Aerocrine

Delårsrapport
Solna den 24 oktober 2001

Klinisk studie lyft för Aerocrine. Aerocrine etablerar strategiskt samarbete i Europa med BIOAIR.

Delårsrapport för tredje kvartalet 2001

Tredje kvartalet 2001

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 2 240 tkr (3 tkr).
Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till -19 336 tkr (-10 937 tkr).

9 månader 2001

Nettoomsättningen under de första 9 månaderna 2001 uppgick till 4 463 tkr (393 tkr).
Resultatet efter finansiella poster uppgick till -52 762 tkr (-33 475 tkr).

Väsentliga händelser under perioden

- 11 NIOX® har fakturerats under perioden och ytterligare beställningar har planenligt erhållits i Italien, Frankrike, England samt Sverige. Avtal har under perioden dessutom slutits med distributör för England.
- Den första kliniska studien som visar att det går att mäta astma presenterades i samband med den europeiska lungkongressen (ERS) i Berlin. Studien visar att NIOX på ett säkert och reproducerbart sätt mäter kvävemonoxid (NO) vilket är en markör för graden av inflammation i lungorna hos astmatiker. Studien genomfördes av Aerocrine i samarbete med National Heart and Lung Institute i London som är världsledande inom astmaforskning.
- Vid ERS kongress i Berlin deltog också Aerocrine med utställning och med eget symposium ”Exhaled NO where does it fit in asthma management?”. Intresset för NIOX och antalet deltagare på symposiet var mycket stort. Symposiet innehöll presentationer från opinionsledare både från EU och USA.
- Aerocrine har slutit avtal med BIOAIR. BIOAIR är ett av EU sponsrat konsortium med syfte att genomföra en omfattande klinisk studie. I studien följs patienter med svår astma under 12 månader, för att utröna hur sjukdomen utvecklas och vilka typer av biomarkörer som kan förutsäga händelseförloppet. Konsortiet omfattar 14 sjukhus vid 12 internationellt ledande kliniska forskningscentra inom lungmedicin. Majoriteten av klinikerna har eller kommer att beställa NIOX.
- Vid extra bolagsstämma den 17 september valdes två nya ordinarie styrelseledamöter in i Aerocrines styrelse. Lars Gatenbeck från Health & Brands samt Jan Sundqvist från 6:e AP-fonden.

Verksamheten

Fokus för verksamheten under perioden har fortsatt varit lansering och marknadsbearbetning av bolagets metod och produkt, NIOX. En klinisk studie pågår för att erhålla godkännande för marknadsföring i USA.

NIOX gör det möjligt att på ett enkelt sätt diagnostisera och fortlöpande kontrollera pågående inflammation vid astma. Inflammation i luftvägarna är den viktigaste sjukdomsalstrande faktorn vid astma. Kvävemonoxid (NO) bildas lokalt vid inflammation i luftvägarna. Astmapatienter har förhöjda NO-nivåer i utandningsluften. Inflammationen och därigenom NO-nivån, som mäts med NIOX, kan sänkas med anti-inflammatorisk behandling. Mätning med NIOX är fullständigt icke-invasiv och lätt att utföra för både patienter och läkare.

Marknad

NIOX är godkänt för kliniskt bruk på sjukhus och i öppenvård i Europa. För att pröva och förankra bolagets metod och produkt har Aerocrine sedan september 2000 etablerat 15 referenskliniker för NIOX vid ledande kliniska centra i Danmark, Finland, Frankrike, Italien, Nederländerna, Storbritannien, Sverige, Tyskland, Belgien, Österrike och USA.

Bolaget har tecknat distributörsavtal för Italien, Spanien, Frankrike, Finland, Belgien/Holland England samt Taiwan.

Deltagandet vid internationella kongresser är mycket viktigt för etableringen av bolagets metod. Under 2001 har Aerocrine haft utställningar vid EAACI (European Academy of Allergology and Clinical Immunology) i Berlin i maj, vid ATS (American Thoracic Society) i San Fransisco i juni. I september deltog bolaget vid ERS (European Respiratory Society) i Berlin med både utställning och eget symposium. På samtliga kongresser var intresset stort för bolagets metod. NO-mätning blir mer och mer erkänt och etablerat som klinisk rutin för att fortlöpande kontrollera pågående inflammation hos astmatiker.

Forskning och Utveckling

Bolagets arbete med att vidareutveckla tillbehör till NIOX (line extension) för att utöka användningen av NIOX fortsätter enligt plan. Bolagets etablerade referenskliniker i USA och Europa utgör en viktig del av detta utvecklingsarbete.

Den första kliniska studien som visar att det går att mäta astma presenterades i samband med den europeiska lungkongressen (ERS) i Berlin. Studien visar att NIOX på ett säkert och reproducerbart sätt mäter graden av inflammation i lungorna hos astmatiker. Studien genomfördes i samarbete med National Heart and Lung Institute i London som är världsledande inom astmaforskning.

