

Boule Diagnostics AB (publ)

Delårsrapport januari-mars 2012

Ny stororder till Indien

Kvartalet januari – mars 2012*

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 64,3 (63,2), motsvarande en ökning på 1,6 procent. Förändring av valutakursen på USD och EUR påverkade nettoomsättningen positivt med MSEK 1,3.
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK 4,5 (6,0).
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 2,1 (4,7).
- Resultat per aktie uppgick till SEK 0,45 (1,36).

Väsentliga händelser under första kvartalet 2012

Färdigställande av ny produktionsanläggning

En ny produktionsanläggning för tillverkning av reagens i Sverige har färdigställts under första kvartalet 2012. De första leveranserna av färdig produkt från anläggningen skickades i slutet av mars.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Ny stororder till Indien

Boule har nyligen fått en order på 245 instrument – bolagets hittills största enskilda instrumentorder. Köpare är Piramal Healthcare, en av bolagets indiska distributörer.

Finansiellt sammandrag

| Nyckeltal | Jan-Mar | Jan-Mar | Jan-Dec |
|----------------------------|---------|---------|---------|
| | 2012 | 2011 | 2011 |
| Nettoomsättning, MSEK | 64,3 | 63,2 | 246,2 |
| Bruttoresultat, MSEK | 28,3 | 28,1 | 108,0 |
| Bruttomarginal, % | 44 | 44 | 44 |
| Rörelseresultat, MSEK | 4,5 | 6,0 | 17,2 |
| Rörelsemarginal, % | 7,0 | 9,5 | 7,0 |
| Resultat efter skatt, MSEK | 2,1 | 4,7 | 10,1 |
| Resultat per aktie, SEK | 0,45 | 1,36 | 2,48 |

* Siffror inom parentes visar motsvarande period föregående år.

VD har ordet

Marknaden utvecklades något svagare under inledningen av 2012 vilket även påverkade vår försäljning. Under första kvartalet ökade försäljningen med 2 procent jämfört med samma period 2011, från MSEK 63,2 till MSEK 64,3. På vår största marknad, Nordamerika, fortsatte den starka försäljningstillväxten för humansystem medan försäljningen av veterinärsystem sjönk något jämfört med föregående år. Försäljningen till veterinärmarknaden i Nordamerika hanteras av en stor distributör som lagerhåller både instrument och förbrukningsvaror vilket påverkar vår försäljning mellan kvartalen. Vår bedömning är, givet deras befintliga lager, att vår försäljning till dem bör kunna öka under andra halvåret. Boules försäljning av veterinärsystem utanför Nordamerika fortsätter öka.

Försäljningen inom EU-området har varit svag under första kvartalet medan vi ser en stabil efterfrågan och försäljningsökning i östra Europa. I Asien och inte minst i Indien har vi fortsatt bra utveckling. Även försäljningen i Kina har börjat öka även om det är från en relativt låg nivå. Utvecklingen på marknader i Afrika och Mellanöstern har stabiliserats och vi fortsätter med selektiv bearbetning av vissa länder i regionen.

Det är viktigt att understryka att vi har, och kommer att fortsätta ha, stor variation i distributörernas inköpsmönster som gör jämförelser mellan enskilda kvartal svåra. Detta gäller både instrument och förbrukningsvaror. Försäljning av våra basprodukter (3-partsinstrument) fortsätter att utvecklas positivt medan instrument till det nya 5-partssystemet har minskat jämfört med föregående år. Det senare beror på att vi bromsat lanseringen av 5-partssystem för att införa olika förbättringar samt att utveckla utbildningsprogrammet för dessa produkter. Utbildningsprogrammet är särskilt viktigt för dessa mer komplexa system för att säkerställa bra support vid installation samt vid service.

