

Q2

CellaVision delårsrapport Januari-juni 2023

Positiv utveckling med
stark försäljning i Americas

Organisk försäljningstillväxt:
Q2, 2023: -15% (28)

EBITDA-marginal:
Q2, 2023: 33% (33)

1 april – 30 juni 2023

Nettoomsättningen minskade med 8% till 170 MSEK (184).

Organiskt minskade omsättningen med 15% (+28), valutaeffekt 7%.

EBITDA uppgick till 56 MSEK (61).

EBITDA-marginalen uppgick till 33% (33).

Resultatet före skatt uppgick till 44 MSEK (47).

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,46 SEK (1,56).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 28 MSEK (40).

	Apr-jun		Jan-jun		Jan-dec
(MSEK)	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	170	184	309	346	639
Bruttoresultat	119	125	216	240	438
EBITDA	56	61	91	121	198
EBITDA-marginal, %	33	33	29	35	31
Resultat före skatt	44	47	69	95	148
Resultat per aktie före och efter utspädning	1,46	1,56	2,26	3,17	4,96
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28	40	47	78	137
Periodens kassaflöde	-58	-36	-73	-21	-23
Soliditet, %	73	70	73	70	72

CELLAVISION

Vd-ord



Simon Østergaard
Vd och koncernchef

Det andra kvartalet avslutades positivt för CellaVision. Våra distributionspartners bekräftade att det finns ett grundläggande och varaktigt behov av våra lösningar, och efterfrågan har varit god på ett flertal marknader.

Vi har sett en gradvis uppgång under kvartalet då lagernivåerna minskat hos våra distributionspartners i Americas. Den positiva utvecklingen i regionen tyder på en återhämtning från tidigare utmaningar. I EMEA och APAC fortsätter höga lagernivåer hos våra distributionspartners till följd av det makroekonomiska läget att dämpa försäljningen av instrument, medan försäljning av förbrukningsvaror påverkades mindre av volatiliteten på marknaden.

Vår bruttomarginal har påverkats positivt av prisökningar som infördes under första kvartalet samt gynnsamma valutaeffekter, som båda bidragit till att kompensera för inflationstrycket. För att säkerställa en hållbar tillväxt fokuserar vi på att öka verksamhetens effektivitet och hantera omkostnadsutvecklingen samtidigt som vi prioriterar långsiktiga projekt.

Det andra kvartalet i korthet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 170 MSEK (184) under andra kvartalet. Rensat för positiva valutaeffekter minskade försäljningen organiskt med 15 procent mot samma kvartal 2022. EBITDA uppgick till 56 MSEK (61) under kvartalet, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 33 procent (33).

I Americas ökade försäljningen till 81 MSEK (73), främst drivet av försäljningen av instrument. EMEA redovisade en nedgång med en försäljning på 76 MSEK (83) jämfört med relativt höga jämförelsetal. Höga lagernivåer och en lägre försäljning på nyckelmarknader resulterade i en försäljning på 13 MSEK (28) i APAC. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 28 MSEK (40). Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till -58 MSEK (-36).

Framsteg med strategisk inriktning

Försäljningen av reagenser understöds fortsatt av att vi följer det senaste regulatoriska regelverket IVDR (In Vitro Diagnostic Regulation) vilket också skapar starkt förtroende hos våra partners. Vi har gjort goda framsteg i arbetet med att globalisera vårt utbud av reagenser. I APAC pågår ett flertal produktregistreringar av reagenser, och från flera länder i regionen har vi mottagit beställningar på mindre kvantiteter.

Under kvartalet presenterade vi med framgång den första versionen av vår benmärgsapplikation på ISLH-konferensen (International Society for Laboratory Hematology) i New Orleans, Louisiana. Vi fick positiva reaktioner från läkarna och besökarna visade stort intresse för applikationens höga kvalitet och effektiva arbetsflöde som ytterligare utökar vårt ekosystem för laboratorier. Under det kommande kvartalet kommer vi att hålla demonstrationer på AACC (American Association for Clinical Chemistry), i Anaheim, Kalifornien. Kliniska valideringar av benmärgsapplikationen planeras att inledas under kvartalet, med målet att få en CE-märkning under andra halvåret 2024.

Simon Østergaard,
Vd och koncernchef

Omsättning, resultat och investeringar

Omsättning och valutaeffekter

Nettoomsättningen för koncernens andra kvartal minskade med 8 procent till 170 MSEK (184), jämfört med motsvarande kvartal föregående år. CellaVision fakturerar merparten av omsättningen i euro och US-dollar, vilket innebär att valutakursförändringar påverkar försäljningen och resultatet. Justerat för positiva valutaeffekter om 7 procent, minskade omsättningen organiskt med 15 procent jämfört med det försäljningsmässigt starkaste kvartalet i CellaVisions historia, andra kvartalet 2022.

Nettoomsättningen för sexmånadersperioden uppgick till 309 MSEK (346). Justerat för positiva valutaeffekter om 7 procent motsvarar det en organisk minskning med 18 procent jämfört med motsvarande period 2022.