Klinisk studie pågår för att erhålla godkännande för marknadsföring i USA.

Personal

Medeltalet anställda i perioden uppgick till 13 (7). Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 16 samt 2 projektanställda, varav en projektanställd på heltid i USA. Vid motsvarande tidpunkt föregående år var antalet anställda 9 personer.

Försäljning och resultat

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 2 240 tkr (3 tkr). Omsättningen består av försäljning av NIOX inom EU och USA. 21 NIOX har fakturerats under de första 9 månaderna och ytterligare beställningar av NIOX har under perioden erhållits från Italien, Frankrike, England samt Sverige. Bolaget kostnadsför löpande forsknings- och utvecklingskostnader när de uppstår.

Resultatet för perioden efter finansiella poster uppgick till -19 336 tkr (-10 937 tkr).

Likviditet, investeringar och kassaflöde

I juni månad genomförde bolaget en nyemission där 1 732 414 aktier emitterades till en teckningskurs om 70 kr. Emissionen tillförde bolaget 121 269 tkr före avdrag för emissionskostnader. Netto (efter avdrag för emissionskostnader) tillfördes bolaget 114 321 tkr. Totala investeringar för de första nio månaderna uppgår till 1 117 tkr (1 437 tkr). Investeringarna avser framför allt system för demonstrationsändamål. Kassaflödet för delåret uppgår till 57 823 tkr (-212 tkr). Bolagets likvida medel uppgick vid periodens utgång till 76 391 tkr (35 655 tkr).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20 Delårsrapportering. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké för helåret 2001 publiceras den 28 februari 2002.

Solna den 24 oktober 2001

För styrelsen
Thomas Almesjö, VD
Aerocrine AB (publ)
Org nr 556549-1056

För frågor hänvisas till VD Thomas Almesjö telefon 08 629 07 82 eller mobil 070 629 07 82.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Aerocrine AB (publ) är ett svenskt medicintekniskt företag som är världsledande inom forskning och utveckling av kvävemonoxid (NO) som markör av inflammation i människokroppen. Aerocrine utvecklar och marknadsför unika, användaranpassade produkter för fortlöpande kontroll och diagnos av inflammatoriska sjukdomar inom luftvägar, tarm och urinvägar. Företaget har 7 beviljade patent. Aerocrines egenutvecklade analyssystem, NIOX, möjliggör en förbättrad vård och behandling av astmatiker.

Aerocrine AB (publ), Smidesvägen 12, 171 41, Solna.
Telefon 08 629 07 80. Telefax 08 629 07 81.
E-mail: info@aerocrine.com. Hemsida: www.aerocrine.com.

AEROCRINE AB
556549-1056

RESULTATRÄKNINGAR	2001-07-01 2001-09-30	2000-07-01 2000-09-30
Nettoomsättning	2 240	3
Kostnad för sålda varor	-1 660	0
Bruttoresultat	**580**	**3**
Försäljningskostnader	-7 092	-3 871
Administrationskostnader	-1 988	-1 246
Forsknings- och utvecklingskostnader	-11 645	-6 060
Rörelseresultat	**-20 145**	**-11 174**
Resultat från finansiella investeringar		
Övriga ränteintäkter	802	237
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	0
	809	**237**
Resultat efter finansiella poster	**-19 336**	**-10 937**
Periodens resultat	**-19 336**	**-10 937**

AEROCRINE AB (publ)

556549-1056

RESULTATRÄKNINGAR	2001-01-01 2001-09-30	2000-01-01 2000-09-30	2000-01-01 2000-12-31
Nettoomsättning	4 463	393	416
Kostnad för sålda varor	-3 092	-255	-275
Bruttoresultat	**1 371**	**138**	**141**
Försäljningskostnader	-15 175	-12 002	-15 938
Administrationskostnader	-6 671	-3 861	-6 262
Forsknings- och utvecklingskostnader	-32 624	-18 252	-27 322
Övriga rörelseintäkter	0	0	2
Rörelseresultat	**-53 099**	**-33 977**	**-49 379**
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter	1 259	505	879
Räntekostnader och liknande resultatposter	-922	-3	-3

	337	**502**	**876**
Resultat efter finansiella poster	-52 762	-33 475	**-48 503**
Periodens resultat	**-52 762**	**-33 475**	**-48 503**

Data per aktie	**2001-09-30**	**2000-09-30**	**2000-12-31**
Resultat per aktie, kr (före utspädning)*	-11,8	-8,5	-13,5
Resultat per aktie, kr (efter utspädning)*	-11,2	-8,0	-12,6

