

**Optoventkoncernen**

*Optovent AB (publ) är ett medicintekniskt företag, vars affärsidé är att marknadsföra och licensiera ut Optovents RtR® FORE- teknologi, som möjliggör övervakning av andningsfrekvens. Kundbasen utgörs av tillverkare av patientövervakningsutrustningar. Optovents dotterbolag OptoQ utvecklar och licensierar ut koncept för mätning av hemoglobin och hematokrit. Moderbolaget Optovent AB:s aktier är noterade på Aktietorget i Stockholm.*

**OPTOVENTKONCERNENS RESULTAT UNDER PERIODEN**

Koncernens rörelseintäkter uppgick under perioden till TSEK 3 665 (TSEK 910) och resultatet efter finansiella poster uppgick till TSEK -6 231 (TSEK -8 060). Moderbolaget Optovent AB redovisade ett resultat efter finansiella poster om TSEK -82 (TSEK -3 586). Resultatet per aktie är SEK -0,20 (SEK -0,39).

En första betalning om 1 MEuro från Fresenius Medical Care påverkar bara delvis resultatet på grund av periodiseringar. Under rubriken ”upplupna kostnader och förutbetalda intäkter” i balansräkningen är cirka 22.6 MSEK att hänföra till Fresenius-avtalet. Beloppet avser avtalade miniminivåer inom den del av marknaden som utgörs av världen exklusive USA och Canada.

**INVESTERING OCH FINANSIELL STÄLLNING**

Under perioden gjordes investeringar i anläggningstillgångar motsvarande TSEK 1 019 (TSEK 3 690). Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till TSEK 7 790 (TSEK 1 604), varav TSEK 5 638 är hänförligt till OptoQ AB.

**VIKTIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN**

- Ett patent och know-how avtal tecknades med Fresenius Medical Care, världens största tillverkare av dialysutrustningar. Avtalet ger Fresenius Medical Care exklusiv rätt att tillverka och marknadsföra produkter baserade på HemoQlip-konceptet inom dialys.
- Optovent undersöker för närvarande möjligheterna att licensiera ut rättigheterna till FORE teknologin alternativt avyttra den. Som en konsekvens av detta upphör den egna försäljningen av instrument baserade på FORE.
- Dotterbolaget OptoQ genomför en förstudie i syfte att ta fram en metod för att mäta hemoglobin icke invasivt på människa. Om förstudien leder till proof-of-principle kommer projektet att drivas vidare i ett separat dotterbolag inom koncernen. Externt kapital kommer då att sökas till detta bolag.
- På grund av den ändrade verksamheten anpassas organisation och därav följande kostnader till förväntade intäkter. Ambitionen är att kostnaderna för 2005 ska minska till cirka 5.5 miljoner kr jämfört med motsvarande siffra för 2004 som är cirka 12 miljoner kr.
- Investeringarna för 2005 kommer att minska till 0.4 miljoner kr jämfört med drygt 1 miljon kr för 2004.
- Den nya inriktningen i koncernen kräver en ny profil på VD. Styrelsen och VD Christer Jacobsson har därför enats om att nuvarande VD avtal ska upphöra i september 2005.

# OPTOVENT AB

<b>RESULTATRÄKNING</b>	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolag</b>	
	<b>2004-01-01</b>	<b>2003-01-01</b>	<b>2004-01-01</b>	<b>2003-01-01</b>
	<b>2004-09-30</b>	<b>2003-09-30</b>	<b>2004-09-30</b>	<b>2003-09-30</b>
<i>Belopp i TSEK</i>				
Rörelsens intäkter	3 665	910	4 473	1 850
Summa intäkter	3 665	910	4 473	1 850
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-173	-183	-173	-183
Övriga externa kostnader	-4 294	-3 169	-1 999	-2 071
Personalkostnader	-4 512	-5 031	-1 952	-2 816
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-728	-826	-336	-425
Summa rörelsens kostnader	-9 707	-9 209	-4 460	-5 495
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-6 042</b>	<b>-8 299</b>	<b>13</b>	<b>-3 645</b>
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	-107	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	46	331	38	151
Räntekostnader	-235	-92	-26	-92
Summa resultat från finansiella investeringar	-189	239	-95	59
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>-6 231</b>	<b>-8 060</b>	<b>-82</b>	<b>-3 586</b>
Minoritetsandelar	1 338	1 888	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-4 893</b>	<b>-6 172</b>	<b>-82</b>	<b>-3 586</b>
Resultat per aktie före utspädning	-0,20	-0,39	-	-
Resultat per aktie efter utspädning	-0,20	-0,39	-	-

