

CellaVision AB (publ)

Kvartalsrapport 3, 2004

1 januari – 30 september 2004

- Fortsatt stark försäljningsutveckling
- Nettoomsättningen ökade med 100 % till 20,4 Mkr (10,2)
- Rörelsekostnaderna minskade med 13 % till 27,7 Mkr (31,8)
- Rörelseresultatet uppgick till -19,8 Mkr (-28,2) och nettoresultatet till -20 Mkr (-28,5)
- 38 (13) system sålda under perioden
- Likvida medel uppgick till 15,8 Mkr vid periodens utgång

1. Verksamheten

MARKNAD OCH FÖRSÄLJNING

Årets första nio månader har genererat försäljning av 38 system, 20 DiffMaster™ Octavia och 18 CellaVision™ DM96. Under samma period föregående år såldes 13 DiffMaster. Systemen har framförallt sålts till Sysmex Europe och Sysmex America.

På AACC (American Academy of Clinical Chemistry) i Los Angeles visades produkten CellaVision DM96 både i Sysmex Americas och CellaVisions montrar där den fick ett mycket positivt bemötande. Rapporterna om kundernas mottagande av CellaVision DM96 är fortsatt mycket positiva. I Europa har orderingen på DiffMaster Octavia varit lite lägre än förväntat medan intresset för CellaVision DM96 följer plan.

CellaVision fick under perioden FDA-godkännande för den nya produkten CellaVision™ DM96. Detta är ett vidareutvecklat analysinstrument med stor kapacitet och hög automatiseringsgrad anpassat för stora laboratorier med höga effektivitetskrav.

SAMARBETEN OCH AVTAL

Bolaget har utökat exklusivavtalet med Sysmex Europe till att även inkludera Tjeckien, Slovakien, Ungern och Israel. Avtalet omfattar både DiffMaster och CellaVision DM96.

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 kvartalet 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 mjukvara har utvecklingen varit fokuserat på vidareutveckling och förbättring av dessa i bolagets nuvarande produkter. Utveckling av mjukvaran i produkten DiffMaster Octavia omfattar bl a förbättrad klassificering av vita blodceller. Nyheter i den nya versionen av mjukvara till CellaVision DM96 är bl a konfirmering av analysresultat från cellräknare samt möjligheten att låta flera DM96 och CellaVision Review Stations arbeta mot en gemensam databas. Båda dessa nya mjukvaror har färdigställts och introducerats i produktion under andra kvartalet.

Bolaget har idag en patentportfölj innehållande totalt 16 uppfinningar, vilka hittills genererat 20 patent.

2. Fakturering, resultat och investeringar

Koncernens nettoomsättning under kvartalet uppgick till 6,8 Mkr (3,9) och ackumulerat nio månader till 20,4 Mkr (10,2). 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 alla kostnader förknippade med marknadsföring, försäljning och garanti.

Koncernens nettoresultat för kvartalet uppgick till -4,5 Mkr (-7,6), ackumulerat -20 Mkr (-28,5). Under perioden såldes 38 (13) system. Bolagets totala omkostnader för nio månader minskade med drygt 4 Mkr (13 %) jämfört med samma period föregående år. Denna minskning är en effekt av de anpassningar bolaget gjort för att korta tiden till positivt kassaflöde.

Inga utgifter för utvecklingsarbete har aktiverats under perioden. Kvartalets kostnader för sålda varor har belastats med avskrivningar på aktiverade utvecklingsarbeten om 0,9 Mkr (0,9), ackumulerat 2,8 Mkr (2,6). Inga investeringar i materiella anläggningstillgångar har gjorts under kvartalet (0,1), medan det ackumulerat gjorts för 0,1 Mkr (2,0). Resultatet för perioden har inte belastats med avskrivningar på goodwill (1,0) då denna skrevs ner i sin helhet per den 31 december 2003.

3. Finansiering

Koncernens likvida medel inklusive kortfristiga placeringar uppgick vid kvartalets utgång till 15,8 Mkr (11,9). Bolagets månatliga kassaflöde före förändringar i rörelsekapital har i genomsnitt under nio månader uppgått till -1,8 Mkr (-2,5). Det negativa kassaflödet före förändringar i rörelsekapital har under nio månader minskat med nästan 30 % jämfört med motsvarande period föregående år, till -16 Mkr från -22,6 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 kvartalets utgång 27(38), varav 6 kvinnor (7).

