

På rätt väg trots utmanande förhållanden i kvartalet

Organisk försäljningstillväxt:

Q3, 2022: -3% (52)

EBITDA-marginal:

Q3, 2022: 21% (32)

1 juli-30 september 2022

Nettoomsättningen ökade med 7% till 141 MSEK (132).

Organiskt minskade omsättningen med 3% (52), valutaeffekt 10%.

EBITDA uppgick till 29 MSEK (42).

EBITDA-marginalen uppgick till 21% (32).

Resultatet före skatt uppgick till 13 MSEK (33).

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,44 SEK (1,09).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 31 MSEK (49).

(MSEK)	Jul-Sep		Jan-Sep	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	141	132	487	401
Bruttoresultat	96	91	337	278
EBITDA	29	42	150	136
EBITDA-marginal, %	21	32	31	34
Resultat före skatt	13	33	108	107
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,44	1,09	3,61	3,59
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31	49	109	114
Periodens kassaflöde	6	20	-15	9
Soliditet, %	70	67	70	67

Vd-kommentar



Simon Østergaard
Vd & koncernchef

CellaVision stod inför utmanade marknadsförhållanden under det tredje kvartalet. Försäljningen i APAC sjönk på grund av covid-19-relaterade restriktioner, medan positiva valutaeffekter bidrog till god utveckling i Americas och EMEA. Under kvartalet har flera omvärldsfaktorer påverkat det finansiella resultatet negativt. Säsongsvariationer i efterfrågan i kombination med högre omkostnader till följd av höga aktivitetsnivåer och en stigande inflation på material har satt press på våra marginaler. För att minska marginalpåverkan, arbetar vi aktivt med vår leveranssituation och ser över försäljningspriserna för det kommande året.

Det tredje kvartalet i korthet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 141 MSEK (132) under tredje kvartalet. Rensat för positiva valutaeffekter minskade försäljningen organiskt med 3 procent mot jämförelsekvartalet 2021. I Americas uppgick försäljningen till 59 MSEK (48), drivet av instrumentförsäljning. Tillväxten inom stora instrument och en stabil försäljning av reagenser i EMEA resulterade i en försäljning om 74 MSEK (66). I APAC uppgick försäljningen till 8 MSEK (18), till följd av utmanande förhållanden på bolagets nyckelmarknader. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 31 MSEK (49). Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till 6 MSEK (20).

Marknadsaktiviteter var på en fortsatt god nivå i Americas och EMEA, med närvaro på större hematologikonferenser i

Chicago och Bologna under kvartalet. Fortsatta nedstängningar i Asien, särskilt i Kina och Japan, har gjort det svårt att installera utrustning, vilket i sin tur har lett till att distributörer senarelagt beställningar. Våra team i APAC har ändå fortsatt att med framgång positionera våra lösningar bland distributörer och utbildade slutanvändare via digitala kanaler.

Framsteg med uppdaterad strategisk inriktning

Vi accelererar våra initiativ för att nå en bredare penetration av marknaden för de små och medelstora laboratorierna. En viktig milstolpe var lanseringen av vår DIFF-Line™ by CellaVision vid AACC-konferensen i Chicago och på ISLH-symposiet i Bologna. Även om konkurrens har blivit alltmer märkbar på konferenser noterade vi ett brett intresse för vår nya och kompletta lösning för arbetsflöden i mindre hematologilaboratorier.

Försäljningen av MCDh-reagenser (Micro Chromatic Detection for hematology) ökade, särskilt i europeiska länder efter att det nya regulatoriska regelverket IVDR (In Vitro Diagnostic Regulation) trädde i kraft i maj 2022. Vi kommer fortsatt att ge våra reagenser goda tillväxtmöjligheter genom att göra dem kompatibla med våra partners utrustning för provberedning och anpassa provberedningsprotokollen till de olika geografiska marknader där vi bedriver verksamhet. MCDh har ett starkt värdeerbjudande som förväntas hjälpa oss att vinna marknadsandelar i regioner där konkurrensen är hård, som exempelvis USA.

Utbyggnaden av produktionskapaciteten i Bordeaux som syftar till att möta den ökande efterfrågan går framåt enligt plan. Byggarbetet påbörjades i juni 2022 och beräknas stå klart under andra kvartalet 2023.

Organisationen har fortsatt fokus på strategigenomförandet och att hantera den stigande kostnadsinflationen.

Simon Østergaard,
Vd och koncernchef

Omsättning, resultat och investeringar

Omsättning och valutaeffekter

Nettoomsättningen för koncernens tredje kvartal ökade med 7 procent till 141 MSEK (132), jämfört med motsvarande period föregående år. CellaVision fakturerar merparten av omsättningen i euro och US-dollar, vilket gör att valutakursförändringar har en påverkan på bolagets försäljning och resultat. Justerat för positiva valutaeffekter om 10 procent, minskade omsättningen organiskt med 3 procent jämfört med motsvarande kvartal 2021.

