

## **CellaVision AB (publ)**

# **KVARTALSRAPPORT**

1 januari – 31 mars 2002

- **Nettoomsättningen uppgick till 2,7 Mkr (0), rörelseresultatet till -16,1 Mkr (-11,4) samt nettoresultatet -15,9 Mkr (-11,3)**
- **Huddinge Universitetssjukhus första kund med nätverkslösning**
- **Bolaget erhöll sitt sjunde och åttonde patent under kvartalet**

### **1. Verksamheten**

#### **Marknad och försäljning**

Huddinge Universitetssjukhus blev efter några månaders utvärdering årets första DiffMaster kund. Installationen ingår dessutom i en utvärdering av CellaVisions nya "Review Station Software" som släpps under april månad. I studien kommer Huddinge Universitetssjukhus och Södersjukhuset i Stockholm att koppla samman sina DiffMaster-system i nätverk. Detta innebär att blodutstryk kommer att kunna prepareras och läsas in vid det ena sjukhuset men verifieras och signeras från det andra, till exempel i samband med kapacitetsbegränsningar vid endera laboratoriet utan att patienter eller blodprover behöver transporteras mellan enheterna.

I Tyskland har Sysmex som ett led i försäljningsprocessen under första kvartalet placerat ut de första DiffMaster-systemen hos kunder för kommersiell utvärdering.

KORMED, Korea och Bio-Vendor, Tjeckien har båda inlett sina marknadsaktiviteter med DiffMaster-system på plats i båda länderna.

I USA sålde bolaget en MICRO 21 till Compunet Clinical Laboratories i Dayton, Ohio. Vidare inleddes studier med DiffMaster speciellt med fokus på de vanligaste infärgningsteknikerna (provberedning) på marknaden. Lansering av DiffMaster i USA planeras till andra kvartalet i år. Bolaget har för avsikt att sälja ett antal DiffMaster till referenskunder innan försäljningen tas över av distributör(er). Flera vetenskapliga workshops/kundfokusmöten har genomförts under perioden.

På samtliga marknader finns en stor acceptans för konceptet med automatiserad mikroskopering och digitala cellbilder och en mycket positiv respons för CellaVisions produkter. Ledtiderna är dock signifikanta, 6 till 18 månader, framförallt beroende på lokala utvärderingsbehov av nya teknologier samt tidsåtgången vid säkerställandet av finansieringen av instrument i denna storleksordningen. Marknadsarbetet syftar därför för närvarande till att korta denna tidsåtgång så mycket som möjligt.

#### **Samarbeten och avtal**

Diskussioner om framtida samarbetsmöjligheter förs med de ledande aktörerna inom hematologi. Dessa omfattar såväl distribution av CellaVisions produkter som teknologi-samarbete. Bolaget räknar med att distributionen i Europa ska vara etablerad före utgången av

andra kvartalet 2002. Distributionsavtal för den amerikanska marknaden beräknas vara klara inför 2003.

### **Forskning och utveckling**

Under mars månad slutfördes utvecklingsarbetet av version 2.0 av mjukvaruapplikationen för perifert blod, Cytologica™. Denna version har en ny funktion som gör att man oberoende av fysisk placering kan granska resultatet av systemets insamling av bilder på vita blodkroppar. Vidare har en bildkomprimeringsteknik införts som ökar databasens kapacitet samt minimerar överföringstiden mellan systemet och operatörens dator. 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.

Vid kvartalets utgång hade CellaVision åtta patenterade uppfinningar. Utvecklingsarbetet med att effektivisera och förbättra prestandan för DiffMaster fortsätter enligt plan. Utveckling av nästa generation hårdvaruplattform, för att öka automatiseringen av DiffMaster framskrider enligt plan.

## **2. Fakturering, resultat och investeringar**

Koncernens nettoomsättning under första kvartalet uppgår till 2,7 Mkr (0). Koncernens nettoresultat för perioden uppgår till -15,9 Mkr (-11,3). Ökningen av bolagets kostnadsmassa jämfört med motsvarande period föregående år beror på etableringen i USA under tredje kvartalet 2001, högre utvecklingskostnader med anledning av en intensiv fas i arbetet med nästa generation hårdvaruplattform samt ytterligare ökade marknadsförings- och försäljningsinsatser. Inga utgifter för utvecklingsarbeten har aktiverats under rapportperioden. Periodens kostnader för sålda varor har belastats med avskrivningar på aktiverade utvecklingsarbeten om 0,9 Mkr (0,9). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,3 Mkr (0,1). Bolagets månatliga kassaflöde före förändringar i rörelsekapital och exklusive finansieringsverksamhet har i genomsnitt under årets första tre månader uppgått till -4,4 Mkr (-3,7). Resultatet för perioden har belastats med avskrivningar på goodwill om 0,7 Mkr (0).

