

## **Bokslutskommuniké 2006**

*RayClinic grundades 2002 av forskare vid Karolinska Institutet (KI), samt läkare med cancerbehandling som specialitet. Verksamheten bygger på beprövad och världsledande svensk forskning. RayClinic ska erbjuda precisionsbestrålningsbehandlingar till svenska och utländska patienter. RayClinic kommer att vara öppen för alla patienter, landstings- och försäkringspatienter. RayClinic ska även bedriva utvecklingsarbete och utbildning inom dessa behandlingsmetoder.*

*RayClinic etablerar den första svenska privata strålbehandlingskliniken på Walloxen, strax norr om Arlanda i Knivsta Kommun. RayClinic har ca 10 anställda. RayClinics B-aktier handlas under symbolen RCLN på First North som drivs av Stockholmsbörsen OMX. Mer information finns att läsa på hemsidan [www.RayClinic.com](http://www.RayClinic.com)*

### **Året i sammandrag**

RayClinic har under året lagt grunden för en långsiktig verksamhet genom att bl.a. ingå avtal och erhålla tillstånd för etablerandet av kliniken. Därmed är de svåraste initiala inträdesbarriärerna avklarade. De viktigaste händelserna summeras kortfattat nedan.

- RayClinic ingick i januari 2006 avtal om ett tillväxtlån på 5.0 Mkr med ALMI Företagspartner Stockholm. Lånet löper på marknadsmässiga villkor och är avsett att öka rörelsekapitalet i bolaget. Lånet är förenat med vissa villkor, bl.a. investeringar i kliniken. Ingen del av lånet var utnyttjat i december 2006. RayClinic har för avsikt att i februari 2007 börja använda sig av låneutrymmet.
- RayClinic träffade under 2006 flera avtal med Walloxen Iseskog AB i Knivsta Kommun för etablering av sin första klinik. Avtalen omfattar hyra av kontorslokaler, diagnostik och behandlingsrum samt samarbete ifråga om investering och uppförande av anpassade behandlingsrum. RayClinic erhöll under sommaren 2006 bygglov för uppförande av kliniken.
- RayClinic ingick i september 2006 ett avtal om köp av strålbehandlingsutrustning inkluderande service och underhåll av det amerikanska bolaget Varian Medical Systems. Köpet av maskiner inklusive åtagande för service och programvarusupport uppgår till ett värde av strax över 20 Mkr.
- RayClinic ingick i september 2006 ett avtal om köp av diagnostisk utrustning s.k digital tomografi inkluderande service och underhåll med General Electric Company, GE HealthCare. Köpet av utrustningen inklusive åtagande för service och programvarusupport uppgår till ett värde av närmare 10 Mkr.

- RayClinic AB ingick i oktober 2006 avtal med Östgöta Enskilda Bank (del av Danske Bank) om leasing av både strålbehandlingsutrustningen och den diagnostiska utrustningen. Avtalen omfattade även en mindre rörelsekredit. Genom leasingavtalen övertar Östgöta Enskilda Bank äganderätten till utrustningen.
- I enlighet med årsstämman beslut införde RayClinic ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra anställda (se vidare under rubriken ”Incitamentsprogram”).
- RayClinic erhöll i december 2006 tillstånd av Statens strålskyddsinstitut att inneha och testköra diagnostik- och terapiutrustning för onkologi.
- I november 2006 investerade fastighetsägaren Raija Ohlin 1 Mkr i RayClinic genom en riktad nyemission. Ohlin tecknade 58 824 aktier av serie B till kursen 17 kr/aktie.
- I december 2006 investerade privatpersonen Olov Köling 1 Mkr i RayClinic genom en riktad nyemission. Köling tecknade 50 000 aktier av serie B till kursen 20 kr/aktie.
- RayClinic har startat rekrytering av specialistpersonal och hade vid rapportperiodens utgång 8 anställda.
- RayClinic valde Schweiller Svensson arkitektkontor som arkitekt och projektledare att ta fram systemhandlingar, förfrågningsunderlag för anbudsgivning till byggtreprenörer. Arkitektkontorets konsulter är delvis engagerade i bygglösning av strålbehandlingsavdelningen.

#### **Händelser efter rapportperiodens utgång**

- 2007-01-11 bytte RayClinic till First North, där bolagets B-aktier handlas under beteckningen RCLN B. First North, som är en del av OMX Nordiska Börs, är en alternativ marknadsplats för mindre tillväxtföretag.
- RayClinic beställde i januari 2007 en generalentreprenad av byggtreprenören PEAB för att bygga RayClinics strålbehandlingsavdelning. Avtalet innebär att PEAB är generalentreprenör och har åtagit sig att färdigställa strålbehandlingsbyggnaden i september 2007. Arbetet påbörjades i januari 2007.
- Remium Securities engagerades i februari som likviditetsgarant åt RayClinic.