5. Ekonomisk ställning

Koncernresultaträkning	KV. 3 2004	KV. 3 2003	9 MÅN 2004	9 MÅN 2003	12 MÅN 2003
Alla belopp i Tkr	JUL - SEP	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP	JAN - DEC
Nettoomsättning	6 780	3 850	20 433	10 198	14 974
Kostnad för sålda varor	-3 482	-2 339	-12 583	-6 618	-10 077
<i>Bruttoresultat</i>	<i>3 298</i>	<i>1 511</i>	<i>7 850</i>	<i>3 580</i>	<i>4 897</i>
Försäljningskostnader	-2 666	-2 774	-7 913	-10 692	-13 301
Administrationskostnader	-2 169	-2 412	-8 224	-8 594	-10 512
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2 699	-3 471	-11 363	-12 069	-16 094
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0	-3 722
Övriga rörelseintäkter	26	0	26	0	0
Övriga rörelsekostnader	-217	-178	-217	-405	-626
<i>Rörelseresultat</i>	<i>-4 427</i>	<i>-7 324</i>	<i>-19 841</i>	<i>-28 180</i>	<i>-39 358</i>
Ränteintäkter	50	-23	296	311	304
Räntekostnader	-135	-299	-462	-933	-1 093
<i>Resultat efter finansiella poster</i>	<i>-4 512</i>	<i>-7 646</i>	<i>-20 007</i>	<i>-28 802</i>	<i>-40 147</i>
Beräknad skatt	0	0	0	317	309
Periodens resultat	-4 512	-7 646	-20 007	-28 485	-39 838

Data per aktie¹	KV. 3 2004	KV. 3 2003	9 MÅN 2004	9 MÅN 2003	12 MÅN 2003
	JUL - SEP	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP	JAN - DEC
Resultat per aktie, kr	-0,22	-0,57	-1,07	-2,11	-2,95
Resultat per aktie vid full utspädning, kr	-0,22	-0,54	-1,04	-2,00	-2,80
Vägt genomsnitt antal aktier, tusental	20 151	13 505	18 674	13 505	13 505
Vägt genomsnitt antal aktier vid full utspädning, tusental	20 751	14 225	19 274	14 225	14 225
Antal aktier vid periodens slut före utspädning, tusental	20 151	13 505	20 151	13 505	13 505
Antal aktier vid periodens slut efter full utspädning, tusental	20 751	14 225	20 751	14 225	14 225

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.

Koncernbalansräkning

Tillgångar	30 SEP	30 SEP	31 DEC
Alla belopp i Tkr	2004	2003	2003
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 586	9 350	8 409
Goodwill	0	3 087	0
Materiella anläggningstillgångar	2 936	3 684	3 827
Omsättningstillgångar	33 052	25 899	18 294
SUMMA TILLGÅNGAR	41 574	42 020	30 530
Eget kapital och skulder	30 SEP	30 SEP	31 DEC
Alla belopp i Tkr	2004	2003	2003
Eget kapital	21 286	19 431	8 069
Avsättningar	880	474	440
Långfristiga skulder	13 842	14 716	13 389
Kortfristiga skulder	5 566	7 399	8 632
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	41 574	42 020	30 530

Koncernens kassaflödesanalys	KV. 3 2004	KV. 3 2003	9 MÅN 2004	9 MÅN 2003	12 MÅN 2003
Alla belopp i Tkr	JUL - SEP	JUL - SEP	JAN - SEP	JAN - SEP	JAN - DEC
Rörelseresultat	-4 427	-7 324	-19 841	-28 180	-39 358
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-3 330	-6 228	-15 964	-22 603	-29 078
Förändringar i rörelsekapital	-3 942	1 313	-5 123	-2 097	-2 145
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 272	-4 915	-21 087	-24 700	-31 223
Investeringsverksamheten					
Balansering av utvecklingsutgifter	0	-63	0	-600	-600
Förvärv av materiella anl.tillgångar	0	-59	-43	-1 955	-2 745
Försäljning av materiella anl.tillgångar	0	1	0	323	723
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-121	-43	-2 232	-2 622
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 205	166	31 899	-409	-255
Förändring av likvida medel	-8 476	-4 870	10 770	-27 341	-34 100
Kursdifferens i likvida medel	0	-4	0	-42	-71
Likvida medel vid periodens början	24 314	16 730	5 068	39 239	39 239
Likvida medel vid periodens slut	15 838	11 856	15 838	11 856	5 068

Nyckeltal	30 SEP 2004	30 SEP 2003	31 DEC 2003
Soliditet, %	51%	46%	26%
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	-0,56	0,15	1,22
Räntabilitet på eget kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.
Räntebärande skulder, Tkr	3 842	14 716	4 874
Antal anställda vid periodens utgång (FTE)	27	38	40
Eget kapital per aktie, före utspädning	1,14	1,44	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 splitar och emissioner.

Förändring i eget kapital	JAN - SEP 2004	JAN - SEP 2003	JAN - DEC 2003
Alla belopp i Tkr			
Belopp vid periodens ingång	8 069	48 664	48 664
Nyemissioner	33 228	0	0
Kapitalanskaffningskostnad	-630	0	0
Omräkningsdifferens	626	-748	-757
Periodens resultat	-20 007	-28 485	-39 838
Belopp vid periodens utgång	21 286	19 431	8 069

6. Övrig information

Koncernen består, per den 30 september 2004, av moderbolaget samt de helägda dotterbolagen CellaVision Inc. och CellaVision International AB.

Delårsrapporten 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 15 oktober 2004
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 fyra produkter; DiffMaster™, CellaVision™DM96, MICRO21™ och CellAtlas™. De bygger alla på CellaVisions celldatabaser och är verktyg för att förenkla cellanalys och diagnos. Hälften av våra 30 medarbetare arbetar med produktutveckling. Mer information finns på www.cellavision.com.