

Q1

CellaVision Delårsrapport Januari-mars 2024

Stabil start på året

Organisk försäljningstillväxt:
Q1, 2024: 22% (-21)

EBITDA-marginal:
Q1, 2024: 29% (25)

1 januari – 31 mars 2024

Nettoomsättningen ökade med 22% (-14) till 170 MSEK (139).

Organiskt ökade omsättningen med 22% (-21), valutaeffekt 0% (7).

EBITDA ökade till 49 MSEK (35).

EBITDA-marginalen uppgick till 29% (25).

Resultatet före skatt ökade till 38 MSEK (24).

Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till 1,26 SEK (0,81).

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 71 MSEK (19).

(MSEK)	Jan-mar		
	2024	2023	2023
Nettoomsättning	170	139	677
Bruttoresultat	112	97	463
EBITDA	49	35	207
EBITDA-marginal, %	29	25	31
Resultat före skatt	38	24	164
Resultat per aktie före och efter utspädning	1,26	0,81	5,46
Kassaflöde från den löpande verksamheten	71	19	196
Periodens kassaflöde	44	-15	14
Soliditet, %	78	74	77

Vd-ord



Simon Østergaard
Vd och koncernchef

CellaVision startade året stabilt med tillväxt i alla regioner. Vi ser god efterfrågan för våra lösningar på många marknader. Särskilt laboratorier som är anslutna i nätverk ser fördelarna med våra produkter.

Det första kvartalet i korthet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 170 MSEK (139) jämfört med ett svagt första kvartal 2023. Organiskt ökade omsättningen med 22 procent jämfört med samma kvartal föregående år (ingen valutaeffekt). EBITDA ökade till 49 MSEK (35), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 29 procent (25). Den lägre bruttomarginalen för kvartalet förklaras främst av produktmixen.

Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades positivt både av ett förbättrat resultat och en gynnsam utveckling av rörelsekapitalet och uppgick till 71 MSEK (19) för kvartalet. Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till 44 MSEK (-15), med en fortsatt stabil finansiell ställning.

I Americas ökade försäljningen med 23 procent till 72 MSEK (59). Den amerikanska marknaden fortsätter att visa positiva signaler med en god efterfrågan på vårt stora instrument. DIFF-Line™ (som består av CellaVision® DC-1, RAL® SmearBox, och RAL® StainBox) lanseras med framgång av våra distributionspartners, vilket skapar potential på sikt för ytterligare marknadspenetration inom segmentet små och medelstora laboratorier.

Försäljningen i EMEA-regionen ökade med 21 procent och uppgick till 79 MSEK (65). Trots det osäkra makroekonomiska klimatet har vårt ekosystem av erbjudanden visat sig motståndskraftigt i EMEA. Både instrument- och reagensförsäljningen fortsätter att växa stadigt, och instrumentförsäljningen uppvisade en tillväxt på 27 procent jämfört med motsvarande kvartal 2023.

Allt mer normaliserade marknadsvillkor i APAC har lyft försäljningen under kvartalet som ökade med 22 procent till 19 MSEK (16). För att maximera tillväxtpöjligheterna har vi också fördjupat vårt samarbete med viktiga regionala distributionspartners.

Framsteg med strategisk inriktning

Vår nya produktionsanläggning i Bordeaux, Frankrike är nu i fullt operativ, vilket gör oss väl rustade att genomföra vårt strategiska initiativ att globalisera reagenserbjudandet.

Utvärderingen av vår applikation för analys av benmärgsprover fortskrider, vilket förväntas eliminera behovet av komplex manuell analys. Men en högre klassificering än vad som först förväntats enligt EUs regulatoriska regelverk IVDR (In Vitro Diagnostic Regulation) kommer att förlänga processen. Jämförelsestudien kräver nu ökad tredjepartsgranskning. Som ett resultat är registreringsprocessen längre och den kommersiella lanseringen förväntas nu ske 2025.

Det strategiska alliansavtalet med Sysmex Corporation som signerades under kvartalet stärker vårt långvariga partnerskap. Under kvartalet har vi haft möten över olika regioner och team för att fastställa mål för våra gemensamma kommersialiseringsinsatser.

CellaVision och Sysmex Nordic har dessutom anordnat ett gemensamt användarmöte för våra nordiska kunder i CellaVisions lokaler i Lund. Eventet tilldrog sig ett stort intresse och erbjöd en värdefull plattform för kunskapsutbyte. Tillsammans fortsätter vi arbetet med att höja den globala standarden för diagnostik.

Simon Østergaard,
Vd och koncernchef

Omsättning, resultat och investeringar

Omsättning och valutaeffekter

Nettoomsättningen för koncernens första kvartal ökade med 22 procent till 170 MSEK (139), jämfört med motsvarande kvartal föregående år. CellaVision fakturerar merparten av omsättningen i euro och US-dollar, vilket innebär att valutakursförändringar påverkar försäljningen och resultatet. Valutakurserna förblev oförändrade i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2023, vilket innebär att även den organiska tillväxten uppgår till 22 procent.