Bruttoresultat och bruttomarginal

Bruttoresultatet minskade med 5 procent till 119 MSEK (125) under det andra kvartalet, vilket motsvarar en bruttomarginal om 70 procent (68).

För sexmånadersperioden minskade bruttoresultatet till 216 MSEK (240) vilket motsvarar en bruttomarginal om 70 procent (69).

Bruttomarginalen påverkas av inköspriser för material och komponenter, kundpris, produktmixen, avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter samt valutaeffekter. Under 2023 har prisökningar gentemot kunder, i kombination med en positiv valutautveckling för euro och US-dollar, resulterat i en förbättrad bruttomarginal jämfört med föregående år. Avskrivningarna på aktiverade utvecklingsutgifter var i nivå med föregående år och uppgick för årets andra kvartal till 2 MSEK (2) och 4 MSEK (4) för sexmånadersperioden.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för det andra kvartalet var i nivå med motsvarande kvartal föregående år 73 MSEK (72). Rörelsekostnaderna för sexmånadersperioden ökade med 5 procent till 144 MSEK (138).

EBITDA och EBITDA-marginal

EBITDA minskade med 9 procent till 56 MSEK (61) under det andra kvartalet och EBITDA-marginalen uppgick till 33 procent (33).

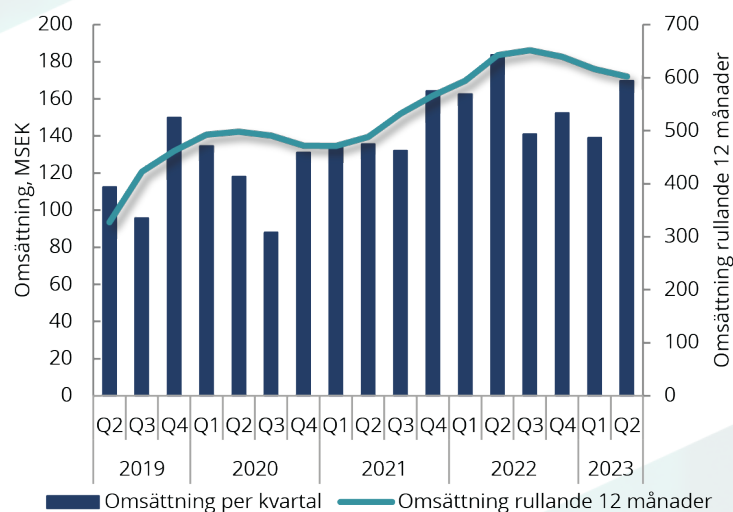
För sexmånadersperioden minskade EBITDA till 91 MSEK (121) med en EBITDA-marginal om 29 procent (35).

Finansnetto

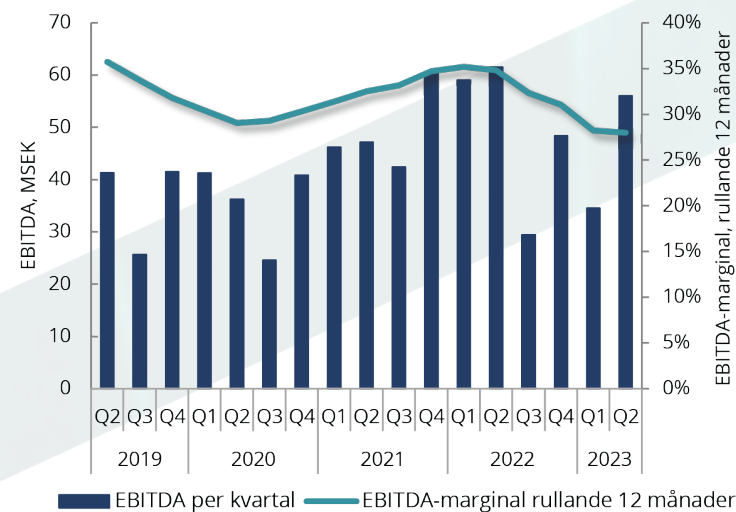
Räntebärande skulder i form av banklån uppgick till 51 MSEK (78). Det andra kvartalets räntekostnader hänförliga från banklånen uppgick till 0,6 MSEK (0,3). Utöver räntekostnader från banklån är finansnettot hänförligt till valutakursvinst/förlust på förvärvslån upptagna i euro samt ränta på leasingskuld i enlighet med IFRS 16.

För sexmånadersperioden uppgick räntekostnaderna till 1,2 MSEK (0,6).

Omsättning per kvartal och rullande 12 månader



EBITDA per kvartal och EBITDA-marginal rullande 12 månader



Investeringar

CellaVision aktiverar kontinuerligt utgifter för produktutveckling. Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt ökade under kvartalet till 14 MSEK (11). Kvartalets totala forsknings- och utvecklingsutgifter, före aktivering, ökade till 35 MSEK (32).

Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt ökade för sexmånadersperioden till 28 MSEK (21). De totala forsknings och utvecklingskostnaderna, före aktivering, ökade till 69 MSEK (60) för sexmånadersperioden.

Ökningen är hänförlig till CellaVisions långsiktiga produktutvecklingsmål. Huvuddelen av de aktiverade utgifterna är relaterade till utveckling av instrument och mjukvaruapplikationer.

Kassaflöde

Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel till 35 MSEK (110). Utöver det har CellaVision en outnyttjad checkräkningskredit på 30 MSEK. Kassaflödeseffekten från förändringar i rörelsekapitalet för kvartalet uppgick till -24 MSEK (-14) där minskningen jämfört med föregående år främst kan förklaras av ökade kundfordringar och en ökad kapitalbindning i lagret.

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 28 MSEK (40) under det andra kvartalet. Minskningen är främst hänförlig till en ökning av rörelsekapitalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för sexmånadersperioden uppgick till 47 MSEK (78).

Kvartalets kassaflöde ifrån investeringsverksamheten uppgick till -21 MSEK (-19) och är i likhet med motsvarande period föregående år, i huvudsak, hänförligt till aktivering av forskning och utveckling samt utbyggnad av produktionskapaciteten i Frankrike.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för sexmånadersperioden uppgick till -44 MSEK (-32).

Kvartalets kassaflöde ifrån finansieringsverksamheten uppgick till -65 MSEK (-58) och omfattar utdelning till aktieägare med -54 MSEK (-48).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för sexmånadersperioden uppgick till -76 MSEK (-68).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till -58 MSEK (-36) och för sexmånadersperioden till -73 MSEK (-21).

Moderbolag

Eftersom koncernen i alla väsentliga aspekter förutom reagenstillverkning, representeras av verksamheten i moderbolaget avser kommentarerna om koncernens resultat och finansiella ställning även moderbolaget.



Utveckling på de geografiska marknaderna

Americas: 81 MSEK (73)

I Americas ökade försäljningen med 12 procent till 81 MSEK, jämfört med motsvarande kvartal 2022. Regionen uppvisar återigen en positiv utveckling, drivet av en god efterfrågan på CellaVisions produkter. Normaliseringen av lagernivåerna hos våra distributionspartners har resulterat i ökad försäljning under kvartalet. Makrotrenderna indikerar en ökad efterfrågan på digitala cellmorfolöslösningar på grund av den fortsatta bristen på kompetent laboratoriepersonal inom sjukvårdssektorn efter pandemin.

Försäljningen av instrument och mjukvara utvecklades väl, tack vare gynnsamma valutakurser. Stora instrument fortsätter att driva försäljningen, medan små instrument, som i första hand används av små och medelstora laboratorier i integrerade sjukvårdsnätverk i Nord- och Sydamerika, visar tillväxtpotential med en ökad försäljning.

Våra marknadsföringsaktiviteter i Nordamerika förblir stabila – där ingår bland annat initiativ för vår nyligen lanserade DIFF-Line™. I Sydamerika har möjligheter identifierats genom ett aktivt deltagande på symposier och större medicintekniska mässor och vi ser potential på lång sikt, särskilt i Brasilien.

EMEA: 76 MSEK (83)

I EMEA minskade försäljningen med 8 procent till 76 MSEK, jämfört med motsvarande kvartal 2022. På grund av den generella ekonomiska volatiliteten är laboratorier i många länder återhållsamma med att göra investeringar. Detta har resulterat i att distributionspartners fortsatt att minska sina säkerhetslager, vilket i sin tur lett till en minskning av instrumentförsäljningen.

Den återkommande försäljningen, som är mindre känslig för marknadens osäkerheter, fortsätter att växa. Reagensförsäljningen har dessutom påverkats positivt av att vi följer det regulatoriska regelverket IVDR (In Vitro Diagnostic Regulation) som infördes förra året. Under kvartalet var försäljningsutvecklingen negativ för instrument, medan reagenser uppvisade en stabil tvåsiffrig tillväxt.

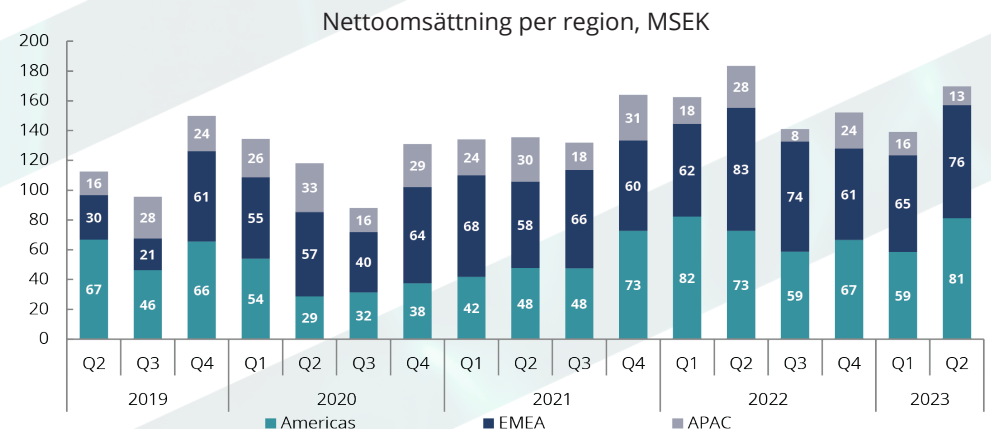
Vi ökade våra försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter under kvartalet, och fördjupade även vårt samarbete med distributionspartners i hela regionen för att säkra långsiktig tillväxt. Förhandsvisningen av en första version av benmärgsapplikationen blev framgångsrik och väckte stort intresse från distributionspartners och kunder. Målet är att lansera ett CE-märkt benmärgsapplikation under andra halvåret 2024.