# OPTOVENT AB

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolag</b>	
	<i>Belopp i TSEK</i>	<b>2004-09-30</b>	<b>2003-12-31</b>	<b>2004-09-30</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för FoU-arbeten	14 308	13 555	951	880
Patent	448	562	318	463
Summa immateriella anläggningstillgångar	14 756	14 117	1 269	1 343
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	620	970	178	320
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Aktier i dotterbolag	-	-	9 013	6 966
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>15 376</b>	<b>15 087</b>	<b>10 460</b>	<b>8 629</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>				
Varulager	1 497	1 606	1 497	1 606
<i>Fordringar</i>				
Kundfordringar	432	133	432	128
Fordringar hos koncernföretag	-	-	206	132
Skattefordringar	221	85	96	-
Övriga kortfristiga fordringar	9 685	343	30	303
Långfristiga fordringar	4 472	-	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	330	321	150	127
Summa kortfristiga fordringar	15 140	882	914	690
Kassa och bank	7 790	6 737	2 004	4 811
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>24 427</b>	<b>9 225</b>	<b>4 415</b>	<b>7 107</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>39 803</b>	<b>24 312</b>	<b>14 875</b>	<b>15 736</b>
<b>SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>				
<b>EGET KAPITAL</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital (24 397 221 aktier à nom. 1 kr)	24 397	15 792	24 397	15 792
Överkursfond	55 611	54 881	31 574	31 801
Reservfond	9 200	9 200	9 200	9 200
Pågående nyemission	-	8 605	-	8 605
Summa bundet eget kapital	89 208	88 478	65 171	65 398
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserad förlust	-72 086	-60 969	-51 867	-46 154
Omräkningsdifferens	113	-	-	-
Periodens förlust	-4 893	-10 234	-82	-5 713
Summa fritt eget kapital	-76 866	-71 203	-51 949	-51 867
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>12 342</b>	<b>17 275</b>	<b>13 222</b>	<b>13 531</b>
Minoritetsintresse	2 398	3 882	-	-
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Checkräkningskredit (beviljad kredit 1 MSEK)	-	291	-	291
Leverantörsskulder	379	710	147	445
Skulder till koncernföretag	-	-	140	283
Övriga kortfristiga skulder	898	272	663	70
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 786	1 882	703	1 116
Summa kortfristiga skulder	25 063	3 155	1 653	2 205
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>39 803</b>	<b>24 312</b>	<b>14 875</b>	<b>15 736</b>
Ställda säkerheter	12 962	12 962	8 878	8 878

