

RayClinic

Delårsrapport januari-juni 2007

RayClinic grundades 2002 av forskare vid Karolinska Institutet (KI), samt läkare med cancerbehandling som specialitet. Verksamheten bygger på beprövad och världsledande svensk forskning. RayClinic utför cancerbehandlingar till svenska och utländska patienter. RayClinic är öppen för alla patienter, landstings- och försäkringspatienter. RayClinic bedriver även utvecklingsarbete och utbildning inom cancerbehandling.

RayClinic etablerar den första svenska privata strålbehandlingskliniken med precisionsstrålbehandlingar på Walloxen, strax norr om Arlanda i Knivsta Kommun. RayClinics B-aktier handlas under symbolen RCLN B på First North som drivs av Stockholmsbörsen OMX. RayClinics Certified Adviser är G&W Kapitalförvaltning AB. Mer information finns att läsa på hemsidan www.RayClinic.com

Viktiga händelser under innevarande år

- I januari listades RayClinic på First North, där bolagets B-aktier handlas under beteckningen RCLN B.
- RayClinic beställde i januari en generalentreprenad av byggtreprenören PEAB för att bygga RayClinics strålbehandlingsavdelning. Byggnationen löper enligt plan och installation av utrustning beräknas ske i slutet av september.
- Remium Securities engagerades i februari som likviditetsgarant åt RayClinic.
- I mars ingick RayClinic en avsiktsförklaring med New Science om gemensam utveckling av produkter för lindrande av biverkningar vid cancerbehandling. Ett gemensamt ägt bolag är under bildande och en VD har anställts från den 1 september 2007
- I mars/april genomförde RayClinic en nyemission av aktier med företrädesrätt till bolagets befintliga aktieägare. I andra hand fick andra än befintliga aktieägare teckna sig för aktier. Genom emissionen som övertecknades tillfördes RayClinic 21,9 Mkr i eget kapital och cirka 1 300 nya aktieägare.
- I maj ingick RayClinic avtal med patientrekryteringsföretaget Global Hospital AB om patientrekrytering. Samtidigt investerade RayClinic ca 2.5 MSEK i Global Hospital och tog plats i dess styrelse.
- I juni ingick RayClinic avtal om förvärv av samtliga aktier i Eva af Trampe AB. Bolaget driver Bröstmottagningen och den Medicinska behandlingsavdelningen på Christinakliniken, Sophiahemmet. Tillträdet skedde den 17 juli 2007. Verksamheten som omfattar mer än 4 500 patientbesök per år med ett nytecknat 6-årigt vårdavtal med Stockholms Läns Landsting gör utredningar och diagnostik för misstänkt bröstcancer samt medicinsk behandling med cytostatika och antikroppar.

Verksamheten har goda förutsättningar att klonas på andra platser inklusive vår nybyggda första klinik i Knivsta.

- Moderbolaget RayClinic har idag 13 anställda där flera är deltidanställda och från den 1 september har RayClinic 16 anställda. Dotterbolaget Eva af Trampe AB har fyra anställda och fyra konsulter inom onkologi.
- I augusti bildades ett engelskt dotterbolag, RayClinic Cancer Center Ltd med säte i Kensington, London. Syftet är att skapa en internationell plattform för vidare expansion på en för RayClinic mycket intressant marknad.
- Bolaget får via direktreglering av SLU ersättning för diagnostik och behandling av smådjur under hösten.

Sammanfattningsvis kan RayClinic nu genomföra diagnostik och behandlingar av patienter under hösten. Marknadssidan har kraftigt förstärkts genom delägarskapet i Global Hospital AB. Genom förvärvet av bröstkliniken på Sophiahemmet har RayClinic-koncernen de facto pågående klinisk verksamhet med cancerbehandlingar, vilket med strålbehandling kommer att utgöra en komplett privat vårdkedja för behandling av bröstcancer. Detta, kombinerat med det nuvarande politiska läget samt utvecklingen inom vårdförsäkringsbranschen, skapar gynnsamma förutsättningar för vår verksamhet. Vi har nu goda möjligheter att erbjuda våra patienter en förstklassig cancervård och därigenom generera intäkter och en god avkastning till våra ägare.

Resultaträkning

Rörelseresultatet uppgick till -5 884 965 kr (-1 033 788 kr). Resultatutvecklingen återspeglar den fortsatta uppbyggnaden av verksamheten, vilket medfört ökade kostnader för bl.a. personal, externa konsulter och hyror.

Avskrivningarna uppgick till 58 008 kr (3 223 kr). Huvuddelen av RayClinics anläggningstillgångar har ännu inte tagits i bruk och skrivs därför inte av.

Resultatet före skatt uppgick till -5 779 572 kr (-983 012 kr).

Balansräkning

Den totala balansomslutningen uppgick till 40 231 822 kr (13 405 845 kr per dec. 2006). Av tillgångarna avsåg 14 119 651 kr (2 643 827 kr) anläggningstillgångar och 26 112 171 kr (10 762 018 kr per dec. 2006) omsättningstillgångar.

Eget kapital uppgick till 28 631 171 kr (12 529 313 kr per dec. 2006). Det egna kapitalet tillfördes netto 21 881 430 kr genom nyemissionen av aktier under våren 2007.

Under perioden har RayClinic utnyttjat 1 500 000 kr (0 kr) av låneutrymmet hos Almi.

Finansiell ställning

Soliditeten uppgick till 71 % (93 % per dec. 2006). Likvida medel uppgick till 21 339 145 kr (9 272 566 kr).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet uppgick till -5 721 564 kr (-979 789 kr).

Under perioden investerades 9 008 832 kr (556 110 kr) i materiella anläggningstillgångar och 2 525 000 kr (0 kr) i finansiella anläggningstillgångar. En övervägande del av investeringarna avsåg Förbättringsutgifter på annans fastighet.