APAC: 13 MSEK (28)

I APAC minskade försäljningen med 55 procent till 13 MSEK, jämfört med motsvarande kvartal 2022. Vi börjar se tecken på förbättringar då aktivitetsnivån gradvis återgår till nivåerna före pandemin. Höga lagernivåer i kombination med en lägre försäljning på nyckelmarknader påverkar dock försäljningen i regionen liksom den totala omsättningen negativt.

Våra distributionspartners indikerar att intresset för digital cellmorfologi sprider sig i regionen. Den kinesiska marknaden sticker ut som en av regionens mest priskänsliga marknader. För att hantera dessa utmaningar har vi fokuserat våra marknadsföringsaktiviteter mot distributionspartners inom reagensverksamheten och lanserar fortlöpande reagenser på nya marknader för att få större spridning.

Nettoomsättning per region (MSEK)	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Tillväxt %	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Tillväxt %
Americas	81	73	12%	140	155	-10%
EMEA	76	83	-8%	141	145	-3%
APAC	13	28	-55%	28	46	-39%
Totalt	170	184	-8%	309	346	-11%





Forskning och utveckling

Att förbättra sjukvården genom kontinuerlig innovation är CellaVisions grundläggande ambition. Företaget satsar betydande resurser på forskning och utveckling för att leda teknikutvecklingen och erbjuda innovativa lösningar som tillgodoser kundernas behov och förbättrar arbetsflödet på laboratorier.

Den senaste uppdateringen av CellaVisions blodanalysmjukvara har nu genomgått intern validering. Mjukvaran innehåller bland annat funktionalitet för att digitalisera blodutstrykets slut, den så kallade "feathered edge". Marknadsintroduktion kommer att ske efter sommaren då mjukvaran också validerats av distributörer.

Under kvartalet har arbetet med att ta fram en analys för benmärgsprover inlett en ny fas. Valideringsarbetet har påbörjats och kontinuerlig feedback inhämtas från ett sjukhus i Europa som utvärderar en tidig version av produkten.

Världsläget som under stora delar av 2022 haft negativ påverkan på komponentförsörjningen har nu stabiliserats. Produktionen av instrument och reagenser var stabil under kvartalet och inga betydande problem med komponentförsörjningen förekom. Vi fortsätter dock att utmanas av ökade produktionskostnader på grund av den höga inflationen.

CellaVisions patentportfölj omfattade 25 patenterade uppfinningar och 114 beviljade patent vid utgången av perioden.

Styrelsens försäkran

Styrelsen försäkrar genom den verkställande direktören att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.



Simon Østergaard
Vd och koncernchef

Lund den 20 juli 2023

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer



Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, koncernen

Alla belopp i KSEK	Not	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	4	169 668	183 575	308 764	345 997	639 340
Kostnad för sålda varor		-50 834	-58 948	-93 070	-105 744	-201 023
Bruttoresultat		118 834	124 626	215 694	240 253	438 317
Försäljningskostnader		-34 019	-31 331	-66 941	-60 019	-117 962
Administrationskostnader		-17 884	-20 362	-36 653	-39 323	-73 536
Forsknings- och utvecklingskostnader		-20 737	-20 505	-40 870	-38 665	-88 553
Rörelseresultat	7	46 194	52 428	71 230	102 245	158 266
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 986	482	2 990	2 162	5 586
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 843	-6 048	-5 523	-8 921	-15 423
Resultat före skatt		44 338	46 862	68 697	95 486	148 429
Skatt		-9 630	-9 611	-14 781	-19 831	-30 094
Periodens resultat		34 707	37 251	53 916	75 655	118 335

Övrigt totalresultat:

Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:

Effekt vid omvärdering av pensioner	-138	-118	-178	-151	855
Skatteeffekt på omvärdering av pensioner	34	30	46	39	-212
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat	-103	-89	-132	-112	642

Komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat:

<i>Valutakursdifferenser</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av dotterföretag	14 444	12 011	17 924	15 325	27 074
Summa komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat	14 444	12 011	17 924	15 325	27 074