## **3. Finansiering**

Koncernens likvida medel uppgick till 61,0 Mkr (50,2) vid periodens utgång.

Förhandlingar pågår med Industrifonden om en kvittning mellan lån och aktier av det lån bolaget har från Industrifonden på 15 Mkr.

Bolagets styrelse kommer att föreslå den ordinarie bolagsstämman, den 29 april 2002, att den bemyndigar styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, intill tiden för nästa ordinarie bolagsstämma fatta beslut om nyemission av högst 1.200.000 aktier. Beslutet om nyemission skall få innehålla bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 4 kap 6 § aktiebolagslagen. Emissionskursen för de nya aktierna skall vid varje tillfälle sättas så nära marknadsvärdet för bolagets aktie som möjligt, med sådan avvikelse som styrelsen bedömer erfordras för att genomföra nyemissionen på ett framgångsrikt sätt. Om bemyndigandet utnyttjas till fullo, innebär detta högst 10 procents utspädning av aktiekapitalet.

## **4. Personal**

Antalet anställda i koncernen var vid utgången av perioden 46 (42), varav 10 kvinnor (7).

Bolagets styrelse kommer att föreslå den ordinarie bolagsstämman att man genomför ett nytt personaloptionsprogram för att öka motivationen samt stärka lojaliteten med bolaget. Det nya programmet omfattar 600.000 optioner att teckna lika många aktier. Optionerna kan utnyttjas stegvis med början i maj 2003 till och med december 2005 förutsatt att den anställda fortfarande är anställd i koncernen. Inlösenkursen är 30 kronor per aktie vilket är cirka 10 procent över senaste emissionskursen i december 2001. Samtidigt har den outnyttjade delen av det optionsprogram som lanserades 2000 makulerats. Det makulerade antalet optioner motsvarade möjlighet att teckna 507.700 aktier senast under juni 2003.

Beräknad maximal utspädning inom det kommande året är knappt 7 procent.

## **5. Väsentliga händelser efter rapportperioden**

Under april månad har Blekingesjukhuset Karlskrona beslutat sig för att köpa DiffMaster™ Octavia. Karlskrona är det första sjukhuset i denna storleken som köper en DiffMaster, vilket bekräftar att det finns en marknad utanför universitetssjukhusen. Dessutom har installationen av DiffMaster på Sahlgrenska Universitetssjukhuset i Göteborg övergått till ett kommersiellt hyresavtal då systemet nu ingår i laboratoriets rutindrift.

Efter kvartalets utgång fick CellaVision ytterligare två patenterade uppfinningar godkända och det totala antalet uppgår nu till tio.

## **6. Ekonomisk ställning**

<b>Koncernresultaträkning</b>	<b>3 MÅN</b>		<b>12 MÅN</b>
	<b>Jan - Mar</b>	<b>Jan - Mar</b>	<b>Jan-Dec</b>
<b>Alla belopp i Tkr</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>2001</b>
Nettoomsättning	2 672	0	8 043
Kostnad för sålda varor	-1 782	-861 <sup>1</sup>	-6 949
<i>Bruttoresultat</i>	890	-861	1 094
Försäljningskostnader	-5 161	-1 846	-16 692
Administrationskostnader	-4 832	-3 501	-15 893
Forsknings- och utvecklingskostnader	-7 008	-5 198	-21 846
Övriga rörelseintäkter	0	0	370
Övriga rörelsekostnader	-12	0	-70
<i>Rörelseresultat</i>	-16 123	-11 406	-53 037
Ränteintäkter	565	482	1 260
Räntekostnader	-389	-261	-1 279
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	-15 947	-11 185	-53 056
Beräknad skatt	0	-67	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-15 947</b>	<b>-11 252</b>	<b>-53 056</b>

	3 MÅN Jan – Mar 2002	3 MÅN Jan – Mar 2001	12 MÅN Jan-Dec 2001
<b>Data per aktie<sup>2</sup></b>			
Resultat per aktie, kr	-1,24	-1,10	-5,09
Resultat per aktie vid full utspädning, kr	-1,12	-0,97	-4,47
Vägt genomsnitt antal aktier	12 865 142	10 209 072	10 430 411
Vägt genomsnitt antal aktier vid full utspädning	14 293 142	11 607 072	11 858 411
Antal aktier vid periodens slut före utspädning	12 865 142	10 209 072	12 865 142
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	14 293 142	11 607 072	14 293 142

<sup>1</sup>Beloppet avser avskrivning av aktiverade utvecklingsarbeten – DiffMaster Octavia.