Nettoomsättningen för koncernen uppgick för niomånadersperioden till 487 MSEK (401). Justerat för positiva valutaeffekter om 8 procent motsvarar det en organisk tillväxt med 13 procent jämfört med motsvarande period 2021.

Bruttoresultat och bruttomarginal

Bruttoresultatet ökade med 6 procent till 96 MSEK (91) under tredje kvartalet, vilket motsvarar en bruttomarginal om 68 procent (69). För niomånadersperioden ökade bruttoresultatet till 337 MSEK (278) vilket motsvarar en bruttomarginal om 69 procent (69).

Bruttomarginalen påverkas främst av inköpspriser för material och komponenter, produktmixen, avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter samt valutaeffekter.

Bruttomarginalen har under kvartalet belastats av prisökningar på material till följd av en stigande inflation. Dessutom har brist på vissa kritiska komponenter resulterat i engångseffekter av höga inköpspriser. Försäljningspriser till kund har varit oförändrat under året. Bruttomarginalen är dock i nivå med motsvarande period föregående år, vilket kan förklaras med en gynnsam valutautveckling, framför allt på USD.

Avskrivningarna på aktiverade utvecklingsutgifter var i nivå med motsvarande period föregående år, 2 MSEK (2) för årets tredje kvartal och uppgick till 5 MSEK (5) för niomånadersperioden.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 38 procent till 79 MSEK (57) under det tredje kvartalet. Omkostnadsökningen är tydligast inom produktutveckling och marknadsföring, vilket är i enlighet



med CellaVisions långsiktiga strategi. Tidigare aktiverade forsknings- och utvecklingsutgifter om 3 MSEK (0) hänförligt till projekt som inte längre anses ha framtida mätbar intäkt, har under kvartalet skrivits av.

För niomånadersperioden ökade rörelsekostnaderna med 30 procent till 217 MSEK (167). Ökningen är i likhet med periodens, hänförlig till den strategiska satsningen inom forskning och utveckling.

EBITDA och EBITDA-marginal

EBITDA minskade med 31 procent till 29 MSEK (42) under det tredje kvartalet. EBITDA-marginalen för det tredje kvartalet uppgick till 21 procent (32). Den lägre EBITDA-marginalen för perioden är hänförlig till ökade rörelsekostnader.

För niomånadersperioden ökade EBITDA till 150 MSEK (136) vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 31 procent (34).

Finansnetto

Koncernens räntebärande skulder i form av banklån uppgick till 71 MSEK (97). Räntekostnader från banklån uppgick till

0,3 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 niomånadersperioden var räntekostnaderna på 0,9 MSEK (0,9) i nivå med motsvarande period föregående år.

Investeringar

Koncernen aktiverar kontinuerligt utgifter för produktutveckling. Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt minskade något under kvartalet till 8,3 MSEK (8,8). Kvartalets totala forsknings- och utvecklingsutgifter, före aktivering, ökade till 39 MSEK (26). Den lägre kapitaliseringsgraden beror på att större andel av utvecklingsutgifterna är hänförliga till projekt vars utgifter inte är aktiverbara. Enligt bolagets policy kapitaliseras inte utvecklingsutgifter i tidiga projektfaser.

Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt ökade för niomånadersperioden till 30 MSEK (27). De totala forsknings- och utvecklingsutgifterna, före aktivering, ökade till 99 MSEK (74) för niomånadersperioden.

Huvuddelen av de aktiverade utgifterna är relaterade till utveckling av instrument och mjukvaruapplikationer.

Kassaflöde

Koncernens likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 116 MSEK (112). Kassaflödeseffekt från förändring i rörelsekapital för perioden uppgick till -1 MSEK (7) och förklaras främst av ökat säkerhetslager. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten minskade jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick för kvartalet till 31 MSEK (49) vilket är en följd av ett lägre resultat före skatt samt lageruppyggnad.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för niomånadersperioden uppgick till 109 MSEK (114).

Periodens kassaflöde ifrån investeringsverksamheten uppgick till -13 MSEK (-10) och är till största del hänförligt till aktiverade utvecklingsutgifter och utbyggnad av produktionskapacitet i Frankrike. Kassaflödet från investeringsverksamheten för niomånadersperioden uppgick till -45 MSEK (-67). Förvärvet

av Clearbridge BioPhotonics föregående år är med i jämförelsesiffrorna med -32 MSEK.

Periodens kassaflöde ifrån finansieringsverksamheten uppgick till -11 (-18) och har påverkats av amortering av lån med -9 MSEK (-17). Den större förändringen är hänförlig till avslutad fakturabelåning vilket reducerade kassan motsvarande period föregående år med 9 MSEK.