Försäljningen av förbrukningsvaror är oförändrad, där reagens till egna instrument fortsätter öka medan OEM-reagens minskat och CDS-reagens (Boule reagens till konkurrerande system) är oförändrad mot föregående år. Vi förväntar oss att reagens till egna instrument och OEM reagens fortsatt kommer att öka på helårsbasis medan CDS-reagens kommer att ha en sämre utveckling. På kort sikt fortsätter det att vara stor oregelbundenhet i försäljningen av reagens på grund av lagerhållning hos distributörer.

Avslutningsvis är det glädjande att vi ett par veckor in i det andra kvartalet 2012 fick vår hittills största enskilda instrumentorder. Köpare är ett av Indiens största sjukvårdsföretag och en av världens största kontraktstillverkare inom läkemedelsindustrin. De är en av våra två distributörer i Indien, och ordern på 245 instrument ger oss goda förutsättningar att fortsätta ta marknadsandelar på den stora och snabbt växande indiska marknaden för blodcellräkning.

Ernst Westman, VD och koncernchef, Boule Diagnostics AB

Verksamheten

Boules verksamhet omfattar egen utveckling, tillverkning och marknadsföring av blodanalyssystem (instrument, reagens, kalibratorer och kontroller). Boules primära marknad är små och medelstora sjukhus, kliniker och laboratorier inom öppenvården samt andra diagnostikföretag (OEM-kunder¹) inom såväl human som veterinär blodcellräkning (hematologi).

Koncernen består av det svenska moderbolaget och tre rörelsedrivande dotterbolag med säte i Sverige, USA och Kina.

Försäljning och marknad

Boule har på senare år haft en god försäljningsutveckling tack vare en genomarbetad marknadsstrategi och ett väletablerat globalt återförsäljarnätverk med närmare 200 distributörer i fler än 100 länder. Försäljningen fokuseras på att etablera nya slutkunder för kompletta system, omfattande såväl instrument som förbrukningsvaror (reagens, kalibratorer och kontroller).

Förbrukningsvaror till egna instrument har en stark tillväxtpotential och deras, jämfört med instrument, högre marginaler bidrar i allt större utsträckning till en förbättring av bolagets lönsamhet.

Satsningen på en aggressiv prissättning på vissa marknader har fallit väl ut. Särskilt i Indien har utvecklingen fortsatt varit positiv. Under 2011 och början av 2012 har vi tillsammans med distributörer kunnat bryta oss in på den stora marknaden för regionala upphandlingar som vi tidigare inte bedömt tillgänglig.

Framgångar har också nåtts genom bearbetning av andra tillväxtmarknader. Bolaget inriktar sig på länder med stora satsningar på uppbyggnad och modernisering av sjukvården. Vid sidan om de så kallade BRIC-länderna (Brasilien, Ryssland, Indien och Kina) finns ett antal länder som också haft hög BNP-tillväxt under längre tid och som investerar i förbättrad hälsovård. Boule inriktar sina ansträngningar för att etablera nya distributörer på marknader som Mellanöstern, Afrika och delar av Östeuropa.

En annan del av marknadsstrategin är att utveckla samarbeten med företag som tillverkar produkter som kompletterar Boules hematologisystem, detta för att kunna erbjuda en bredare och mer attraktiv produktportfölj för bolagets viktigaste kundsegment.

Boule kommer också fortsätta inriktningen på OEM-distribution av reagens, kontroller och kalibratorer. Boule bearbetar framförallt företag som har väl-etablerade och kompletterande marknadskanaler i syfte att öka försäljningen.

Produktutveckling och produktion

Produktutvecklingen är en central och prioriterad del av Boules verksamhet. Boule utvecklar instrument, reagens, kalibratorer och kontroller för försäljning både under egna varumärken samt som OEM.

Boules övergripande produktutvecklingsstrategi är inriktad på utveckling av användarvänliga, pålitliga och högkvalitativa system inkluderande instrument, reagens, kalibratorer och kontroller. Ett prioriterat område inom forskning och utveckling är att fullfölja utvecklingen av en "Point-of-Care"-produkt, POC-systemet, med avsikt att lansera systemet på veterinärmarknaden 2013 och därefter stegvis lansera systemet på de skandinaviska, europeiska och amerikanska humanmarknaderna 2014.