Summa övrigt totalresultat:	14 341	11 922	17 792	15 213	27 716
Summa totalresultat för perioden	49 048	49 173	71 709	90 868	146 052

Data per aktie

Data per aktie	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Resultat per aktie före och efter utspädning, sek */	1,46	1,56	2,26	3,17	4,96
Eget kapital per aktie, sek	27,66	24,59	27,66	24,59	26,90
Antal utestående aktier	23 851 547	23 851 547	23 851 547	23 851 547	23 851 547
Genomsnittligt antal utestående aktier	23 851 547	23 851 547	23 851 547	23 851 547	23 851 547
Aktiekurs vid periodens slut, sek	183,60	338,00	183,60	338,00	229,00
Utdelning per aktie, sek	2,25	2,00	2,25	2,00	2,00
*/ Baseras på periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier					

Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i KSEK	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Nettoomsättning	169 668	139 096	152 316	141 028	183 575	162 422
Bruttoresultat	118 834	96 860	101 649	96 414	124 626	115 626
Bruttomarginal i %	70	70	67	68	68	71
Omkostnader	-72 639	-71 824	-62 585	-79 458	-72 199	-65 809
EBITDA	56 032	34 549	48 397	29 451	61 477	59 039
Periodens resultat	34 707	19 209	32 297	10 383	37 251	38 403
Kassaflöde	-58 027	-15 436	-8 023	6 093	-36 324	15 114

Balansräkning i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Not	2023-06-30	2022-06-30	2023-03-31	2022-12-31
Tillgångar					
Immateriella tillgångar	5	429 496	379 601	410 342	399 229
Materiella tillgångar	6	125 537	83 318	119 088	110 035
Finansiella tillgångar		4 993	22 812	4 965	5 340
Lager		156 932	123 255	152 031	142 571
Kundfordringar		112 916	99 047	86 504	97 630
Övriga fordringar		33 422	25 267	31 067	28 890
Likvida medel		34 897	110 033	93 074	108 053
Summa tillgångar		898 192	843 334	897 071	891 748
Eget kapital och skulder					
Eget kapital		659 671	586 445	664 289	641 628
Uppskjuten skatteskuld		57 510	50 701	54 787	52 925
Övriga avsättningar		5 169	4 898	5 080	3 740
Långfristiga skulder, räntebärande		43 155	78 335	52 758	60 364
Kortfristiga skulder, räntebärande		44 034	41 596	42 866	42 131
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		45 869	47 800	39 212	40 252
Leverantörsskulder		40 953	30 759	36 102	47 864
Garantiavsättningar		1 833	2 800	1 978	2 843
Summa eget kapital och skulder		898 192	843 334	897 071	891 748

Förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	2023-06-30	2022-06-30	2023-03-31	2022-12-31
Årets ingående balans	641 628	543 280	641 628	543 280
Lämnad utdelning	-53 666	-47 703	0	-47 703
Periodens resultat	53 916	75 655	19 209	118 335
Periodens övriga totalresultat	17 792	15 213	3 452	27 716
Utgående balans	659 671	586 445	664 289	641 628

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Resultat före skatt	44 338	46 862	68 697	95 486	148 429
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	15 035	16 899	25 135	21 329	44 788
Betald skatt	-6 952	-9 038	-10 241	-18 219	-27 127
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	52 421	54 723	83 591	98 597	166 090
Förändringar i rörelsekapital	-23 995	-14 399	-36 576	-20 358	-28 804
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 425	40 324	47 016	78 240	137 285
Aktivering av utvecklingsutgifter	-14 229	-11 411	-27 781	-21 449	-45 751
Förvärv/Avyttring av immateriella tillgångar	-0	-36	0	-181	-201
Förvärv/Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	347	24	347	-27	-581
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-7 522	-7 286	-16 996	-9 900	-23 482
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 404	-18 709	-44 430	-31 557	-70 014
Amortering av lån	-8 432	-7 346	-16 406	-14 855	-31 935
Amortering av leasingskulder	-2 950	-2 890	-5 976	-5 334	-10 772
Utbetald utdelning	-53 666	-47 703	-53 666	-47 703	-47 703
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-65 048	-57 939	-76 048	-67 892	-90 410
Summa periodens kassaflöde	-58 027	-36 324	-73 463	-21 209	-23 139
Likvida medel vid periodens ingång	93 074	147 006	108 053	130 286	130 286
Valutakursförändringar i likvida medel	-150	-650	307	956	906
Likvida medel vid periodens utgång	34 897	110 033	34 897	110 033	108 053

Upplysningar avseende räntekostnader:

Räntekostnader för jan-jun 2023 uppgår till 1 599 KSEK (1 036) varav 383 KSEK (449) är hänförligt till leasing i enlighet med IFRS 16.

Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	129 735	154 600	232 789	284 726	517 207
Kostnad för sålda varor	-27 934	-37 619	-47 929	-65 932	-121 438
Bruttoresultat	101 801	116 981	184 860	218 794	395 769
Försäljningskostnader	-26 110	-24 137	-48 478	-44 610	-87 311
Administrationskostnader	-14 252	-16 928	-29 481	-32 549	-59 976
Forsknings- och utvecklingskostnader	-33 462	-30 640	-65 578	-57 545	-126 842
Rörelseresultat	27 978	45 277	41 323	84 091	121 640
Ränteintäkter och finansiella kursvinster	1 884	448	2 861	2 095	4 876
Räntekostnader och finansiella kursförluster	-3 525	-5 656	-4 866	-8 148	-13 838
Resultat före skatt	26 338	40 069	39 318	78 037	112 678
Skatt	-5 489	-8 441	-8 163	-16 263	-23 575
Periodens resultat	20 849	31 628	31 155	61 775	89 103

Moderbolagets rapport över totalresultat	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Periodens resultat	20 849	31 628	31 155	61 775	89 103
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Summa totalresultat för perioden	20 849	31 628	31 155	61 775	89 103

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

Alla belopp i KSEK

Tillgångar

	2023-06-30	2022-06-30	2023-03-31	2022-12-31
Immateriella tillgångar	31 430	35 358	32 178	32 926
Materiella tillgångar	5 918	5 526	5 882	4 869
Uppskjuten skattefordran	733	552	733	733
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	32 722	10 680	32 137	22 257
Finansiella tillgångar	263 523	282 360	263 523	263 907
Lager	116 278	92 404	116 403	108 240
Kundfordringar	76 340	78 880	59 849	71 485
Fordringar hos koncernföretag	2 653	2 390	2 861	1 169
Övriga fordringar	29 466	20 792	26 332	22 889
Likvida medel	29 510	95 203	79 912	93 903
Summa tillgångar	588 573	624 144	619 810	622 379

Eget kapital och skulder

Eget kapital	455 961	451 144	488 779	478 472
Övriga avsättningar	718	1 343	718	718
Långfristiga skulder, räntebärande	12 721	39 438	19 605	26 529
Kortfristiga skulder, räntebärande	29 885	27 351	28 709	28 373
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	32 328	35 875	29 907	27 584
Leverantörsskulder	25 935	24 280	23 231	34 148
Skulder till koncernföretag	29 192	41 912	26 884	23 712
Garantiavsättningar	1 833	2 800	1 978	2 843
Summa eget kapital och skulder	588 573	624 144	619 810	622 379

Noter

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de har antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Årsredovisningslagen samt Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter. Upplysningar enligt IAS 34 p. 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas överensstämmer med de som beskrivs i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2022.

NOT 2. SEGMENTSREDOVISNING

CellaVisions verksamhet omfattar endast ett rörelsesegment, system och reagenser för automatiserad mikroskopering inom hematologiområdet, och hänvisar därför till koncernens resultat- och balansräkning rörande redovisning av rörelsesegment.

NOT 4. INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Alla belopp i KSEK	Apr-jun 2023				Apr-jun 2022			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	53 204	671	27 412	81 287	44 618	1 073	27 043	72 734
EMEA	31 975	32 260	11 591	75 826	41 295	22 142	19 202	82 639
APAC	7 175	1 776	3 605	12 556	20 658	906	6 638	28 202
Totalt	92 354	34 707	42 607	169 668	106 571	24 121	52 883	183 575

Alla belopp i KSEK	Jan-jun 2023				Jan-jun 2022			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	84 540	935	54 335	139 810	93 675	1 121	60 176	154 972
EMEA	53 964	61 023	25 804	140 791	64 387	46 300	34 208	144 895
APAC	19 511	2 848	5 805	28 164	33 772	1 608	10 751	46 130
Totalt	158 015	64 806	85 944	308 764	191 833	49 029	105 135	345 997

Posten övrigt avser reservdelar samt förbrukningsmaterial.

NOT 3. RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

CellaVision är exponerat för ett antal risker, som kan ha större eller mindre påverkan på koncernens utveckling. Minskad efterfrågan, valutaförändringar, produktionsstörningar och covid-19 restriktioner utgör både osäkerhetsfaktorer och risker till varierande grad. För en närmare beskrivning av de risker och osäkerhetsfaktorer som CellaVision står inför hänvisas till riskanalys på sidorna 68–71 samt not A2 och A5 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2022.

Noter forts

NOT 5. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2023-06-30	2022-06-30
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	187 453	144 535
Goodwill	131 541	119 141
Varumärke, kundrelationer och övriga immateriella tillgångar	110 502	115 925
Summa immateriella anläggningstillgångar	429 496	379 601

NOT 6. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2023-06-30	2022-06-30
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och Mark	32 789	40 032
Maskiner, inventarier	3 122	2 538
Summa nyttjanderättstillgångar	35 911	42 570

Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar

Byggnader och mark	67 146	21 284
Maskiner, inventarier	22 480	19 463

Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	89 626	40 748
--	---------------	---------------

Summa materiella anläggningstillgångar	125 537	83 318
---	----------------	---------------

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till 126 MSEK. Största delen av nyttjanderättstillgångarna består av hyresavtal för kontorslokaler. För samtliga leasingavtal för vilka koncernen är leasetagare (som ej är kortfristiga leasingavtal eller tillgångar med lågt värde), redovisar koncernen en nyttjanderätt och en leasingskuld.