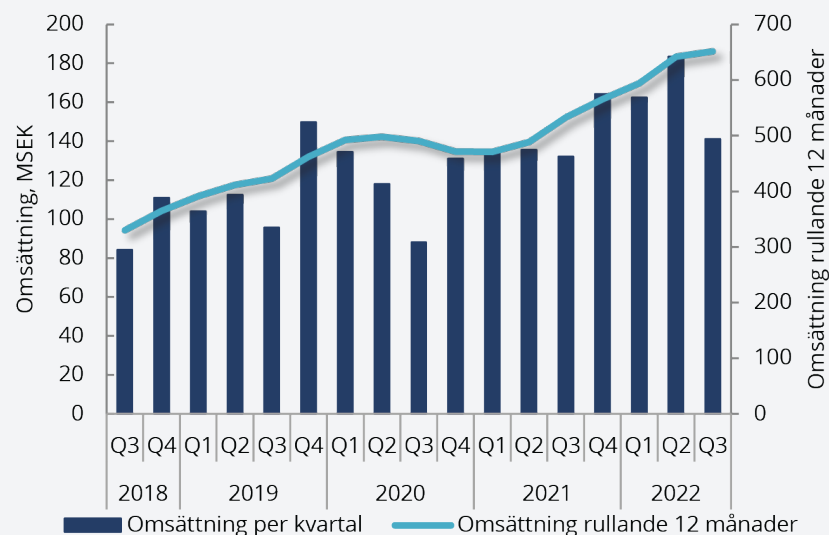
Kassaflödet från finansieringsverksamheten för niomånadersperioden uppgick till -79 MSEK (-38). Under året har kassan reducerats genom utdelning till aktieägarna 48 MSEK (18).

Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till 6 MSEK (20) och för niomånadersperioden till -15 MSEK (9).

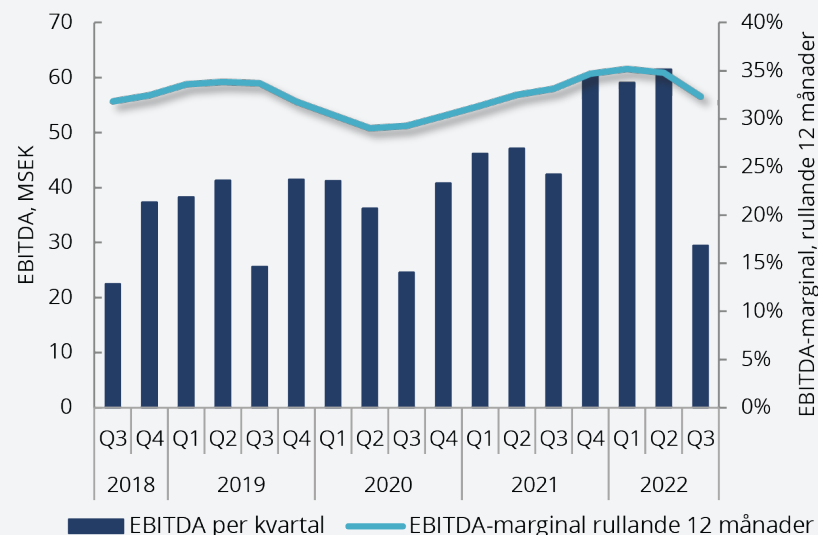
Moderbolag

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

Omsättning per kvartal och rullande 12 månader



EBITDA per kvartal och EBITDA-marginal rullande 12 månader



Utveckling på de geografiska marknaderna

Americas: 59 MSEK (48)

I Americas ökade försäljningen med 23 procent till 59 MSEK (48), jämfört med motsvarande kvartal 2021. Utvecklingen i regionen förblev stark. Försäljningen av integrerade stora instrument och CellaVision® DC-1 för små och medelstora laboratorier fortsatte att generera goda resultat.

I Nordamerika ökade försäljningen av laboratorieutrustning. CellaVisions instrument är ofta en del av denna utrustning, vilket har lett till en ökad försäljning. Det pågår ett intensivt marknadsföringsarbete i Nordamerika, och det ökar gradvis i såväl Brasilien som på ett flertal latinamerikanska marknader.

Lösningen DIFF-Line™ för små och medelstora laboratorier lanserades under AACCC-konferensen i Chicago i juli. Konferensen, som är världens största mässa för kliniska laboratorier, var välbesökt av säljare och kunder, vilket tyder på ett aktivt marknadsklimat.

EMEA: 74 MSEK (66)

I EMEA ökade försäljningen med 12 procent till 74 MSEK (66), jämfört med motsvarande kvartal 2021. Försäljningen av reagenser fortsatte att utvecklas väl och en tvåsiffrig tillväxt noterades för försäljningen av instrument. En positiv trend syntes också i försäljningen av mjukvara, särskilt Remote Review Software.

Försäljningen av reagenser var fortsatt stark, särskilt hematologi-reagenser, med en tillväxt på 15 procent i lokal valuta. Det beror till stor del på installationen av hematologiplattformar för stora volymer i Västeuropa samt på att bolagets reagenser har en konkurrensfördel eftersom de efterlever kraven i det nya regulatoriska regelverket i Europa, IVDR. Försäljningen av övriga reagenser följde marknadsutvecklingen och ökade något.