Bruttoresultat och bruttomarginal

Bruttoresultatet ökade med 16 procent till 112 MSEK (97) under det första kvartalet, vilket motsvarar en bruttomarginal om 66 procent (70).

Bruttomarginalen påverkas av inköpspriser för material och komponenter, produktmixen, avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter, lagerjusteringar samt valutaeffekter. Den lägre bruttomarginalen under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal föregående år kan förklaras av

produktmixen i försäljningen samt ökade material och produktionskostnader samtidigt som prisökningar gentemot kund ännu inte fått full effekt.

Avskrivningarna på aktiverade utvecklingsutgifter var i nivå med föregående år och uppgick för årets första kvartal till 2 MSEK (2).

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för det första kvartalet ökade med 2 procent till 73 MSEK (72) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Tidigare genomförda omstruktureringar i säljregionerna har resulterat i något reducerade försälsningsomkostnader trots en högre omsättning och inflation.

EBITDA och EBITDA-marginal

Svaga jämförelsesiffror och en stabil försäljning för kvartalet bidrog till att EBITDA ökade med 43 procent till 49 MSEK (35). EBITDA-marginalen ökade till 29 procent (25).

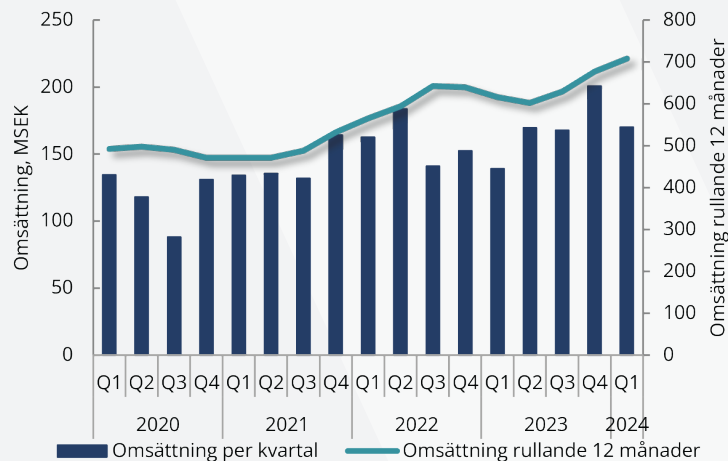
Finansnetto

Räntebärande skulder i form av banklån uppgick till 27 MSEK (57). Det första kvartalets räntekostnader hänförliga till banklån uppgick till 0,4 MSEK (0,6). Utöver räntekostnader från banklån är finansnettot hänförligt till valutakursförlust på förvärvslån upptagna i euro samt ränta på leasingsskuld i enlighet med IFRS 16.

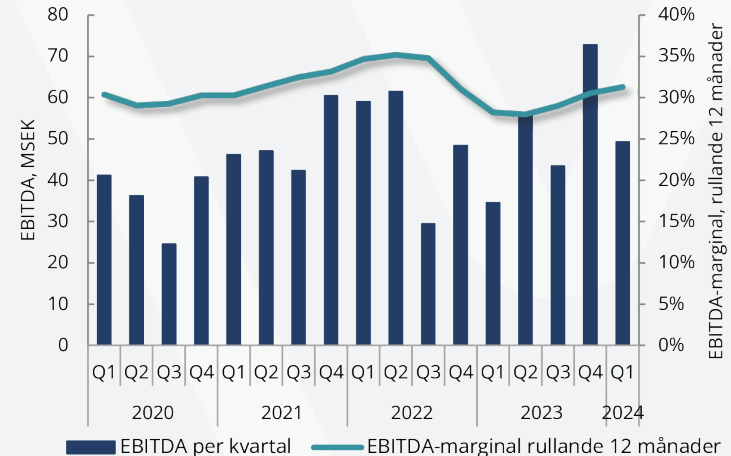
Investeringar

CellaVision aktiverar kontinuerligt utgifter för produktutveckling. Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt uppgick till 15 MSEK (14) under kvartalet. Kvartalets totala forsknings- och utvecklingsutgifter, före aktivering, uppgick till 36 MSEK (34). Ökningen är hänförlig till CellaVisions långsiktiga produktutvecklingsmål. Huvuddelen av de aktiverade utgifterna är relaterade till utveckling av instrument och mjukvaruapplikationer.

Omsättning per kvartal och rullande 12 månader



EBITDA per kvartal och EBITDA-marginal rullande 12 månader



Kassaflöde

Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel till 167 MSEK (93). Utöver det har CellaVision en outnyttjad checkräkningskredit på 30 MSEK (30).

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 71 MSEK (19) under det första kvartalet. Ökningen beror på förbättrat resultat och en gynnsam utveckling av rörelsekapitalet. Kassaflödeseffekten från förändringar i rörelsekapitalet för kvartalet uppgick till 22 MSEK (-13). Rörelsekapitalet för motsvarande period föregående år belastades av en ökad kapitalbindning i lagret. Under årets första kvartal har minskade kundfordringar jämfört med det föregående kvartalet starkt bidragit till den positiva förändringen i rörelsekapitalet.

