde, femte och sjätte patent inom områdena digital bildbehandling och infärgningsteknik. Utvecklingsarbetet med att effektivisera och förbättra prestandan för DiffMaster fortsätter planenligt. Utveckling av nästa generation hårdvaruplattform, för att öka automatiseringen av DiffMaster, har påbörjats.

2. Fakturering, resultat och investeringar

Koncernens nettoomsättning under året uppgår till 8,0 Mkr (0). Koncernens resultat för året uppgår till -53,1 Mkr (-30,2). Försäljning har påbörjats och ökningen av bolagets kostnadsmassa beror på det ökade antalet anställda och marknadsförings- och försäljningsinsatser i samband med kommersialiseringen av bolagets produkter. Inga utgifter för utvecklingsarbeten har aktiverats under rapportperioden. Resultatet för året har belastats med avskrivningar på aktiverade utvecklingsarbeten om 3,4 Mkr (0). Bolagets månatliga kassaflöde före förändringar i rörelsekapital och exklusive finansieringsverksamhet har i genomsnitt under året uppgått till -3,7 Mkr (-2,2). Bolagets månatliga kassaflöde har påverkats marginellt av etableringen i USA. Detta tack vare en redan etablerad kundbas som kontinuerligt köper service, reservdelar samt hyr ett antal MICRO21® system. Då bolaget förvärvade tillgångarna i Triangle Imaging Inc. köpte man, bland annat, ett varulager av systemet MICRO21® till ett värde av knappt 10 Mkr. Förvärvet medförde en goodwill om cirka 8 Mkr. Denna goodwill kommer att skrivas av på fem år. Resultatet för 2001 har belastats med avskrivningar på goodwill om 0,7 Mkr (0). Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 3,3 Mkr (1,1).

3. Finansiering

Koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick per den 31 december 2001 till 49,7 Mkr (60,7). Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital uppgick till -44,2 Mkr (-26,1). Under juni respektive oktober betalade Industrifonden ut andra och tredje utbetalningen på det lån om totalt 15 Mkr som beviljats av Industrifonden. Hela lånet om 15 Mkr är utnyttjat per den 31 december 2001. Bolaget har genom en riktad nyemission under december 2001 förstärkt sin kapitalbas med 73 Mkr före avdrag för emissionskostnader. De befintliga huvudägarna H&B Capital, Christer Fåhraeus, Metallica och Företagskapital Kompanjonfonden gick in med 40 Mkr. Skandia Liv gick in som ny institutionell ägare med 25 Mkr och blir därmed femte största ägare. Andra befintliga ägare tecknade sig för 8 Mkr. Denna nyemission har ökat aktiekapitalet med 398 411 kr och registrerades hos Patent- och Registreringsverket den 28 december 2001. Det egna kapitalet i koncernen uppgår per den 31 december 2001 till 82,6 Mkr (66,7) och eget kapital per aktie till 6,42 kr (exkl utestående optionsrätter).

4. Personal

Antalet anställda i koncernen var vid utgången av perioden 49 (39), varav 12 kvinnor (6)

5. Ekonomisk ställning

Koncernresultaträkning Alla belopp i TKR	KV 4 OKT-DEC 2001	KV. 4 OKT-DEC 2000	12 MÅN JAN-DEC 2001	12 MÅN JAN-DEC 2000
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	5 873	0	8 043	0
Kostnad för sålda varor	-3 413	0	-6 948	0
<i>Bruttoresultat</i>	2 460	0	1 094	0
Rörelsens kostnader				
Försäljningskostnader	-5 838	-1 814	-16 692	-7 134
Administrationskostnader	-3 008	-5 135	-15 893	-12 587
Forsknings- och utvecklingskostnader	-6 476	-5 127	-21 846	-10 570
Övriga rörelseintäkter	0	0	370	0
Övriga rörelsekostnader	-17	-42	-70	-66
<i>Rörelseresultat</i>	-12 879	-12 119	-53 037	-30 357
Ränteintäkter	193	677	1 260	1 451
Räntekostnader	-429	-276	-1 279	-1 004
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	-13 115	-11 717	-53 056	-29 911
Beräknad skatt	179	374	0	-295
Periodens resultat	-12 937	-11 343	-53 056	-30 206

Data per aktie¹

Resultat per aktie, kr	-1,24	-1,32	-5,09	-3,52
Resultat per aktie vid full utspädning, kr	-1,09	-1,22	-4,47	-3,25
Vägt genomsnitt antal aktier	10 430 411	8 580 118	10 430 411	8 580 118
Vägt genomsnitt antal aktier vid full utspädning	11 858 411	9 300 118	11 858 411	9 300 118
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	12 865 142	10 179 072	12 865 142	10 179 072
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	14 293 142	11 630 072	14 293 142	11 630 072

¹Resultatposter i förhållande till antalet aktier beräknas före utspädning på genomsnittligt antal aktier och efter full utspädning med tillägg för utestående optioner vid periodens slut. Antalet aktier för samtliga redovisade perioder är omräknat med hänsyn tagit till fondemissionen (1:1) som ägde rum maj 2001.