# OPTOVENT AB

<b>KASSAFLÖDESANALYS</b>	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolag</b>	
	<b>2004-01-01</b>	<b>2003-01-01</b>	<b>2004-01-01</b>	<b>2003-01-01</b>
	<b>2004-09-30</b>	<b>2003-09-30</b>	<b>2004-09-30</b>	<b>2003-09-30</b>
<i>Belopp i TSEK</i>				
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Rörelseresultat före finansiella poster	-6 042	-8 299	-94	-3 645
Avskrivningar	728	827	443	425
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-	-15	-	-
	-5 314	-7 487	349	-3 220
Erhållen ränta	46	331	38	151
Erlagd ränta	-235	-92	-26	-92
Betald inkomstskatt	-221	-68	-96	-
	-410	171	-84	59
Ökning/minskning varulager	109	-534	109	-534
Ökning/minskning kundfordringar	-299	238	-304	237
Ökning/minskning övriga fordringar	-13 979	-837	20	-1 349
Ökning/minskning leverantörsskulder	-331	280	-298	319
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	22 239	-796	-254	-695
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 015	-8 965	-462	-5 183
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 014	-3 115	-121	-72
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5	-239	-	-18
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-	-336	-36	-336
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 019	-3 690	-157	-426
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Nyemission	57	10 830	-2 188	10 214
Amortering av skuld	-	-3 191	-	-3 191
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 639	-2 188	7 023
Periodens kassaflöde	1 053	-5 016	-2 807	855
Likvida medel vid årets början	6 737	6 620	4 811	252
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT</b>	<b>7 790</b>	<b>1 604</b>	<b>2 004</b>	<b>1 107</b>

<b>EGET KAPITAL</b>	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolag</b>	
	<b>2004-01-01</b>	<b>2003-01-01</b>	<b>2004-01-01</b>	<b>2003-01-01</b>
	<b>2004-09-30</b>	<b>2003-09-30</b>	<b>2004-09-30</b>	<b>2003-09-30</b>
<i>Belopp i TSEK</i>				
<b>BUNDET EGET KAPITAL</b>				
<i>Aktiekapital</i>				
Belopp vid årets ingång	15 792	4 849	15 792	4 849
Nyemission	8 605	10 943	8 605	10 943
Belopp vid periodens utgång	24 397	15 792	24 397	15 792
<i>Överkursfond</i>				
Belopp vid årets ingång	54 881	50 976	31 801	33 020
Nyemission	458	-113	-227	-729
Förändring av minoritetsintresse	272	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-15	-	-
Belopp vid periodens utgång	55 611	50 848	31 574	32 291
<i>Reservfond</i>				
Belopp vid årets ingång	9 200	9 200	9 200	9 200
Belopp vid periodens utgång	9 200	9 200	9 200	9 200
Summa bundet kapital vid periodens utgång	89 208	75 840	65 171	57 283
<b>FRITT EGET KAPITAL</b>				
Belopp vid årets ingång	-71 201	-59 461	-51 867	-46 154
Förändring av minoritetsintresse	-772	-	-	-
Korrigerig av minoritetsandel	-	1 156	-	-
Periodens resultat	-4 893	-6 172	-82	-3 586
Summa fritt eget kapital vid periodens utgång	-76 866	-64 477	-51 949	-49 740

# OPTOVENT AB

NYCKELTAL KONCERNEN	2004-01-01	2003-01-01	2003-01-01
	2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
Eget kapital per aktie, före utspädning, kr	0,51	0,72	0,71
Eget kapital per aktie, efter utspädning, kr	0,51	0,72	0,71
Resultat per aktie, före utspädning, kr	-0,20	-0,39	-0,42
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	-0,20	-0,39	-0,42
Antal aktier vid periodens slut	24 397 221	15 791 831	15 791 831
Pågående emission, antal aktier	-	-	8 605 390
Utdelning per aktie, kr	-	-	-
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	31	60	71
Räntetäckningsgrad	Neg	Neg	Neg
Antal anställda vid periodens utgång	9	14	13

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i senaste årsredovisning.

## EKONOMISK INFORMATION

Frågor om innehållet i rapporten kan ställas till VD Christer Jacobsson, tfn 070-535 88 93.

Årsredovisning för 2003 finns att ladda ned från Optovents hemsida [www.optovent.com](http://www.optovent.com). Årsredovisning i tryckt upplaga kan rekvireras från bolaget via telefon 08-564 808 90, e-post [info@optovent.se](mailto:info@optovent.se) eller post Optovent AB, Box 524, 183 25 Täby.

## ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Täby den 29 oktober 2004

**VD Optovent AB**