*) se vidare under nyckeltal

AEROCRINE AB (publ)
556549-1056

BALANSRÄKNINGAR	**2001-09-30**	**2000-09-30**	**2000-12-31**
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	2 776	2 116	2 979
Summa anläggningstillgångar	**2 776**	**2 116**	**2 979**
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.	7 317	2 204	2 279
Kortfristiga fordringar	7 704	1 233	3 137
Övriga kortfristiga placeringar	59 132	9 946	
Kassa och bank	17 259	25 709	18 567
Summa omsättningstillgångar	**91 412**	**39 092**	**23 983**
SUMMA TILLGÅNGAR	**94 188**	**41 208**	**26 962**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	81 711	34 970	20 151
Kortfristiga skulder	12 477	6 238	6 811
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**94 188**	**41 208**	**26 962**
STÄLLDA SÄKERHETER	3 300	3 200	3 200
ANSVARSFÖRBINDELSER	INGA	INGA	INGA

Förändring av eget kapital	**2001-01-01 2001-09-30**	**2000-01-01 2000-09-30**
Ingående eget kapital enl balansräkning per 31 december	20 151	34 230
Periodens resultat	-52 762	-33 475
Nyemission (efter avdrag för emissionskostnader)	114 321	34 215

AEROCRINE AB (publ)
556549-1056

KASSAFLÖDESANALYS	**2000-01-01 2001-09-30**	**2000-01-01 2000-09-30**	**2000-01-01 2000-12-31**
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat före finansiella poster	-53 099	-33 977	-49 379
Avskrivningar som belastat detta resultat	1 320	798	1 305
Övriga ej likviditetspåverkande poster	0	0	14
	-51 779	**-33 179**	**-48 060**
Erhållen ränta	10	45	879
Erlagd ränta	-922	-3	-3
	-52 691	**-33 137**	**-47 184**
Förändring av rörelsekapital	**-2 690**	**148**	**-1 720**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-55 381**	**-32 989**	**-48 904**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investering i materiella anläggningstillgångar	-1 116	-1 436	-2 820
Kassaflöde från Investeringsverksamheten	**-1 116**	**-1 436**	**-2 820**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Nyemission	114 321	34 214	34 425
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**114 321**	**34 214**	**34 425**
Årets kassaflöde	57 824	-211	-17 299
Likvida medel vid periodens början	18 567	35 866	35 866
Likvida medel vid periodens slut	**76 391**	**35 655**	**18 567**

AEROCRINE AB (publ)
556549-1056

NYCKELTAL	2001-01-01 2001-09-30	2000-01-01 2000-09-30	2000-01-01 2000-12-31
Nettoomsättning (tkr)	4463	393	416
Bruttomarginal %	31%	35%	34%
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital %	neg	neg	neg
Soliditet %	88%	85%	75%
Nettoskuldsättningsgrad ggr	-0,21	-0,74	-0,92
Medeltal anställda	13	7	8
Investeringar, Tkr	1 117	1 437	2 820
Kostnader för forskning och utveckling, Tkr	32 624	18 252	27 322
FoU-kostnader i % av totala kostnader	60%	54%	55%

Data per aktie	2001-09-30	2000-09-30	2000-12-31
Antal aktier vid periodens slut (före utspädning)*	5 692 552	3 960 138	3 960 138
Antal aktier vid periodens slut (efter utspädning)*	5 935 052	4 202 638	4 202 638
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning)*	4 465 425	3 960 138	3 604 295
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning)*	4 707 925	4 202 638	3 846 795
Eget kapital per aktie, kr, före full utspädning	14,4	8,8	5,1
Eget kapital per aktie, kr, efter full utspädning	18,1	12,8	10,9
Resultat per aktie, kr (före utspädning)	-11,8	-8,5	-13,5
Resultat per aktie, kr (efter utspädning)	-11,2	-8,0	-12,6

*Antal aktier vid periodens slut inkluderar under juni månad genomförd nyemission då 1 732 414 aktier av serie preferensaktie serie 3 emitterats. Antal aktier efter utspädning med utestående teckningsoptioner (190 000 teckningsoptioner med teckningskurs 100 kr samt 52 500 teckningsoptioner med teckningskurs 125 kr). Antalet aktier efter utspädning samt genomsnittligt antal aktier för föregående period samt helår 2000 är justerat för tidigare utgivna teckningsoptioner med teckningstid fram till och med den 1 april 2001 av vilka inga har utnyttjats (36 700 teckningsoptioner med lösenkurs 90 kr).

Definitioner

Bruttomarginal
Bruttoresultat i procent av periodens netto-omsättning

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital
Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt antal aktier

Genomsnittligt antal aktier
Antal aktier justerat för under året gjorda

Soliditet
Eget kapital i procent av balansomslutningen

Resultat per aktie
Nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier före och efter full utspädning

Eget kapital per aktie
Eget kapital (justerat med utspädnings-effekt) dividerat med antalet aktier vid