Vid värdering av nyttjanderättstillgången används anskaffningsmetoden, dvs nyttjanderättstillgången beräknas till anskaffningsvärde justerat för eventuella omvärderingar av leasingskulden med avdrag för avskrivningar.

Nyttjanderättstillgången redovisas som materiell anläggningstillgång medan leasingskuld redovisas enskilt i koncernens rapport över finansiell ställning under långfristiga skulder, räntebärande och kortfristiga skulder, räntebärande.

NOT 7. ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022
Permanent anställda	237	219
Tillfälligt anställda	18	23
Totalt	255	242

Medelantalet anställda beräknas som ett genomsnitt av antalet anställda personer vid periodens ingång och utgång. Tillfälligt anställda inkluderar samtliga anställda på visstidskontrakt med ett definerat slutdatum, detta inkluderar även betalda praktikanter och lärlingar.

NOT 8. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av relevanta trender. CellaVisions definitioner av dessa mått kan skilja sig från andra företags definitioner av samma begrepp. Dessa finansiella mått ska därför ses som ett komplement snarare än en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras definitioner av mått som inte definieras enligt

IFRS och som inte nämns på annan plats i delårsrapporten. Avstämning av dessa mått sker i tabeller nedan.

Bruttomarginal. Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen under perioden.

Bruttoresultat. Nettoomsättning med avdrag för kostnad sålda varor.

Rörelsemarginal. Rörelseresultat (EBIT) i procent av nettoomsättningen under perioden.

EBITDA. Rörelseresultat före räntor, skatt, nedskrivningar och avskrivningar.

Rörelseresultat (EBIT). Rörelseresultat före finansiella poster och skatt (Earnings Before Interest and Tax).

Soliditet. Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av balansomslutning.

Valutaeffekt. Valutakursers påverkan på försäljningstillväxt i perioden.

Soliditet

KSEK	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Eget kapital	659 671	586 445	641 628
Balansomslutning	898 192	843 334	891 748
Soliditet	73%	70%	72%

Bruttomarginal

KSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	169 668	183 575	308 764	345 997	639 340
Bruttoresultat	118 834	124 626	215 694	240 253	438 317
Bruttomarginal	70%	68%	70%	69%	69%

Rörelsemarginal

KSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	169 668	183 575	308 764	345 997	639 340
Rörelseresultat	46 194	52 428	71 230	102 245	158 266
Rörelsemarginal	27%	29%	23%	30%	25%

EBITDA

KSEK	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
Rörelseresultat	46 194	52 428	71 230	102 245	158 266
Avskrivningar/nedskrivningar	9 838	9 049	19 351	18 270	40 097
EBITDA	56 032	61 477	90 582	120 515	198 363

Nettoomsättning

	Apr-jun 2023 (%)	Apr-jun 2023 KSEK	Apr-jun 2022 (%)	Apr-jun 2022 KSEK
Förra perioden		183 575		135 451
Organisk tillväxt	-15%	-27 264	28%	37 729
Valutaeffekt	7%	13 357	8%	10 395
Strukturell tillväxt	0%	0	0%	0
Aktuell period	-8%	169 668	36%	183 575

Frågor kring rapporten

Offentliggörande

Denna information är sådan information som CellaVision AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 20 juli 2023, kl. 07:20.

CellaVision är listat på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Bolaget handlas under kortnamnet CEVI och ISIN-koden SE0000683484.

Telefonkonferens

I samband med publicering av rapporten inbjuds analytiker, investerare och media till en audiosänd telefonkonferens den 20 juli 2023 kl 11:00 där vd och koncernchef, Simon Østergaard, presenterar och kommenterar rapporten. Presentationen sker på engelska via en webbsändning eller telefonkonferens.

För att delta via webbsändning gå in på nedan länk.

ir.financialhearings.com/cellavision-q2-2023

För att ställa muntliga frågor via telefonkonferens registrerar du dig via länken nedan. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen.

conference.financialhearings.com/teleconference/?id=200866

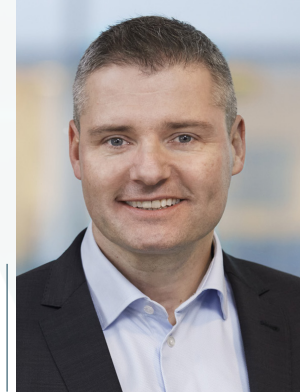
Ingen föranmälan krävs. Vänligen ring in till konferensen 5-10 minuter före utsatt starttid för att underlätta att den startar på fastställd tid.