APAC: 8 MSEK (18)

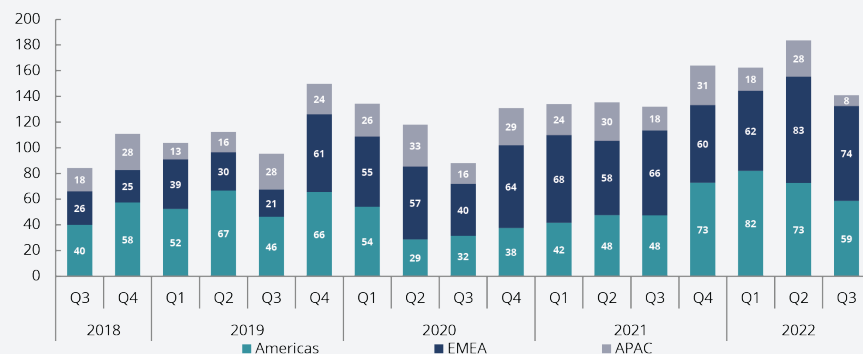
I APAC minskade försäljningen med 54 procent under tredje kvartalet till 8 MSEK (18) jämfört med motsvarande kvartal 2021. Det svaga resultatet beror främst på effekten av covid-19-relaterade nedstängningar och restriktioner på de för bolaget viktiga marknaderna, Kina och Japan. De rådande omständigheterna har under kvartalet gjort det svårt att interagera med kunderna och genomföra installationer.

På andra marknader har lättade restriktioner på resor och sammankomster lett till ökade aktiviteter ute på fältet samt nya installationer. Det pågår dessutom ett omfattande arbete med att marknadsföra CellaVisions system online, för att öka kunskapen om bolagets teknologi och mjukvarulösningar.

Aktiviteter kring reagenser, som utförs i samarbete med våra viktigaste partners, börjar ta fart. Reagensförsäljningen är fortsatt måttlig, men det är ett strategiskt viktigt område med betydande potential.

Den interna valideringen av MCDh var framgångsrik i Japan, och följs nu av validering inom ramen för sjukhuslaboratorier i landet.

Nettoomsättning per region, MSEK



Nettoomsättning per region (MSEK)	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Tillväxt %	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Tillväxt %
Americas	59	48	23%	214	137	56%
EMEA	74	66	12%	219	192	14%
APAC	8	18	-54%	55	72	-25%
Totalt	141	132	7%	487	401	21%

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.

Under kvartalet har utvecklingsorganisationen fortsatt att stärkas med fler rekryteringar, något som skapar goda förutsättningar för CellaVisions långsiktiga ambitioner att leverera flera nya innovativa applikationer till företagets kunder.

För att tillgodose ett önskemål från framför allt den kinesiska marknaden, har en uppdatering av systemmjukvaran för blodanalys färdigställts. Uppdateringen innehåller möjligheten att digitalisera en större del av preparatet för att säkerställa blodutstrykets kvalitet. För närvarande genomgår mjukvaran validering och kommer därefter att frisläppas på den kinesiska marknaden. Samma funktionalitet kommer även att introduceras på resterande geografiska marknader under 2023.

Trots en ansträngd situation med komponentbrister har leveranskapaciteten bibehållits. Detta har dock inneburit ett ökat användande av konsulter för bibehållen framdrift i pågående utvecklingsprojekt då ordinarie personal behövt arbeta med att validera och införa ersättningskomponenter.

Den fortsatt höga inflationen påverkar produktionskostnaderna för CellaVisions instrument. Prisökningarna förväntas fortsätta och hanteras genom att se över försäljningspriserna för det kommande året.

CellaVisions patentportfölj vid utgången av perioden omfattar 25 patenterade uppfinningar och 106 beviljade patent.



Valberedning och Årsstämma

Valberedning inför årsstämman 2023

Enligt beslut av årsstämman 2022 ska valberedning bestå av representanter för envar av de fyra till röstetalet största aktieägarna vid juli månads utgång 2022. Styrelsens ordförande, Mikael Worning, sammankallar valberedningen och kan delta i arbetet som adjungerad.

Inför årsstämman 2023 utgörs valberedningen av: Christer Fåhraeus, (utsedd av Christer Fåhraeus med bolag), Nicklas Hansen (utsedd av William Demant Invest A/S), Daniel Klint (utsedd av SEB Investment fonder) samt Emil Hjalmarsson (utsedd av Grenlunden CEVI AB). Christer Fåhraeus har utsetts till ordförande i valberedningen. Valberedningen i CellaVision har samlats i enlighet med riktlinjerna antagna vid årsstämman 2022.

Aktieägare som önskar lämna förslag till valberedningen kan skicka e-post till ir@cellavision.com, eller vanlig post till: Valberedningen, CellaVision AB, Mobilvägen 12, 223 62 Lund.

Årsstämma 2023

CellaVisions årsstämma 2023 kommer att hållas i Lund den 5 maj 2023 klockan 15:00. Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman kan skicka begäran skriftligen med e-post på adressen: bolagsstamma@cellavision.se, eller med vanlig post på adressen: Styrelsen, CellaVision AB, Mobilvägen 12, 223 62 Lund.

