

CellaVision AB (publ)

# Bokslutskommuniké

1 januari – 31 december 2004

- Fördubblad omsättning 2004 till 29,8 Mkr (15)
- Rörelsekostnaderna minskade med 16 % till 37,1 Mkr (44,3)
- Rörelseresultatet uppgick till -26,6 Mkr (-39,4) och nettoresultatet till -24,9 Mkr (-39,8)
- Likvida medel uppgick till 19,2 Mkr vid årets utgång
- Framgångsrik lansering av CellaVision™ DM96 i USA och Europa

## 1. Verksamheten

### MARKNAD OCH FÖRSÄLJNING

Under 2004 har den nya produkten, CellaVision™ DM96, introducerats för en mängd kunder i Europa och USA. FDA-godkännandet, som krävs för försäljning i USA, erhöles i februari 2004 vilket var något tidigare än väntat. Den breda acceptansen för automatiserad mikroskopering i allmänhet och CellaVision DM96 i synnerhet har lett till en snabb ökning av antalet sålda instrument i både Europa och USA.. Tiden mellan första kundkontakt och försäljningsavslut har reducerats betydligt om man jämför introduktionen av CellaVision DM96 med introduktionen av DiffMaster i Europa och USA 2001.

I Europa har CellaVision utökat sitt samarbete med det japanska företaget Sysmex Europe. Det exklusiva distributionsavtalet omfattar numera även den nyligen lanserade produkten CellaVision DM96 samt har utökats med ett antal nya länder. Avtalet omfattar nu följande länder i Europa; Tyskland, Holland, Belgien, Schweiz, Österrike, Turkiet, Grekland, Israel, Tjeckien, Slovakien och Ungern. Även i USA sker försäljningen via ett dotterbolag till Sysmex, Sysmex America. I slutet av året utökades detta avtal till att även omfatta Brasilien.

I Norden, där försäljning sker i egen regi, har under året de danska sjukhusen Naestved och Roskilde tillkommit som användare av företagets produkter.

### SAMARBETEN OCH AVTAL

Bolaget för aktiva diskussioner med flera parter angående teknologi-samarbete. Främst gäller detta parter som är intresserade av att använda CellaVisions mjukvara i egen hårdvaru-plattform.

### FORSKNING OCH UTVECKLING

Bolaget har under året arbetat med framtagning av en ny hårdvaruplattform som är tänkt att ersätta den plattform som idag finns för produkten DiffMaster Octavia. När det gäller bolagets mjukvaror har utvecklingen varit fokuserat på vidarutveckling och förbättring av dessa i bolagets nuvarande produkter.

Bolaget har vid utgången av 2004 en patentportfölj innehållande totalt 16 patenterade uppfinningar, vilka hittills genererat 20 patent.

## 2. Fakturering, resultat och investeringar

Koncernens nettoomsättning under kvartalet uppgick till 9,4 Mkr (4,8) och ackumulerat för året till 29,8 Mkr (15). Huvuddelen av försäljningen har gått till distributörerna Sysmex Europe och Sysmex America vilket har inneburit att den genomsnittliga prisnivån per sålt instrument sjunker då priset till distributör är lägre än till slutkund. Anledningen till detta är att distributören står för lokala kostnader

förknippade med marknadsföring, försäljning och garanti. Fördelningen av försäljningen geografiskt mellan Europa och USA är, i princip, 50/50.

Året har genererat försäljning av 54 system, 24 DiffMaster™ Octavia och 30 CellaVision™ DM96. Under föregående år såldes totalt 21 DiffMaster Octavia.

Koncernens nettoresultat för kvartalet uppgick till -4,9 Mkr (-11,4), ackumulerat -24,9 Mkr (-39,8). Bolagets totala omkostnader för året minskade med drygt 7 Mkr (16 %) jämfört med 2003. Denna minskning beror dels på de anpassningar bolaget gjorde i antalet anställda under början av 2004 för att korta tiden till positivt kassaflöde och dels på att bolaget under 2003 gjorde engångsnedskrivningar på lager och goodwill om totalt 3,7 Mkr.

Inga utgifter för utvecklingsarbete har aktiverats under året. Kvartalets kostnader för sålda varor har belastats med avskrivningar på aktiverade utvecklingsarbeten om 0,9 Mkr (0,9), ackumulerat 3,8 Mkr (3,5). Investeringar i materiella anläggningstillgångar har gjorts under kvartalet för 0,1 Mkr (0,8) och ackumulerat för 0,1 Mkr (2,7). Resultatet för perioden har inte belastats med avskrivningar på goodwill vilket det gjorde föregående år med 1,3 Mkr. Koncernens goodwill skrevs ner i sin helhet per den 31 december 2003.