För att underlätta produktionsinfasing av nya produktmodeller är produktionsanläggningarna i Sverige och USA belägna i anslutning till Boules utvecklingsenheter.

Produktionen av reagens är idag fördelad mellan en produktionsenhet i Sverige och en i USA. Instrumenttillverkning sker både i Sverige och i Kina.

¹ Kunder till vilka Boule tillverkar produkter och dessa får kundens varumärke.

Koncernens utveckling

Intäkter

Nettoomsättningen under januari-mars 2012 uppgick till MSEK 64,3 (63,2), vilket motsvarar en ökning med 1,6 procent. Förändring av valutakursen på USD och EUR påverkade nettoomsättningen positivt med MSEK 1,3.

Av nettoomsättningen stod instrumentförsäljningen för MSEK 29,6 (27,9), förbrukningsvaror för MSEK 29,7 (29,8) samt övrig försäljning för MSEK 5,0 (5,5).

Under januari-mars 2012 stod Nord- och Sydamerika för 51 procent (52) av nettoomsättningen, Europa för 22 procent (22) samt övriga världen för 27 procent (26).

Försäljning per region och produkt

| Inträkt fördelade på region | Jan-Mar | Jan-Mar | Jan-Dec | Jan-Dec |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|
| MSEK | 2012 | 2011 | 2011 | 2010 |
| Europa | 14,3 | 14,1 | 54,9 | 51,5 |
| Nordamerika | 29,1 | 27,9 | 98,3 | 99,5 |
| Sydamerika | 3,8 | 4,9 | 21,3 | 20,4 |
| Asien | 12,0 | 12,2 | 55,5 | 40,3 |
| Afrika/Mellanöstern | 5,1 | 4,1 | 16,2 | 17,7 |
| Summa | 64,3 | 63,2 | 246,2 | 229,4 |

| Inträkt fördelade på produkter | Jan-Mar | Jan-Mar | Jan-Dec | Jan-Dec |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| MSEK | 2012 | 2011 | 2011 | 2010 |
| Instrument | 29,6 | 27,9 | 113,7 | 95,2 |
| Förbrukningsvaror | 29,7 | 29,8 | 114,5 | 112,5 |
| Övrigt | 5,0 | 5,5 | 18,0 | 21,7 |
| Summa | 64,3 | 63,2 | 246,2 | 229,4 |

Kostnader

Rörelsens kostnader uppgick under januari-mars 2012 till MSEK 22,9 (20,5). Ökningen beror främst på kostnader för planerade marknads- och försäljningsaktiviteter samt på ökade administrationskostnader till följd av börsnoteringen.

Kostnader för forskning och utveckling som belastat resultatet uppgick under januari-mars 2012 till MSEK 4,8 (4,5), vilket motsvarar 7,4 procent (7,1) av nettoomsättningen. Utgifter för forskning och utveckling har aktiverats med MSEK 6,5 (3,9) under perioden januari-mars 2012. Aktiverade utgifter är hänförliga till utveckling av POC-systemet medan de utvecklingskostnader som belastat resultatet är hänförliga till förbättring av befintliga produkter.

Nettot av övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader uppgick totalt under januari-mars 2012 till MSEK -0,9 (-1,6). Nettot består huvudsakligen av realiserade och orealiserade kursförluster av rörelsekaraktär.

Resultat

Bruttoresultat för januari-mars 2012 ökade till MSEK 28,3 (28,1). Rörelseresultatet för januari-mars 2012 uppgick till MSEK 4,5 (6,0). Minskningen av rörelseresultatet är framförallt hänförlig till ökade marknads- och försäljningskostnader samt ökade administrationskostnader.

Finansnettot uppgick under perioden januari-mars 2012 till MSEK -0,1 MSEK (-0,8). Under 2012 har räntekostnaden minskat eftersom utnyttjandet av checkräkningskrediten har kunnat reduceras.