Begäran måste ha inkommit senast sju veckor före stämman för att kunna tas in i kallelsen och därmed på årsstämmans dagordning.

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.

Lund den 26 oktober 2022

Simon Østergaard
Verkställande direktör

Delårsrapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, koncernen

Alla belopp i KSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	141 028	131 986	487 024	401 392	565 552
Kostnad för sålda varor	-44 613	-40 716	-150 357	-123 565	-173 250
Bruttoresultat	96 414	91 271	336 667	277 827	392 303
Försäljningskostnader	-30 450	-24 873	-90 469	-73 939	-102 246
Administrationskostnader	-18 378	-15 339	-57 701	-45 206	-63 077
Forsknings- och utvecklingskostnader	-30 631	-17 184	-69 296	-47 711	-64 248
Rörelseresultat	16 956	33 875	119 201	110 971	162 733
Ränteintäkter och finansiella kursvinster	639	327	2 801	2 073	3 422
Räntekostnader och finansiella kursförluster	-4 745	-1 476	-13 666	-5 787	-7 858
Resultat före skatt	12 850	32 725	108 336	107 256	158 297
Skatt	-2 467	-6 630	-22 298	-21 672	-32 958
Periodens resultat	10 383	26 095	86 038	85 584	125 339

Övrigt totalresultat:

Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:

Effekt vid omvärdering av pensioner	-79	-30	-230	-65	369
Skatteeffekt på omvärdering av pensioner	20	8	59	18	-91
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat	-59	-22	-171	-47	278

Komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat:

a) Kassaflödessäkring

Omklassificerat till rörelseresultatet	0	0	0	-1 388	-1 388
Periodens värdeförändring	0	0	0	0	0
Skatteeffekt på kassaflödessäkring	0	0	0	286	286

b) Valutakursdifferenser

Valutakursdifferenser vid omräkning av dotterföretag	9 135	2 548	24 460	4 321	7 037
Summa komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat	9 135	2 548	24 460	3 219	5 935

Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	9 076	2 526	24 289	3 172	6 213
Summa totalresultat för perioden	19 459	28 621	110 327	88 756	131 552

Data per aktie

Data per aktie	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Resultat per aktie före och efter utspädning, sek */	0,44	1,09	3,61	3,59	5,25
Eget kapital per aktie, sek	25,40	20,98	25,40	20,98	22,78
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	254,50	391,40	254,50	391,40	325,20
Utdelning per aktie, sek	0,00	0,00	2,00	0,75	0,75

*/ Baseras på periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier

Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i KSEK	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Nettoomsättning	141 028	183 575	162 422	164 160	131 986	135 451
Bruttoresultat	96 414	124 626	115 626	114 476	91 271	93 572
Bruttomarginal i %	68	68	71	70	69	69
Omkostnader	-79 458	-72 199	-65 809	-62 714	-57 396	-54 884
EBITDA	29 451	61 477	59 039	60 487	42 383	47 108
Periodens resultat	10 383	37 251	38 403	39 754	26 095	31 000
Kassaflöde	6 093	-36 324	15 114	18 382	20 045	-20 330

Balansräkning i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	2022-09-30	2021-09-30	2022-06-30	2021-12-31
Tillgångar				
Immateriella tillgångar	384 046	349 185	379 601	358 160
Materiella tillgångar	84 745	46 726	83 318	80 326
Finansiella tillgångar	23 774	21 885	22 812	22 007
Lager	130 161	102 840	123 255	115 088
Kundfordringar	91 800	78 650	99 047	89 736
Övriga fordringar	29 768	36 159	25 267	29 610
Likvida medel	116 201	111 538	110 033	130 286
Summa tillgångar	860 496	746 983	843 334	825 212
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	605 904	500 484	586 445	543 280
Uppskjuten skatteskuld	51 205	46 220	50 701	47 951
Övriga avsättningar	5 656	4 170	4 898	3 636
Långfristiga skulder, räntebärande	69 430	75 462	78 335	95 845
Kortfristiga skulder, räntebärande	41 893	38 609	41 596	40 809
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	48 748	49 562	47 800	46 380
Leverantörsskulder	34 805	30 159	30 759	44 861
Garantiavsättningar	2 855	2 318	2 800	2 450
Summa eget kapital och skulder	860 496	746 983	843 334	825 212

Förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	2022-09-30	2021-09-30	2022-06-30	2021-12-31
Årets ingående balans	543 280	429 617	543 280	429 617
Lämnad utdelning	-47 703	-17 889	-47 703	-17 889
Periodens resultat	86 038	85 584	75 655	125 339
Periodens övriga totalresultat	24 289	3 172	15 213	6 213
Utgående balans	605 904	500 484	586 445	543 280