### 3. Finansiering

Koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid årets utgång till 19,2 Mkr (5,1). Bolagets månatliga kassaflöde före förändringar i rörelsekapital har i genomsnitt under året uppgått till -1,6 Mkr (-2,4). Det negativa kassaflödet före förändringar i rörelsekapital har under året minskat med drygt 30 % jämfört med 2003, till -19,5 Mkr från -29,1 Mkr.

CellaVision AB avslutade en nyemission den 23 januari i vilken aktier tecknades för 33,2 Mkr.

### 4. Personal

Antalet anställda, omräknat till heltidstjänster, var i koncernen vid årets utgång 30(37), varav 7 kvinnor (6).

### 5. Ekonomisk ställning

| <b>Koncernresultaträkning</b>            | <b>KV. 4 2004</b> | <b>KV. 4 2003</b> | <b>12MÅN<br/>2004</b> | <b>12MÅN<br/>2003</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Alla belopp i Tkr</b>                 | <b>OKT – DEC</b>  | <b>OKT – DEC</b>  | <b>JAN – DEC</b>      | <b>JAN – DEC</b>      |
| Nettoomsättning                          | 9 410             | 4 776             | 29 843                | 14 974                |
| Kostnad för sålda varor <sup>1</sup>     | -6 755            | -3 459            | -19 338               | -10 077               |
| <i>Bruttoresultat</i>                    | <i>2 655</i>      | <i>1 317</i>      | <i>10 505</i>         | <i>4 897</i>          |
| Försäljningskostnader <sup>2</sup>       | -3 519            | -6 331            | -11 432               | -17 023               |
| Administrationskostnader                 | -3 050            | -1 918            | -11 274               | -10 512               |
| Forsknings- och utvecklingskostnader     | -2 942            | -4 025            | -14 305               | -16 094               |
| Övriga rörelseintäkter                   | 26                | 0                 | 0                     | 0                     |
| Övriga rörelsekostnader                  | 126               | -221              | -91                   | -626                  |
| <i>Rörelseresultat</i>                   | <i>-6 756</i>     | <i>-11 178</i>    | <i>-26 597</i>        | <i>-39 358</i>        |
| Ränteintäkter                            | 1 625             | -7                | 1 920                 | 304                   |
| Räntekostnader                           | 246               | -160              | -216                  | -1 093                |
| <i>Resultat efter finansiella poster</i> | <i>-4 886</i>     | <i>-11 345</i>    | <i>-24 893</i>        | <i>-40 147</i>        |
| Beräknad skatt                           | 0                 | -8                | 0                     | 309                   |
| <b>Periodens resultat</b>                | <b>-4 886</b>     | <b>-11 353</b>    | <b>-24 893</b>        | <b>-39 838</b>        |

<sup>1</sup>Kostnad för sålda varor 2004 belastas med engångsnedskrivning på lager om totalt 1,2 Mkr.

<sup>2</sup>Försäljningskostnaderna 2003 belastas med engångsnedskrivningar på goodwill och lager med totalt 3,7 Mkr.

| <b>Data per aktie<sup>1</sup></b>                               | <b>KV. 4 2004</b> | <b>KV. 4 2003</b> | <b>12MÅN<br/>2004</b> | <b>12MÅN<br/>2003</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                 | <b>OKT – DEC</b>  | <b>OKT – DEC</b>  | <b>JAN – DEC</b>      | <b>JAN – DEC</b>      |
| Resultat per aktie, kr                                          | -0,24             | -0,84             | -1,31                 | -2,95                 |
| Resultat per aktie vid full utspädning, kr                      | -0,22             | -0,80             | -1,27                 | -2,80                 |
| Vägt genomsnitt antal aktier, tusental                          | 20 151            | 13 505            | 19 043                | 13 505                |
| Vägt genomsnitt antal aktier vid full utspädning, tusental      | 20 751            | 14 225            | 19 643                | 14 225                |
| Antal aktier vid periodens slut före utspädning, tusental       | 20 151            | 13 505            | 20 151                | 13 505                |
| Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning, tusental | 20 751            | 14 225            | 20 751                | 14 225                |

<sup>1</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.