Resultat före skatt uppgick januari-mars 2012 till MSEK 4,4 (6,0).

Resultat efter skatt uppgick januari-mars 2012 till MSEK 2,1 (4,7).

Investeringar och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under januari-mars 2012 till MSEK 2,9 (-2,0). Förändringar i rörelsekapitalet uppgick till MSEK -2,4 (-9,0). Minskning av övriga kortfristiga skulder och ökning av varulagret har haft en negativ effekt på kassaflödet med MSEK 5,5 respektive MSEK 3,0. Minskning av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar har haft en positiv effekt på kassaflödet med MSEK 4,6 respektive MSEK 0,8. Leverantörsskulder ökning har haft en positiv effekt på kassaflödet med MSEK 0,8.

Totala nettoinvesteringar uppgick under perioden januari-mars 2012 till MSEK 8,4 (4,6). Periodens investeringar har ökat främst genom intensifiering av utvecklingsarbetet avseende POC-projektet. Utbetalningar för POC-projektet uppgick till MSEK 6,5.

Periodens kapitalbehov har finansierats genom egna medel.

Periodens kassaflöde uppgick under januari-mars 2012 till MSEK -32,1 (-3,2). Likvida medel uppgick per den 31 mars 2012 till MSEK 21,2 (13,8).

Koncernens disponibla likviditet, inklusive ej utnyttjade kredit, uppgick till MSEK 58,3 per den 31 mars 2012 (26,2).

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick den 31 mars 2012 till MSEK 192,0 (128,8). Ökningen är ett resultat av den under 2011 genomförda nyemissionen och periodens vinst.

Koncernens soliditet uppgick till 80 procent (65) den 31 mars 2012.

De räntebärande skulderna uppgick den 31 mars 2012 till MSEK 5,1 (32,2). De räntebärande skulderna fördelas mellan långfristiga skulder om MSEK 0,6 (6,7) samt kortfristiga skulder om MSEK 4,5 (25,5).

Per den 31 mars 2012 uppgick övriga icke räntebärande kortfristiga skulder och leverantörs-skulder till MSEK 38,5 (38,3).

Skattkostnaden hänförs framförallt till dotterbolaget i USA och till aktiverade utvecklingsutgifter.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder uppgick den 31 mars 2012 till MSEK 1,4 (1,2) respektive MSEK 5,5 (0,2). Ökningen av uppskjutna skatteskulder beror på ökade aktiverade utvecklingsutgifter.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer förknippade med koncernens verksamhet. För en detaljerad beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer, hänvisas till årsredovisningen för 2011. Inga väsentliga förändringar i koncernen eller moderbolagets risker har inträffat sedan årsredovisningens

avgivande. På kort sikt ser inte bolaget några uppenbara risker.

Moderbolaget

Boule Diagnostics AB (publ) org nr 556535-0252 är ett svensktregistrerat aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Västberga Allé 32, Box 42056, 126 13 Stockholm, Sverige.

Intäkterna i moderbolaget är hänförliga till koncern-gemensamma tjänster. Risker och osäkerheter i moderbolaget sammanfaller indirekt med koncernens. De administrativa kostnaderna har ökat med MSEK 0,7 beroende främst på ökade kostnader till följd av börsnoteringen.

Antal aktier

Antalet aktier och röster i Boule Diagnostics AB uppgår till 4 707 138.

Finansiella mål

Boule skall:

- i genomsnitt under en femårsperiod ha en försäljningstillväxt som överstiger 10 procent per år,
- ha en årlig EBITDA-marginal som överstiger 15 procent,
- ha en soliditet på 30-50 procent.

Personal

Medelantalet anställda i koncernen har under 2012 varit 162 (154) varav moderbolaget har haft 4 (4).

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, rörande Delårsrapporter. För information om redovisningsprinciper som tillämpas hänvisas till årsredovisningen för 2011. Redovisningsprinciperna för koncernen och moderbolaget är oförändrade jämfört med dem som tillämpats i årsredovisningen för 2011.