## **Verksamhet och framtidsutsikter**

RayClinic har under 2006 fokuserat på förberedelser för att kunna etablera den planerade kliniken. En stor del av finansieringen av investeringarna är säkerställd genom lån och leasing. Ett långsiktigt samarbete med fastighetsägaren har inletts genom ingåendet av hyreskontrakt och samarbetsavtal.

Efter att Knivsta kommun beviljat bygglov, förhandlingarna med leverantörer av utrustning och projekteringsarbetet var slutförda anlätades PEAB för byggnationen av strålbehandlingsbyggnaden. Anbudsgivningen tog dock längre tid än förväntat p.g.a. det höga trycket i byggsektorn. Det formellt första spadtaget togs den 22 januari och byggnation är nu i full gång

RayClinic har påbörjat rekrytering av specialistpersonal och var vid årets slut 8 anställda. Dosplaneringsavdelningen är etablerad med utrustning från Varian och GE, vilket innebär att systemen för simulering av strålbehandlingsprocesser är igång. Certifieringsarbetet är påbörjat och en chefsjuksköterska inom onkologi har anställts för att leda detta arbete.

Därmed är bolagets fokus inställt på att erhålla vårdavtal med svenska landsting, försäkringsbolag samt privatbetalande patienter från Sverige och utomlands. Dessutom pågår utveckling av närliggande affärsområden. Mottagande av första patient planeras ske redan under tredje kvartalet 2007.

Ledningen för RayClinic som första privata skandinaviska bolag inom strålbehandling ser positivt på framtiden.

## **Resultat och finansiell ställning**

### **Omsättning**

Omsättning under 2006 uppgick till 0,09 Mkr (0,03 Mkr). RayClinic tar ännu ej emot patienter och omsättningen härrör från bidrag via ett EU-stött ramprogram för bekämpande av cancer där RayClinic är en medlemspart i ett konsortium bestående av Europeiska medicintekniska företag och universitet.

### **Resultat**

Resultatet efter finansiella poster var -3,8 Mkr (-0,3 Mkr).

### **Kassaflöde och finansiell ställning**

Årets kassaflöde uppgick till -4,7 Mkr (13,8 Mkr). Vid årets slut fanns det cirka 9,3 Mkr (14,0 Mkr) i likvida medel. Soliditeten uppgick till 93 procent (99 procent).

### **Personal**

Vid slutet av perioden uppgick antalet heltidsanställda till 0 och antalet deltidsanställda till 8. Den största delen av verksamheten har bedrivits genom anlåtande av konsulter.

### **Incitamentsprogram**

I enlighet med årsstämans beslut införde RayClinic ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och andra anställda. RayClinics dotterbolag RayShare AB tecknade hela emissionen på 200 000 teckningsoptioner för vidare överlåtelse till ledande befattningshavare och anställda till marknadspris. Vid rapportperiodens utgång hade RayShare överlåtit 110 000 teckningsoptioner.

### **Utdelning**

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2006.

### **Kommande rapporttillfällen**

Offentliggörande av årsredovisning	2007-03-14
Halvårsrapport 2007	2007-08-15

Årsstämma	2007-03-28
-----------	------------

Stockholm den 15 februari 2007

**Styrelsen**  
**RayClinic AB (publ)**

### **Övrig information**

För mer information var vänlig besök bolagets hemsida [www.rayclinic.com](http://www.rayclinic.com) eller kontakta VD Roger Svensson tel. 0707 - 992896 eller ordförande Björn Ekwall tel. 0707-182 100

## Resultaträkning

Belopp kr	Jan-dec 2006	Jul-dec 2006	Jan-dec 2005	Jul-dec 2005
Nettoomsättning	91 400	26 683	29 504	6 292
Övriga externa kostnader	-3 161 586	-2 216 768	-353 655	-201 234
Personalkostnader	-791 192	-640 728	-42 960	-42 210
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 861 378</b>	<b>-2 830 813</b>	<b>-367 111</b>	<b>-237 152</b>
Avskrivningar inventarier	-10 025	-6 802	-	-
<b>Resultat efter avskrivningar</b>	<b>-3 871 403</b>	<b>-2 837 615</b>	<b>-367 111</b>	<b>-237 152</b>
Finansiella intäkter	96 623	43 845	44 732	44 727
Finansiella kostnader	-3 097	-1 094	-3 749	-3 177
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3 777 877</b>	<b>-2 794 864</b>	<b>-326 128</b>	<b>-195 602</b>
<b>Redovisat resultat</b>	<b>-3 777 877</b>	<b>-2 794 864</b>	<b>-326 128</b>	<b>-195 602</b>
Resultat per aktie före utspädning,kr	-1,73	-1,27	-0,20	-0,11
Resultat per aktie efter utspädning,kr	-1,73	-1,27	-0,20	-0,11

## Balansräkning

Belopp kr	Dec 2006	Dec 2005
<b>Tillgångar</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	2 543 827	238 074
Aktier i dotterbolag	100 000	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 643 827</b>	<b>238 074</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Omsättningstillgångar	1 489 452	39 479
Likvida medel	9 272 566	13 992 262
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>10 762 018</b>	<b>14 031 741</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>13 405 845</b>	<b>14 269 815</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>		
Eget kapital	12 529 313	14 177 182
Avsättning	342 282	-
Kortfristiga skulder	534 250	92 633
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>13 405 845</b>	<b>14 269 815</b>