<sup>2</sup>Resultatposter 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

Alla belopp i Tkr

<i>Tillgångar</i>	31 Mar 2002	31 Mar 2001	31 Dec 2001
Tecknat men ej inbetalt aktiekapital	0	0	22 301 <sup>1</sup>
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	12 911	16 354	13 772
Goodwill	7 169	0	7 823
Materiella anläggningstillgångar	3 720	1 879	3 771
Omsättningstillgångar	74 037	55 031	67 679
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>97 837</b>	<b>73 264</b>	<b>115 346</b>

<sup>1</sup> Beloppet betalades in till CellaVision under januari 2002.

### *Eget kapital och skulder*

Eget kapital	66 209	56 650	82 604
Avsättningar	140	0	140
Långfristiga skulder	9 537	6 462	9 461
Kortfristiga skulder	21 951	10 152	23 141
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>97 837</b>	<b>73 264</b>	<b>115 346</b>

<b>Kassaflödesanalys, koncernen</b> Alla belopp i Tkr	3 MÅN	3 MÅN	12 MÅN
	Jan - Mar	Jan - Mar	Jan-Dec
	2002	2001	2001
Rörelseresultat	-16 123	-11 406	-53 037
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-12 916</b>	<b>-10 900</b>	<b>-44 168</b>
Förändringar i rörelsekapital	2 312	-592	-9 399
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-10 604</b>	<b>-11 492</b>	<b>-53 567</b>
<b><u>Investeringsverksamheten</u></b>			
Balansering av utvecklingsutgifter	0	0	0
Goodwill	0	0	-8 748
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-321	-82	-3 278
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-321</b>	<b>-82</b>	<b>-12 026</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>22 301</b>	<b>1 056</b>	<b>54 567</b>
Förändring av likvida medel	11 376	-10 518	-11 026
Likvida medel vid periodens början	49 654	60 680	60 680
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>61 030</b>	<b>50 162</b>	<b>49 654</b>

<b>Nyckeltal</b>	31 Mar	31 Mar	31 Dec
	2002	2001	2001
Soliditet, %	68%	77%	72%
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	-0,62	-0,68	-0,36
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.
Räntebärande skulder, Tkr	19 999	11 460	19 823
Antal anställda vid periodens utgång	46	42	49
Eget kapital per aktie, före utspädning	5,15	11,10	6,42

#### **Soliditet**

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

#### **Nettoskuldsättningsgrad**

Nettolåneskuld i förhållande till eget kapital.

#### **Räntabilitet på eget kapital**

Nettoresultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

#### **Räntabilitet på sysselsatt kapital**

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

#### **Eget kapital per aktie**

Eget kapital i förhållande till antal aktier vid årets slut. Hänsyn har tagits till genomförda splitar och emissioner.

<b>Förändring i eget kapital</b>	<b>Jan-Mar</b>	<b>Jan-Mar</b>	<b>Jan-Dec</b>
<b>Alla belopp i Tkr</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>2001</b>
<b>Belopp vid periodens ingång</b>	<b>82 604</b>	<b>66 673</b>	<b>66 673</b>
Nyemissioner	0	900	73 942 <sup>1</sup>
Kapitalanskaffningskostnad	0	0	-5 591 <sup>2</sup>
Optionspremier	0	329	875
Omräkningsdifferens	-448	0	-239
Periodens resultat	-15 947	-11 252	-53 056
<b>Belopp vid periodens utgång</b>	<b>66 209</b>	<b>56 650</b>	<b>82 604</b>

<sup>1</sup> 73 042 avser nyemissionen i december 2001, 900 avser optionsinlösen.

<sup>2</sup> Hela beloppet avser kapitalanskaffningskostnad vid nyemissionen i december 2001

## **7 Övrig information**

Koncernen består, per den 31 mars 2002, av moderbolaget samt de helägda dotterbolagen CellaVision Inc. och CellaVision International AB.

Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen för 2001. Kvartalsrapporten har upprättats i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendationer.

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Delårsrapport för första halvåret kommer under augusti 2002. 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 29 april 2002

Styrelsen  
**CellaVision AB (publ)**

*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. Hälften av de idag cirka 50 anställda arbetar med produktutveckling av mjukvara. Mer information finns på [www.cellavision.com](http://www.cellavision.com).*