Rapport över totalresultat för koncernen

| kSEK | Jan-Mar 2012 | Jan-Mar 2011 | Jan-Dec 2011 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 64 253 | 63 246 | 246 155 |
| Kostnad för sålda varor | -36 002 | -35 187 | -138 116 |
| Bruttoresultat | 28 251 | 28 059 | 108 039 |
| Övriga rörelseintäkter | 135 | - | 1 082 |
| Försäljningskostnader | -11 522 | -10 332 | -44 457 |
| Administrationskostnader | -6 591 | -5 666 | -24 554 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -4 768 | -4 459 | -22 507 |
| Övriga rörelsekostnader | -991 | -1 625 | -436 |
| Rörelseresultat | 4 514 | 5 977 | 17 167 |
| Finansiella intäkter | 78 | 2 | 450 |
| Finansiella kostnader | -61 | -389 | -1 419 |
| Valutakursdifferens | -166 | -394 | -348 |
| Finansnetto | -149 | -781 | -1 317 |
| Andel i intresseföretags resultat | - | 771 | 529 |
| Reavinst vid avyttring av andelar i intresseföretag | - | - | 1 113 |
| Resultat före skatt | 4 365 | 5 967 | 17 492 |
| Skatt | -2 229 | -1 265 | -7 405 |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare | 2 136 | 4 702 | 10 087 |
| Övrigt totalresultat | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag | -3 043 | -4 733 | 1 624 |
| Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare | -907 | -31 | 11 711 |
| Resultat per aktie, SEK | 0,45 | 1,36 | 2,48 |

Rapport över finansiell ställning för koncernen

| kSEK | Mar 2012 | Mar 2011 | Dec 2011 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella tillgångar | | | |
| Aktiverade utvecklingsutgifter | 49 132 | 24 892 | 42 592 |
| Goodwill | 62 297 | 60 145 | 64 344 |
| Summa immateriella tillgångar | 111 429 | 85 037 | 106 936 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 2 083 | 2 247 | 2 246 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 10 140 | 5 668 | 8 888 |
| Förbättringsutgifter på annans fastighet | 1 021 | 634 | 1 091 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 13 244 | 8 549 | 12 225 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i intresseföretag | - | 4 880 | - |
| Uppskjutna skattefordringar | 1 371 | 1 220 | 1 139 |
| Summa anläggningstillgångar | 126 044 | 99 686 | 120 300 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 30 347 | 30 553 | 31 409 |
| Varor under tillverkning | 3 444 | 3 156 | 2 492 |
| Färdiga varor och handelsvaror | 11 917 | 4 948 | 9 478 |
| Summa varulager | 45 708 | 38 657 | 43 379 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Skattefordringar | 928 | 1 971 | 863 |
| Kundfordringar | 37 518 | 34 794 | 42 607 |
| Övriga fordringar | 6 774 | 8 945 | 6 689 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2 862 | 1 729 | 4 308 |
| Summa kortfristiga fordringar | 48 082 | 47 439 | 54 467 |
| Likvida medel | 21 158 | 13 758 | 53 701 |
| Summa omsättningstillgångar | 114 948 | 99 854 | 151 547 |
| Summa tillgångar | 240 992 | 199 540 | 271 847 |

Rapport över finansiell ställning för koncernen (fortsättning)