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Resultat före skatt	12 850	32 725	108 336	107 256	158 297
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	21 344	15 528	42 674	34 282	42 013
Betald skatt	-2 526	-6 135	-20 744	-18 993	-28 724
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	31 669	42 118	130 266	122 546	171 587
Förändringar i rörelsekapital	-787	6 632	-21 145	-8 688	-11 870
Kassaflöde från den löpande verksamheten	30 881	48 750	109 121	113 858	159 717
Aktivering av utvecklingsutgifter	-8 294	-8 791	-29 743	-26 597	-38 788
Förvärv/Avyttring av immateriella tillgångar	0	-39	-181	-31 802	-31 802
Förvärv/Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-554	64	-581	44	-34
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-4 583	-1 486	-14 482	-8 514	-13 716
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 431	-10 252	-44 987	-66 870	-84 339
Upptagna lån	0	1 175	0	20 705	20 705
Amortering av lån	-8 705	-16 975	-23 560	-33 305	-40 298
Amortering av leasingskulder	-2 653	-2 652	-7 987	-7 978	-10 994
Utdelning till aktieägare	0	0	-47 703	-17 889	-17 889
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 357	-18 452	-79 249	-38 467	-48 475
Summa periodens kassaflöde	6 093	20 046	-15 116	8 520	26 903
Likvida medel vid periodens ingång	110 033	91 271	130 286	102 262	102 262
Valutakursförändringar i likvida medel	75	222	1 031	756	1 122
Likvida medel vid periodens utgång	116 201	111 538	116 201	111 538	130 286

Upplysningar avseende räntekostnader:

Räntekostnader för jan-sep 2022 uppgår till 1 574 KSEK (1 324) varav 658 KSEK (424) är hänförligt till leasing i enlighet med IFRS 16.

Resultaträkning, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	111 154	104 308	395 880	322 842	457 280
Kostnad för sålda varor	-27 003	-25 181	-92 935	-75 876	-109 983
Bruttoresultat	84 151	79 126	302 946	246 966	347 297
Försäljningskostnader	-24 021	-19 312	-68 631	-57 797	-76 521
Administrationskostnader	-14 764	-12 429	-47 313	-36 609	-51 745
Forsknings- och utvecklingskostnader	-35 213	-24 261	-92 758	-69 085	-96 498
Rörelseresultat	10 153	23 124	94 244	83 475	122 533
Ränteintäkter och finansiella kursvinster	562	326	2 657	2 027	5 166
Räntekostnader och finansiella kursförluster	-4 363	-1 171	-12 511	-4 785	-8 279
Resultat före skatt	6 352	22 279	84 389	80 717	119 420
Skatt	-1 308	-4 589	-17 571	-16 828	-24 936
Periodens resultat	5 043	17 690	66 818	63 889	94 484

Moderbolagets rapport över totalresultat	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Periodens resultat	5 043	17 690	66 818	63 889	94 484
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	0	0	0	0	0
Summa totalresultat för perioden	5 043	17 690	66 818	63 889	94 484

Balansräkning, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	2022-09-30	2021-09-30	2022-06-30	2021-12-31
Tillgångar				
Immateriella tillgångar	33 673	5 438	35 358	5 297
Materiella tillgångar	5 289	4 234	5 526	4 066
Uppskjuten skattefordran	552	668	552	552
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	21 835	282 309	10 680	0
Finansiella tillgångar	282 889	70 458	282 360	282 309
Lager	96 024	58 091	92 404	83 752
Kundfordringar	70 717	15 977	78 880	68 199
Fordringar hos koncernföretag	1 797	34 410	2 390	16 594
Övriga fordringar	25 837	97 133	20 792	29 174
Likvida medel	93 244		95 203	118 215
Summa tillgångar	631 858	568 718	624 144	608 159
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	456 188	406 478	451 144	437 073
Övriga avsättningar	2 022	123	1 343	232
Långfristiga skulder, räntebärande	33 142	57 767	39 438	51 305
Kortfristiga skulder, räntebärande	27 892	26 258	27 351	26 317
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	36 370	36 558	35 875	32 794
Leverantörsskulder	25 533	22 473	24 280	37 260
Skulder till koncernföretag	47 856	16 744	41 912	20 728
Garantiavsättningar	2 855	2 318	2 800	2 450
Summa eget kapital och skulder	631 858	568 718	624 144	608 159

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 årsredovisningen för 2021.

NOT 2 SEGMENTSREDOVISNING

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

NOT 4 INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Alla belopp i KSEK	Jul-sep 2022				Jul-sep 2021			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	37 212	917	20 565	58 694	29 138	644	17 769	47 551
EMEA	33 604	24 531	15 775	73 910	29 804	23 196	12 953	65 954
APAC	3 723	727	3 974	8 424	15 457	396	2 629	18 481
Totalt	74 539	26 175	40 314	141 028	74 399	24 236	33 351	131 986

Alla belopp i KSEK	Jan-sep 2022				Jan-sep 2021			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	130 886	2 038	80 741	213 665	76 019	1 258	59 774	137 050
EMEA	97 991	70 831	49 983	218 805	89 400	64 704	37 742	191 846
APAC	37 495	2 335	14 725	54 555	60 820	1 601	10 074	72 496
Totalt	266 372	75 204	145 449	487 024	226 239	67 563	107 590	401 392

Posten övrigt avser reservdelar samt förbrukningsmaterial.