### Förändring av eget kapital

Belopp kr	Jan-dec 2006	Jul-dec 2006	Jan-dec 2005	Jul-dec 2005
Belopp vid periodens början	14 177 182	13 194 170	505 573	571 653
Nyemissioner	2 000 008	2 000 008	13 997 737	13 801 131
Teckningsoptioner	130 000	130 000	-	-
Periodens resultat	-3 777 877	-2 794 865	- 326 128	-195 602
<b>Belopp vid periodens slut</b>	<b>12 529 313</b>	<b>12 529 313</b>	<b>14 177 182</b>	<b>14 177 182</b>

### Kassaflödesanalys

Belopp kr	Jan-dec 2006	Jul-dec 2006	Jan-dec 2005	Jul-dec 2005
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat efter finansiella poster	-3 777 877	-2 794 864	-326 128	-195 602
Avskrivningar	10 025	6 802	-	-
Avsättningar	342 282	342 282	-	-

#### Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet

	<b>-3 425 570</b>	<b>- 2 445 780</b>	<b>-326 128</b>	<b>-195 602</b>
--	-------------------	--------------------	-----------------	-----------------

#### Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet

Förändring i kortfristiga fordringar	-1 449 974	-983 916	79 657	-27 499
Förändring i kortfristiga skulder	441 618	222 754	76 543	-230 848

#### Kassaflöde från den löpande verksamheten

	<b>-4 433 926</b>	<b>-3 206 942</b>	<b>-169 928</b>	<b>-453 949</b>
--	-------------------	-------------------	-----------------	-----------------

#### Investeringsverksamheten

Förvärv av dotterbolag	1	-100 000	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	2	-2 315 778	-1 759 668	-

#### Kassaflöde från investeringsverksamheten

	<b>- 2 415 778</b>	<b>-1 759 668</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
--	--------------------	-------------------	----------	----------

#### Finansieringsverksamheten

Nyemission	2 000 008	2 000 008	13 997 737	13 801 131
Teckningsoptioner	130 000	130 000	-	-

#### Kassaflöde från finansieringsverksamheten

	<b>2 130 008</b>	<b>2 130 008</b>	<b>13 997 737</b>	<b>13 801 131</b>
--	------------------	------------------	-------------------	-------------------

#### Årets kassaflöde

	<b>- 4 719 696</b>	<b>-2 836 602</b>	<b>13 827 809</b>	<b>13 347 182</b>
--	--------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Likvida medel vid årets början	3	13 992 262	12 109 168	164 453	645 080
Likvida medel vid årets slut	3	9 272 566	9 272 566	13 992 262	13 992 262

### Tilläggsupplysningar

#### Not 1 Förvärv av dotterbolag

Under året förvärvades företaget RayShare AB, org nr 556695-7915.

#### Not 2 Förvärv av materiella anläggningstillgångar

Under året förvärvades materiella tillgångar för 2 315 778 kronor varav 2 193 010 avser förbättringsutgifter på annans fastighet.

#### Not 3 Likvida medel

Likvida medel avser kassa och bank.

## Nyckeltal

	Jan-dec 2006	Jul-dec 2006	Jan-dec 2005	Jul-dec 2005
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	93	93	99	99
Medelantalet anställda	2	2	1	1
Genomsnittligt antal aktier	2 186 670	2 204 808	1 609 750	1 825 200
Antal aktier vid periodens slut	2 277 357	2 277 357	2 168 533	2 168 533
Resultat per aktie före utspädning	-1,73	-1,27	-0,20	-0,11
Eget kapital per aktie, kr	5,50	5,50	6,54	6,54

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i bokslutskommunikén som i den senaste årsredovisningen.

Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÅRL 7 kap 3 § upprättas inte någon koncernredovisning.

Definition av nyckeltal:

Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till omsättning
Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital
Soliditet	Justerat eget kapital dividerat med balansomslutningen
Resultat/aktie före utspädning	Resultat efter skatt dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under året
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut.

Resultat per aktie efter utspädning redovisas inte p.g.a. den begränsade effekten på resultat per aktie.

## Granskningsrapport

### *Inledning*

Jag har utfört en översiktlig granskning av Bokslutskommuniké 2006 för RayClinic AB för perioden 1/1-31/12 2006. Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med First North Regelverk samt årsredovisningslagens regler om delårsrapporter. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommuniké grundad på min översiktliga granskning.

### *Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning*

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor som är utgiven av FAR. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### *Slutsats*

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att bokslutskommunikén inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med First North Regelverk samt årsredovisningslagens regler om delårsrapporter.

Stockholm den 15 februari 2007

Leif Lundqvist  
Auktoriserad revisor vid  
BDO Nordic Stockholm AB