| kSEK | Mar 2012 | Mar 2011 | Dec 2011 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 4 707 | 3 464 | 4 707 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 191 198 | 140 144 | 191 198 |
| Omräkningsreserv | -9 038 | -12 352 | -5 995 |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | 5 084 | -2 437 | 2 948 |
| Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | 191 951 | 128 819 | 192 858 |
| Skulder | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 618 | 6 696 | 618 |
| Uppskjutna skatteskulder | 5 526 | 232 | 3 806 |
| Summa långfristiga skulder | 6 144 | 6 928 | 4 424 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 4 443 | 25 487 | 30 780 |
| Leverantörsskulder | 16 227 | 16 053 | 15 133 |
| Skatteskulder | 271 | 1 191 | 1 426 |
| Övriga skulder | 2 338 | 1 992 | 5 460 |
| Upplupna skulder och förutbetalda intäkter | 19 118 | 18 570 | 21 266 |
| Avsättningar | 500 | 500 | 500 |
| Summa kortfristiga skulder | 42 897 | 63 793 | 74 565 |
| Summa skulder | 49 041 | 70 721 | 78 989 |
| Summa eget kapital och skulder | 240 992 | 199 540 | 271 847 |
| Ställda säkerheter och eventalförpliktelser | | | |
| | Mar 2012 | Mar 2011 | Dec 2011 |
| Ställda säkerheter | 40 000 | 30 000 | 40 000 |
| Eventalförpliktelser | - | - | - |

Rapport över förändringar av eget kapital i koncernen

| kSEK | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Om- räknings reserv | Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat | Totalt eget kapital |
|---|-------------------|----------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|
| Ingående eget kapital 2011-01-01 | 3 464 | 141 859 | -7 619 | -7 139 | 130 565 |
| Periodens totalresultat | | | | | |
| Periodens resultat | - | - | - | 4 702 | 4 702 |
| Periodens övriga totalresultat | - | - | -4 733 | - | -4 733 |
| Periodens totalresultat | - | - | -4 733 | 4 702 | -31 |
| Nyemission, emissionskostnader | - | -1 715 | | | -1 715 |
| Utgående eget kapital 2011-03-31 | 3 464 | 140 144 | -12 352 | -2 437 | 128 819 |
| Ingående eget kapital 2012-01-01 | 4 707 | 191 198 | -5 995 | 2 948 | 192 858 |
| Periodens totalresultat | | | | | |
| Periodens resultat | - | - | - | 2 136 | 2 136 |
| Periodens övriga totalresultat | - | - | -3 043 | - | -3 043 |
| Periodens totalresultat | - | - | -3 043 | 2 136 | -907 |
| Utgående eget kapital 2012-03-31 | 4 707 | 191 198 | -9 038 | 5 084 | 191 951 |

Rapport över kassaflödet för koncernen

| kSEK | Jan-Mar 2012 | Jan-Mar 2011 | Jan-Dec 2011 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | 4 514 | 5 977 | 17 167 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾ | 1 715 | 1 541 | 3 761 |
| Erhållen ränta | 77 | - | 450 |
| Erhållen utdelning | - | - | 750 |
| Erlagd ränta | -146 | -399 | -2 067 |
| Betald inkomstskatt | -925 | -139 | -1 629 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 5 235 | 6 980 | 18 432 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Ökning (-)/Minskning (+) av varulager | -3 078 | -1 563 | -4 294 |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar | 5 446 | -3 354 | -8 874 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder | -4 735 | -4 097 | 180 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 2 868 | -2 034 | 5 444 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -1 937 | -970 | -7 985 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | - | 301 | 1 220 |
| Avyttring av intressebolag | - | - | 4 000 |
| Balanserade utvecklingsutgifter | -6 540 | -3 948 | -21 647 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -8 477 | -4 617 | -24 412 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Nyemission/ netto efter emissionskostnader | - | -1 715 | 50 582 |
| Upptagna lån | - | - | - |
| Amortering av lån | -165 | -156 | -6 741 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga finansiella skulder | -26 337 | 5 306 | 10 924 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -26 502 | 3 435 | 54 765 |
| Periodens kassaflöde | -32 111 | -3 216 | 35 797 |
| Likvida medel vid årets början | 53 701 | 17 689 | 17 689 |
| Valutakursdifferens i likvida medel | -432 | -715 | 215 |
| Likvida medel vid årets slut | 21 158 | 13 758 | 53 701 |
| 1) Varav avskrivningar | 438 | 612 | 2 879 |

