

## Devyser: Laddar upp inför starkt H2

**Devyser växte med 23% i Q2 och bruttomarginalen var fortsatt stark. Sju lanseringar i kvartalet, viktiga godkännanden och intressanta avtal borgar för ett starkt H2.**

### Svagt april pressar tillväxttakten

Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 38 mkr (31), motsvarande en tillväxt kring 23% på årsbasis. Valutaeffekter hade en positiv påverkan på försäljningen om 10 procentenheter. Sekventiellt föll omsättningen med 5%. Den lägre tillväxttakten förklaras av ett svagare april där många ordar i stället lades under maj och juni. Det resulterade i att nettoomsättningen under kvartalet inte nådde upp till Analysguidens prognos som pekade mot 43 mkr. Bruttomarginalen var fortsatt stark och uppgick till 83% (79), vilket är högre än Devysers långsiktiga målsättning. Operativa kostnader uppgick till 47 mkr, en ökning om 47% på årsbasis. Kostnaderna minskade med 11% på kvartalsbasis och var lägre än Analysguidens prognos, vilket indikerar en god kostnadskontroll. Periodens kassaflöde summerades till -36 mkr, vilket vid utgången av kvartalet ställer kassan till 303 mkr.

### Flera produktlanseringar & viktiga godkännanden

Aktiviteten under kvartalet var hög, inte minst beaktat att bolaget lanserade sju nya produkter. Det inkluderar fyra mjukvaror samt ett test för att upptäcka DNA-fragment hos njurtransplanterade patienter, en produkt för diagnosticering av ärftlig tarmcancer och ett förbättrat test som diagnosticerar fler genmutationer för bröstcancer. I maj erhöll Devyser ett regulatoriskt godkännande från Health Canada kring sitt icke-invasiva RHD-test i Kanada. Det innebär att Devyser är redo att leverera på upphandlingen som vanns under Q2 förra året med Héma-Québec. När i tiden leveranserna påbörjas har inte kommunicerats. Avtalet med Thermo Fischer Scientific (TF) har fortskridit enligt plan och efter att Devyser erhöll IVDR-certifiering för de två transplantationsprodukter har en första leverans genomförts i Europa samt Nordamerika under juli. Avtalet är på sikt mycket intressant och Analysguiden förväntar sig låga intäkter från och med Q3-23 som succesivt ökar under kommande år. Slutligen invigdes bolagets CLIA-certifierade labb i juni och de första kommersiella testerna har utförts. Till dess att produkterna inom CLIA-labbet ingår i ersättningsystem kommer Devyser primärt att sälja testkit till läkemedelsbolag, men då som produkter för forskningsändamål (eng. RUO). Inom temat har även ett avtal slutits med ett globalt välkänt läkemedelsbolag, vilket omfattar en pilotstudie för att utvärdera möjligheten att använda Devysers tester inom läkemedelsutveckling.

### Högintressant H2 – motiverat värde sätts vid 113 kr

Q2-rapporten bjuder på en blandad kompot. Ett svagt april pressade omsättningen men god kostnadskontroll resulterade i ett rörelseresultat högre än förväntat. Kvartalet innebar viktiga steg och Analysguiden hyser ingen oro över hacket i tillväxtkurvan. Med flera produktlanseringar, viktiga godkännanden och intressanta avtal i ryggen blir andra halvåret mycket spännande att följa. Efter kvartalet gör Analysguiden mindre prognosjusteringar och motiverat värdes fastställs vid 113 kronor (115), inkluderat en leasingskulld om 64 mkr som hänförs till nya kontorsfastigheter.

### Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

<https://www.aktiespararna.se/analyser/devyser-laddar-upp-infor-starkt-h2>

## Om oss

---

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

## Bifogade filer

---

[Devysor: Laddar upp inför starkt H2](#)