NOT 5 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2022-09-30	2021-09-30
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och Mark	37 542	15 334
Inventarier	2 580	3 030
Summa nyttjanderättstillgångar	40 121	18 364
Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	24 935	15 127
Inventarier	19 689	13 235
Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	44 624	28 362
Summa materiella anläggningstillgångar	84 745	46 726

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till 85 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 motsvarande 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 6 ANSTÄLLDA

	2022-09-30	2021-09-30
Antal permanent anställda	234	199
Antal tillfälligt anställda	20	21
Totalt antal anställda	254	220

Noten refererar till antalet anställda i koncernen vid periodens slut. Tillfälligt anställda inkluderar samtliga anställda på visstidskontrakt med ett definerat slutdatum, detta inkluderar även betalda praktikanter och lärlingar.

NOT 7 VÄSENTLIGA HÄNDELSE 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.

Nyckeltal ej definierade enligt IFRS

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	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Eget kapital	605 904	500 484	605 904	500 484	543 280
Balansomslutning	860 496	746 983	860 496	746 983	825 212
Soliditet	70%	67%	70%	67%	66%

Bruttomarginal

KSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	141 028	131 986	487 024	401 392	565 552
Bruttoresultat	96 414	91 271	336 667	277 827	392 303
Bruttomarginal	68%	69%	69%	69%	69%

Rörelsemarginal

KSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	141 028	131 986	487 024	401 392	565 552
Rörelseresultat	16 956	33 875	119 201	110 971	162 733
Rörelsemarginal	12%	26%	24%	28%	29%

EBITDA

KSEK	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Jan-dec 2021
Rörelseresultat	16 956	33 875	119 201	110 971	162 733
Avskrivningar/nedskrivningar	12 494	8 508	30 765	24 712	33 437
EBITDA	29 451	42 383	149 966	135 683	196 170

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS, forts

Nettoomsättning

	Jul-sep 2022 (%)	Jul-sep 2022 KSEK	Jul-sep 2021 (%)	Jul-sep 2021 KSEK
Förra perioden		131 986		87 977
Organisk tillväxt	-2,9%	-3 879	51,9%	46 492
Valutaeffekt	9,8%	12 920	-1,9%	-2 590
Strukturell tillväxt	0,0%	0	0,1%	107
Aktuell period	6,9%	141 027	50,1%	131 986

Granskningsrapport

Till styrelsen i CellaVision AB (publ)
Org.nr 556500-0998

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för CellaVision AB (publ) per den 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. 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 ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna 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 vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 26 oktober 2022

KPMG AB

Jonas Nihlberg
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Tobias Lindberg
Auktoriserad revisor

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 17 lokala organisationer för marknadssupport med direkt närvaro i mer än 40 länder.

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 laboratorieteknik, 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.

Vår strategiska ambition: The power of focus

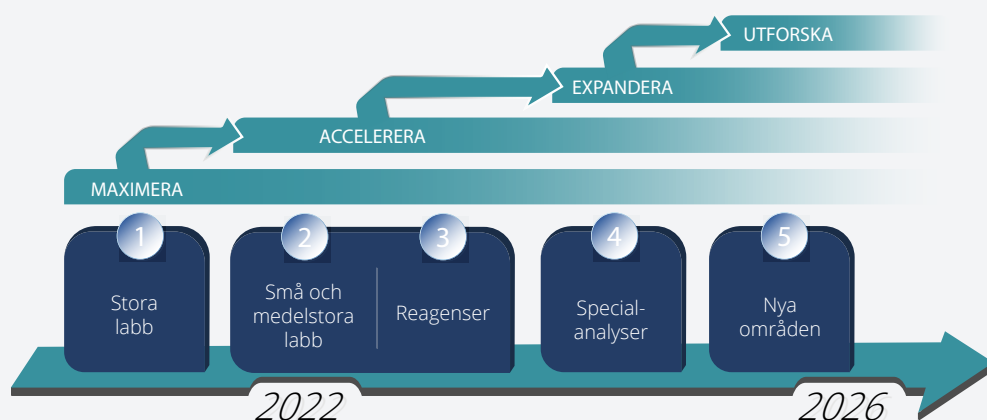
Sedan 2021 är vår strategi att digitalisera och förbättra arbetsflöden inom mikroskopi för att leverera korrekt diagnostik hos laboratorier världen över. Vår strategi stöds av vår organisation, våra processer och vår företagskultur. Strategin vilar på fem strategiska grundpelare;

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 mikroskopianalyser
5. Utforska nya analysområden genom innovation

Finansiella mål

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



Frågor kring rapporten besvaras av:



Simon Østergaard, President & CEO
Tel: +46 46 460 16 23
simon.ostergaard@cellavision.com



Magnus Blixt, CFO
Tel: +46 46 460 16 46
magnus.blixt@cellavision.com

Offentliggörande

Denna information är sådan information som CellaVision AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 oktober 2022, 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 26 oktober 2022 kl 11:00 där Vd och koncernchef, Simon Østergaard, presenterar och kommenterar rapporten. Presentationen sker på engelska via en telefonkonferens eller audiosändning på:
<https://ir.financialhearings.com/cellavision-q3-2022>