Resultaträkning för moderbolaget

| kSEK | Jan-Mar 2012 | Jan-Mar 2011 | Jan-Dec 2011 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 2 058 | 2 052 | 8 476 |
| Administrationskostnader | -4 676 | -3 830 | -17 990 |
| Övriga rörelseintäkter | 28 | - | 294 |
| Övriga rörelsekostnader | - | - | -6 |
| Rörelseresultat | -2 590 | -1 778 | -9 226 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 69 | - | 1 194 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -2 | -9 | -11 |
| Reavinst vid avyttring av andelar i intresseföretag | - | - | 3 213 |
| Resultat före skatt | -2 523 | -1 787 | -4 830 |
| Skatt | - | - | - |
| Periodens resultat | -2 523 | -1 787 | -4 830 |

Rapport över totalresultat för moderbolaget

| kSEK | Jan-Mar 2012 | Jan-Mar 2011 | Jan-Dec 2011 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat | -2 523 | -1 787 | -4 830 |
| Periodens övriga totalresultat | - | - | - |
| Periodens totalresultat | -2 523 | -1 787 | -4 830 |

Balansräkning för moderbolaget

| kSEK | Mar 2012 | Mar 2011 | Dec 2011 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Inventarier | 263 | 266 | 301 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 263 | 266 | 301 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 157 291 | 157 291 | 157 291 |
| Andelar i intresseföretag | - | 1 787 | - |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 157 291 | 159 078 | 157 291 |
| Summa anläggningstillgångar | 157 554 | 159 344 | 157 592 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Fordringar på koncernföretag | 42 978 | 3 003 | 16 231 |
| Skattefordringar | 206 | 777 | 174 |
| Övriga fordringar | 2 032 | 267 | 1 228 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 437 | 443 | 449 |
| Summa kortfristiga fordringar | 45 653 | 4 490 | 18 082 |
| Likvida medel | 6 162 | 27 | 36 902 |
| Summa omsättningstillgångar | 51 815 | 4 517 | 54 984 |
| Summa tillgångar | 209 369 | 163 861 | 212 576 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital (4 707 138 aktier) | 4 707 | 3 464 | 4 707 |
| Reservfond | 191 198 | 140 144 | 191 198 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Balanserat resultat | 10 689 | 15 519 | 15 519 |
| Periodens resultat | -2 523 | -1 787 | -4 830 |
| Summa eget kapital | 204 071 | 157 340 | 206 594 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 1 423 | 1 953 | 1 141 |
| Skulder till koncernföretag | 229 | 251 | 504 |
| Övriga skulder | 42 | 182 | 686 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 3 604 | 4 135 | 3 651 |
| Summa kortfristiga skulder | 5 298 | 6 521 | 5 982 |
| Summa skulder | 5 298 | 6 521 | 5 982 |
| Summa eget kapital och skulder | 209 369 | 163 861 | 212 576 |
| Ställda säkerheter och eventalförpliktelser för moderbolaget | | | |
| | Mar 2012 | Mar 2011 | Dec 2011 |
| Ställda säkerheter | 83 305 | 83 305 | 83 305 |
| Eventalförpliktelser | - | - | - |

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Ernst Westman
CEO/VD
+46-8-744 77 00
ernst.westman@boule.se

Fredrik Alpsten
CFO/Finansdirektör
+46-8-744 77 00
fredrik.alpsten@boule.se

Stockholm 26 april, 2012
Boule Diagnostics AB

Ernst Westman
Verkställande Direktör

Revisorsgranskning

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

Kalender

| | |
|-------------------------------------|------------------|
| Delårsrapport andra kvartalet 2012 | 30 augusti 2012 |
| Delårsrapport tredje kvartalet 2012 | 9 november 2012 |
| Bokslutskommuniké 2012 | 19 februari 2013 |

Årsstämma kommer att hållas på Nalen, David Bagares gata 17, kl 18:00 den 3 maj 2012.

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Boule Diagnostics AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 april 2012 kl 08:00 (CET).

Boule Diagnostics AB (publ)

Box 42056
126 13 Stockholm
Tel: 08-744 77 00
Org.nr. 556535-0252
www.boule.se