Koncernbalansräkning			
Tillgångar	31 DEC		31 DEC
Alla belopp i TKR	2001		2000
Inbetalt ej registrerat aktiekapital ¹	22 301		0
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	13 772		17 215
Goodwill	7 823		0
Materiella anläggningstillgångar	3 771		1 758
Omsättningstillgångar	67 680		65 913
SUMMA TILLGÅNGAR	115 346		84 885

¹ Beloppet betalades in till CellaVision under januari månad

Eget kapital och skulder			
Alla belopp i TKR	31 DEC		31 DEC
	2001		2000
Eget kapital	82 604		66 673
Avsättningar	140		0
Långfristiga skulder	9 461		6 304
Kortfristiga skulder	23 141		11 908
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 346		84 885

Kassaflödesanalys, koncernen	KV 4	KV. 4	12 MÅN	12 MÅN
Alla belopp i TKR	OKT-DEC	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
	2001	2000	2001	2000
Rörelseresultat	-12 879	-12 119	-53 037	-30 357
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-7 154	-11 020	-44 168	-26 148
Förändringar i rörelsekapital	294	-1 536	-9 399	-277
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 860	-12 557	-53 567	-26 426
<u>Investeringsverksamheten</u>				
Balansering av utvecklingsutgifter	0	-246	0	-4 485
Goodwill	-362	0	-8 748	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 153	-600	-3 278	-1 118
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 516	-846	-12 026	-5 603
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	49 208	3 966	54 567	79 806
Förändring av likvida medel	39 832	-9 436	-11 026	47 778
Likvida medel vid periodens början	9 822	70 117	60 680	12 903
Likvida medel vid periodens slut	49 654	60 680	49 654	60 680

Nyckeltal	31 DEC 2001	31 DEC 2000
Soliditet, %	72%	79%
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	-0,36	-0,74
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg.	Neg.
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Neg.	Neg.
Räntebärande skulder, Tkr	19 823	11 304
Antal anställda vid periodens utgång	49	39
Eget kapital per aktie, före utspädning	6,42	6,55

Definitioner av nyckeltal

<i>Soliditet</i>	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen, anges i procent
<i>Nettoskuldsättningsgrad</i>	Nettolåneskuld i förhållande till eget kapital
<i>Räntabilitet på eget kapital</i>	Nettoresultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital
<i>Räntabilitet på sysselsatt kapital</i>	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.
<i>Eget kapital per aktie</i>	Eget kapital i förhållande till antalet aktier vid periodens slut.

Förändring i eget kapital

Alla belopp i TKR

	Aktiekapital	Bundna reserver	Överkursfond	Ansamlad förlust	Summa
Ingående balans 2001-01-01	763	2 957	100 909	-37 956	66 673
Nyemissioner vid optionsinlösen	2		898		900
Optionspremier			875		875
Resultatdisposition		15	-40 228	40 212	-
Fondemission	766	-766			-
Nyemission, december 2001	398		72 644		73 042
Kapitalansk.kostnad för ovanstående			-5 591		-5 591
Omräkningsdifferens			-239		-239
Periodens resultat				-53 056	-53 056
Utgående balans 2001-12-31	1 930	2 207	129 267	-50 799	82 604

6. Övrig information

Koncernen består, per den 31 december 2001, av moderbolaget samt de helägda dotterbolagen CellaVision Inc. och CellaVision International AB. Bokslutskommunikéen har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas den 29 april 2002 i CellaVisions lokaler på Ideon i Lund. Årsredovisningen för 2001 kommer att distribueras fyra veckor före stämman.

För ytterligare information kontakta VD Yvonne Mårtensson, 046-286 44 01, 0708-33 77 82 eller Ekonomi- och Finanschef Peter Åkerlund, 046-286 44 03, 0708- 33 81 68.

Lund den 20 februari 2002

Styrelsen
CellaVision AB

CellaVision AB (publ) är ett ungt högteknologiskt företag vars kärnkompetens är utveckling av mjukvara för automatisk bildanalys av celler och cellförändringar med applikationer inom sjukvården. Företaget besitter spetskompetens inom avancerad bildbehandling, bildanalys och automatiserad mikroskopering. CellaVision har idag tre produkter; DiffMaster™, MICRO21® och CellAtlas™. De bygger alla på CellaVisions celldatabaser och är verktyg för att förenkla cellanalys och diagnos. De flesta av de idag cirka 50 anställda arbetar med produktutveckling av mjukvara. Mer information finns på www.cellavision.com.