### **Koncernbalansräkning**

| <b>Tillgångar</b>                           | <b>31 DEC<br/>2004</b> | <b>31 DEC<br/>2003</b> |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Alla belopp i Tkr</b>                    |                        |                        |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>   |                        |                        |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 4 645                  | 8 409                  |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>     |                        |                        |
|                                             | 2 398                  | 3 827                  |
| Omsättningstillgångar                       | 38 073                 | 18 294                 |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                     | <b>45 116</b>          | <b>30 530</b>          |
| <b>Eget kapital och skulder</b>             | <b>31 DEC<br/>2004</b> | <b>31 DEC<br/>2003</b> |
| <b>Alla belopp i Tkr</b>                    |                        |                        |
| Eget kapital                                | 18 148                 | 8 069                  |
| Avsättningar                                | 1 020                  | 440                    |
| Långfristiga skulder                        | 12 152                 | 13 389                 |
| Kortfristiga skulder                        | 13 796                 | 8 632                  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       | <b>45 116</b>          | <b>30 530</b>          |

| <b>Koncernens kassaflödesanalys</b>                                                |                   |                   |                  |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                                                                    | <b>KV. 4 2004</b> | <b>KV. 4 2003</b> | <b>12MÅN</b>     | <b>12MÅN</b>     |
| <b>Alla belopp i Tkr</b>                                                           | <b>OKT - DEC</b>  | <b>OKT - DEC</b>  | <b>2004</b>      | <b>2003</b>      |
|                                                                                    |                   |                   | <b>JAN - DEC</b> | <b>JAN - DEC</b> |
| Rörelseresultat                                                                    | -6 756            | -11 178           | -26 597          | -39 358          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital</b> | <b>-3 503</b>     | <b>-6 475</b>     | <b>-19 467</b>   | <b>-29 078</b>   |
| Förändringar i rörelsekapital                                                      | 4                 | -48               | -5 119           | -2 145           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                    | <b>-3 499</b>     | <b>-6 523</b>     | <b>-24 586</b>   | <b>-31 223</b>   |
| <b><u>Investeringsverksamheten</u></b>                                             |                   |                   |                  |                  |
| Balansering av utvecklingsutgifter                                                 | 0                 | 0                 | 0                | -600             |
| Förvärv av materiella anl.tillgångar                                               | -71               | -790              | -114             | -2 745           |
| Försäljning av materiella anl.tillgångar                                           | 756               | 400               | 756              | 723              |
| <b>Kassaflöde från investerings-verksamheten</b>                                   | <b>685</b>        | <b>-390</b>       | <b>642</b>       | <b>-2 622</b>    |
| <b>Kassaflöde från finansierings-verksamheten</b>                                  | <b>6 152</b>      | <b>154</b>        | <b>38 051</b>    | <b>-255</b>      |
| Förändring av likvida medel                                                        | 3 337             | -6 759            | 14 107           | -34 100          |
| Kursdifferens i likvida medel                                                      | -18               | -29               | -18              | -71              |
| Likvida medel vid periodens början                                                 | 15 838            | 11 856            | 5 068            | 39 239           |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                            | <b>19 157</b>     | <b>5 068</b>      | <b>19 157</b>    | <b>5 068</b>     |

| <b>Nyckeltal</b>                           | <b>31 DEC</b> | <b>31 DEC</b> |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                            | <b>2004</b>   | <b>2003</b>   |
| Soliditet, %                               | 40%           | 26%           |
| Nettoskuldsättningsgrad, ggr               | -0,68         | 1,22          |
| Räntabilitet på eget kapital, %            | Neg.          | Neg.          |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital, %      | Neg.          | Neg.          |
| Räntebärande skulder, Tkr                  | 6 897         | 4 874         |
| Antal anställda vid periodens utgång (FTE) | 30            | 37            |
| Eget kapital per aktie, före utspädning    | 0,95          | 0,60          |

#### **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 periodens slut. Hänsyn har tagits till genomförda splitrar och emissioner.

| <b>Förändring i eget kapital</b>   | <b>JAN - DEC</b> | <b>JAN - DEC</b> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Alla belopp i Tkr</b>           | <b>2004</b>      | <b>2003</b>      |
| <b>Belopp vid periodens ingång</b> | <b>8 069</b>     | <b>48 664</b>    |
| Nyemissioner                       | 33 228           | 0                |
| Kapitalanskaffningskostnad         | -600             | 0                |
| Momsåterbäring                     | 2 028            |                  |
| Omräkningsdifferens                | 316              | -757             |
| Periodens resultat                 | -24 893          | -39 838          |
| <b>Belopp vid periodens utgång</b> | <b>18 148</b>    | <b>8 069</b>     |

## 6. Övrig information

Koncernen består, per den 31 december 2004, av moderbolaget samt de helägda dotterbolagen CellaVision Inc. och CellaVision International AB.

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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 16 februari 2005  
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™, CellaVision™DM96 och CellAtlas™. De bygger alla på CellaVisions celldata-baser och är verktyg för att förenkla cellanalys och diagnos. Hälften av våra 30 medarbetare arbetar med produktutveckling. Mer information finns på [www.cellavision.com](http://www.cellavision.com).