Totalt tillfördes 25 135 999 kr (0 kr) från finansieringsverksamheten, varav 21 881 430 kr (0 kr) genom en nyemission av aktier (netto efter emissionskostnader) och 1 500 000 kr (0 kr) genom lån hos Almi.

Personal

Medelantalet anställda uppgick till 6 (1) under perioden.

Resultaträkning, kr	Jan-juni 2007	Jan-juni 2006	Jan-dec 2006
Nettoomsättning	2 065	64 717	91 400
Övriga externa kostnader	-3 099 776	-944 818	-3 161 586
Personalkostnader	-2 729 246	-150 464	-791 192
Resultat före avskrivningar	-5 826 957	-1 030 565	-3 861 378
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-58 008	-3 223	-10 025
Rörelseresultat	-5 884 965	-1 033 788	-3 871 403
Finansiella intäkter	154 411	52 778	96 623
Finansiella kostnader	-49 018	-2 002	-3 096
Resultat före skatt	-5 779 572	-983 012	-3 777 876
Redovisat resultat	-5 779 572	-983 012	-3 777 876
Balansräkning, kr		2007-06-30	2006-12-31
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	1)	11 494 651	2 543 827
Andelar i koncernföretag		100 000	100 000
Aktier och andelar	2)	2 525 000	-
Summa anläggningstillgångar		14 119 651	2 643 827
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar		4 773 026	1 489 452
Kassa och bank	3)	21 339 145	9 272 566
Summa omsättningstillgångar		26 112 171	10 762 018
Summa tillgångar		40 231 822	13 405 845
Eget kapital och skulder			
Eget kapital		28 631 171	12 529 313
Avsättning	4)	2 096 851	342 282
Långfristiga skulder		1 500 000	-
Kortfristiga skulder		8 003 800	534 250
Summa eget kapital och skulder		40 231 822	13 405 845
Ställda säkerheter			
Företagsinteckningar		7 000 000	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Kassaflödesanalys, kr	Jan-jun 2007	Jan-jun 2006	Jan-dec 2006
Resultat efter finansiella poster	-5 779 572	-983 012	-3 777 877
Avskrivningar	58 008	3 223	10 025
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-5 721 564	-979 789	-3 767 852
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring i rörelsefordringar	-3 283 574	-466 057	-1 449 974
Förändring i rörelseskulder	7 469 550	218 863	441 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 535 588	-1 226 983	-4 776 208
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	-	-100 000	-100 000
Förvärv av materiella anläggningstillgångar 1)	-9 008 832	-556 110	-2 315 778
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar 2)	-2 525 000	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 533 832	-656 110	-2 415 778
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	21 881 430	-	2 000 008
Upptagna lån	1 500 000	-	-
Teckningsoptioner	-	-	130 000
Avsättningar 4)	1 754 569	-	342 282
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 135 999	-1 883 093	2 472 290
Periodens kassaflöde	12 066 579	- 1 883 093	- 4 719 696
Likvida medel vid periodens början 3)	9 272 566	13 992 262	13 992 262
Likvida medel vid periodens slut 3)	21 339 145	12 109 169	9 272 566

Förändring av eget kapital, kr	Jan-juni 2007	Jan-jun 2006	Jan-dec 2006
Belopp vid periodens början	12 529 313	14 177 181	14 177 181
Nyemissioner	21 881 430	-	2 000 008
Teckningsoptioner	-	-	130 000
Periodens resultat	-5 779 572	-983 012	-3 777 877
Belopp vid periodens slut	28 631 171	13 194 169	12 529 312

1) Materiella anläggningstillgångar

Under första halvåret förvärvades materiella tillgångar för 9 008 832 kronor, varav 6 554 097 kronor avsåg förbättringsutgifter på annans fastighet. Förskottsbetalning för leasad utrustning ingår bland Materiella anläggningstillgångar.

2) Aktier och andelar

Avser aktier i bolaget Global Hospital AB

3) Likvida medel

Likvida medel avser kassa och bank.

4) Avsättning

Avsättningen avser momskredit på investeringar. I kassaflödesanalysen redovisas den under Finansieringsverksamheten. Avsättningen för Jan-dec 2006 har justerats på motsvarande sätt.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i denna rapport som i den senaste årsredovisningen. Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÅRL 7 kap 3 § upprättas inte någon koncernredovisning.

Nyckeltal	Jan-jun 2007	Jan-jun 2006	Jan-dec 2006
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	neg	neg	neg
Soliditet vid periodens slut, %	71	98	93
Medelantalet anställda	6	1	2
Genomsnittligt antal aktier	2 760 357	2 168 533	2 186 670
Antal aktier vid periodens slut	3 643 771	2 168 533	2 277 357
Resultat per aktie före utspädning, kr	-2,09	-0,45	-1,73
Eget kapital per aktie vid periodens slut, kr	7,86	6,08	5,50

Definitioner 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 perioden
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2007, 2008-02-19

Årsredovisning för 2007, 2008-03-11

Övrig information

För mer information var vänlig besök bolagets hemsida www.rayclinic.com eller kontakta VD Roger Svensson tel. 0707- 992896 eller ordförande Björn Ekwall tel. 0707-182 100

Stockholm den 14 augusti 2007

Björn Ekwall
Styrelseordförande

Jan-Ingvar Ingloff

Folke Meijer

Sirpa Rissanen

Roger Svensson
Verkställande Direktör

Bengt K Lind

Lars-Olof Nilke

Översiktlig granskning Till Styrelsen i RayClinic AB (org nr 556619-6996)

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för perioden 20070101 – 20070630. Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport 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 revisionsred 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 översiktlig granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm 2007-08-14
Leif Lundqvist
Auktoriserad revisor