Simon Østergaard

Vd & koncernchef

Tel: +46 46 460 16 23

simon.ostergaard@cellavision.com

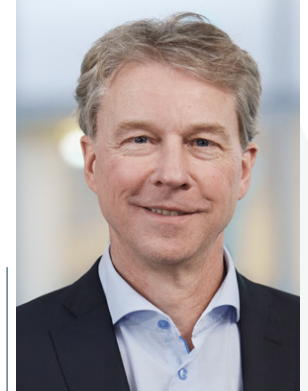


Magnus Blixt

CFO

Tel: +46 46 460 16 46

magnus.blixt@cellavision.com



Finansiell kalender 2023

Delårsrapport januari-mars
4 maj

Årsstämma
5 maj

Delårsrapport januari-juni
20 juli

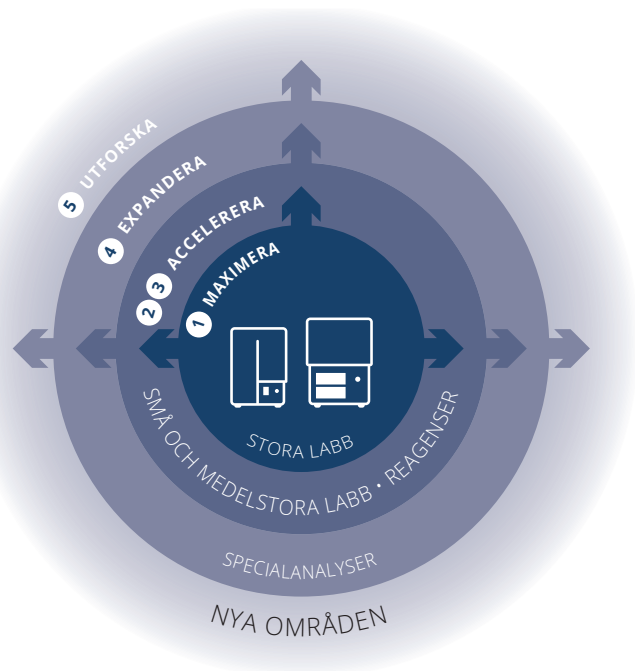
Delårsrapport januari-september
25 oktober

Bokslutskommuniké 2023
7 februari, 2024

Det här är CellaVision

Om oss

CellaVision är ett innovativt, globalt medicinteknikföretag som utvecklar och säljer ledande system för rutinanalys av blod och andra kroppsvätskor inom sjukvården. Analyserna utgör ofta viktigt underlag för snabba och korrekta sjukdomsdiagnoser, tex vid infektioner och allvarliga cancersjukdomar. CellaVisions produkter rationaliserar manuellt laboratoriearbete, säkrar och stödjer effektiva arbetsflöden och kompetensutveckling inom och mellan sjukhus. Spetskompetens finns inom provberedning, bildanalys, artificiell intelligens och automatiserad mikroskopering. Försäljningen sker via globala partners med stöd från moderbolaget i Lund och av bolagets 16 lokala organisationer för marknadssupport med direkt närvaro i mer än 40 länder.



Vår strategiska ambition: The power of focus

Vår strategiska ambition är att digitalisera och förbättra arbetsflöden inom mikroskopi för att leverera korrekt diagnostik hos laboratorier världen över. Vår strategi stöds av vår organisation, våra processer och vår företagskultur. Strategin vilar på fem strategiska grundpelare;

1. Maximera vår ledande position bland stora laboratorier
2. Öka den globala användningen av DC-1
3. Stärka vår ledande ställning inom reagenser
4. Expandera till specialiserade mikroskopianalys
5. Utforska nya analysområden genom innovation

Finansiell ambition

CellaVisions övergripande mål är att skapa en global standard för digital mikroskopering. Bolagets övergripande mål bryts ner i två finansiella mål:

- **Omsättningstillväxt**
CellaVision har som mål att årliga omsättningstillväxten, sett över en konjunkturcykel, ska uppgå till cirka 15 procent.
- **Lönsamhet**
CellaVision har som mål att EBITDA-marginalen, sett över en konjunkturcykel, minst ska uppgå till 30 procent.

Mission

Vår mission är att förbättra laboratoriernas arbetsflöden och främja korrekt diagnostik genom intelligent mikroskopi

Vår mission definierar vår verksamhet och vårt syfte. Våra verktyg för att automatisera cellklassificering och korrekt diagnostik omfattar analysatorer, färgningsreagenser, utrustning för utstryk och infärgning samt mjukvara. Vi är ledande inom att utveckla avancerad laboratorteknik, med hjälp av djupinlärning och artificiell intelligens.

Vision

Vår vision är att lyfta sjukvården genom att utveckla mikroskopin

Vår vision uppfyller våra värderingar och ger en helhetsbild av vårt syfte. Våra kunder arbetar på laboratorier. Vi skapar intelligenta mikroskop för att göra laboratoriearbetet enklare och effektivare. För att ju snabbare ett blodprov kan analyseras, desto snabbare kan en patient få en diagnos och behandling.