Telefonnummer till konferensen:

SE: +46 8 51 9993 83

UK: +44 33 33 009 268

US: +1 64 67 224 902

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

Finansiell kalender

Aktivitet	Datum
Bokslutskommuniké 2022	7 februari 2023
Delårsrapport januari-mars	4 maj 2023
Årsstämma	5 maj 2023
Delårsrapport januari-juni	20 juli 2023
Delårsrapport januari-september	25 oktober 2023
Bokslutskommuniké 2023	7 februari 2024

CellaVision i världen

HUVUDKONTOR I SVERIGE

CellaVision AB (publ)
Mobilvägen 12
22362 Lund
Etablerat 1998

Besöksadress:
Mobilvägen 12
Tel: +46 46 460 16 00
www.cellavision.se
Org.nr. 556500-0998

USA

CellaVision Inc.
2530 Meridian Pkwy,
Suite 300
Durham, NC 27713
E-post: us.info@cellavision.com
Etablerat 2001

KANADA

CellaVision Canada Inc.
2 Bloor St West, Suite 2120 Toronto,
ON M4W 3E2
E-post: ca.info@cellavision.com
Etablerat 2007

JAPAN

CellaVision Japan K.K.
9th Floor Sotestu KS Building 1-1-5
Kitasaiwai, Nishi-ku,
Kanagawa 220-0004 Japan
E-post: info@cellavision.jp
Etablerat 2008

KINA

Shanghai (Market Support office)
E-post: cn.info@cellavision.com
Etablerat 2012

Beijing (Market Support office)
E-post: cn.info@cellavision.com
Etablerat 2013

SYDKOREA

Seoul (Market Support office)
E-post: hoju@cellavision.com
Etablerat 2016

MELLANÖSTERN

Dubai (Market Support office)
E-post: hohe@cellavision.com
Etablerat 2016

AUSTRALIEN

Sydney (Market Support office)
E-post: josn@cellavision.com
Etablerat 2016

FRANKRIKE

Paris (Market Support office)
E-post: sybe@cellavision.com
Etablerat 2016

TYSKLAND

Berlin (Market Support office)
E-post: suma@cellavision.com
Etablerat 2017

BRASILIE

São Paulo (Market Support office)
E-post: kech@cellavision.com
Etablerat 2017

STORBRITANNIEN

London (Market Support office)
E-post: sawa@cellavision.com
Etablerat 2017

MEXIKO

Mexico City (Market Support office)
E-post: roji@cellavision.com
Etablerat 2018

INDIEN

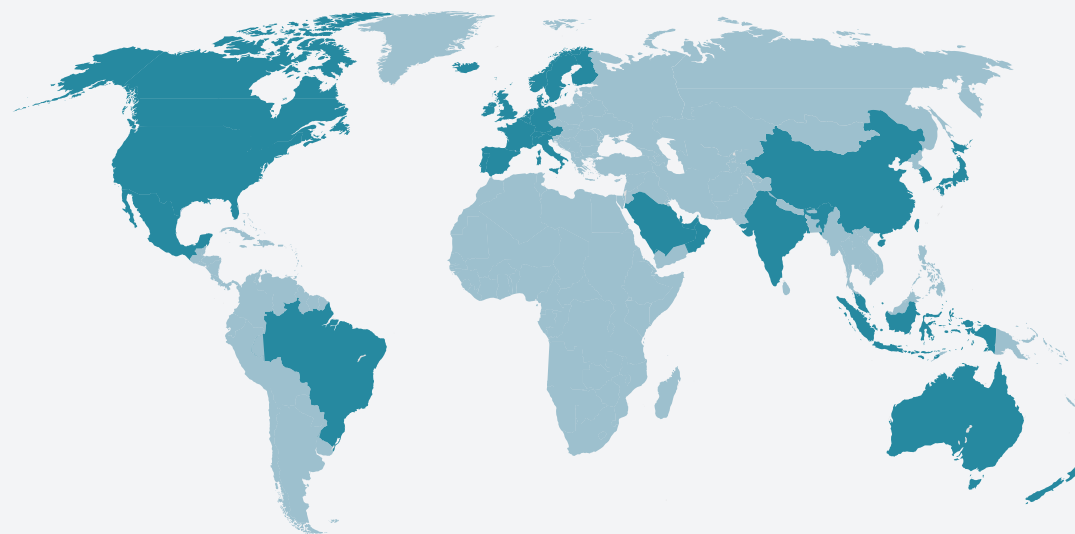
Mumbai (Market Support office)
E-post: pata@cellavision.com
Etablerat 2018

ITALIEN

Neapel (Market Support office)
E-post: gana@cellavision.com
Etablerat 2019

IBERIA

Madrid (Market Support office)
E-post: daga@cellavision.com
Etablerat 2019



Med 16 organisationer för lokal marknadssupport har CellaVision en direkt närvaro i mer än 40 länder.