Kvartalets kassaflöde ifrån investeringsverksamheten uppgick till -17 MSEK (-23) och är i huvudsak, i likhet med motsvarande period föregående år, hänförligt till aktivering av forsknings- och utvecklingskostnader. Motsvarande kvartal föregående år påverkades även den utbyggnad av produktionskapaciteten i Frankrike som färdigställdes i slutet av 2023.

Kvartalets kassaflöde ifrån finansieringsverksamheten uppgick till -10 MSEK (-11) och omfattar i huvudsak amortering av banklån med -7 MSEK (-8) och amortering av leasing med -3 MSEK (-3).

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 44 MSEK (-15).

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: 72 MSEK (59)

I Americas ökade försäljningen med 23 procent till 72 MSEK (59) jämfört med motsvarande kvartal 2023. Förändringen förklaras främst av bibehållen efterfrågan på digital cellmorfologi från laboratorier. Den tvåsiffriga försäljningstillväxten för vårt mindre analysinstrument (CellaVision® DC-1) är främst hänförlig till laboratorier anslutna i större nätverk i Nordamerika.

Efter ett framgångsrikt 2023 i Latinamerika utökas försäljningsarbetet med bland annat utbildningsaktiviteter för distributionspartners för att säkra långsiktiga tillväxtmöjligheter. Vidare väcker DIFF-Line™ by CellaVision gradvis ett större intresse på nya marknader i regionen och fungerar som en katalysator för en potentiell försäljningstillväxt.

Den senaste uppdateringen av CellaVisions mjukvara för blodanalys innehåller funktionen för att digitalisera blodutstrykets slut, den så kallade "feathered edge". Den förbättrade funktionaliteten i applikationen har mottagits positivt och används i både nya och befintliga plattformar för att erbjuda ännu bättre kundvärde.

EMEA: 79 MSEK (65)

I EMEA ökade omsättningen med 21 procent till 79 MSEK (65) jämfört med motsvarande kvartal 2023. Försäljningen av både instrument och reagenser uppvisade en stabil tillväxt under kvartalet. Instrumenten visade på en betydande ökning om 27 procent jämfört med relativt låga försäljningssiffror under första kvartalet 2023. Värt att notera var försäljningen av CellaVision® DC-1 som ökade kraftigt.

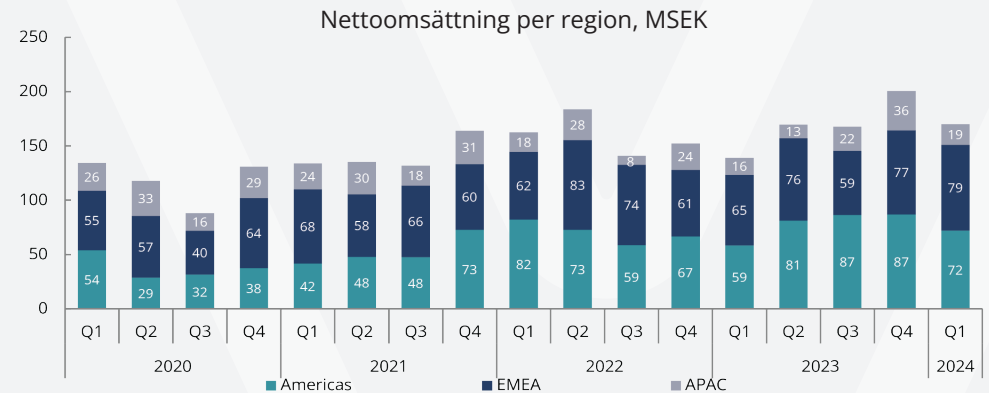
De flesta marknader bidrog till tillväxten under kvartalet, och särskilt stora framgångar noterades i Storbritannien och Mellanöstern. Försäljningen av reagenser och tillhörande utrustning visade rekordhög tillväxt på de större europeiska marknaderna, främst i Frankrike, tack vare samarbeten med viktiga regionala partners.

APAC: 19 MSEK (16)

I APAC fortsatte den positiva utveckling som noterades under senare hälften av 2023 in på första kvartalet 2024, då försäljningen ökade med 22 procent till 19 MSEK (16) jämfört med motsvarande kvartal 2023. Tillväxten drevs främst av normaliserade lagernivåer och gynnsamma marknadsförhållanden på nyckelmarknader som Kina och Japan.

Samarbete med viktiga distributionspartners pågår för att genomföra gemensamma för- och eftermarknadsaktiviteter för slutkunder. Det övergripande målet med detta är att stärka vår regionala marknadsposition. Även skraddarsyddna aktiviteter på enskilda APAC-marknader har potential att driva en långsiktig försäljningstillväxt för CellaVisions produkter.

Nettoomsättning per region (MSEK)	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Tillväxt %	Jan-dec 2023
Americas	72	59	23%	313
EMEA	79	65	21%	277
APAC	19	16	22%	87
Totalt	170	139	22%	677





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.

Feedback samlas in från de platser där produkten för benmärgsanalys utvärderas. Totalt omfattar utvärderingen nu tre europeiska laboratorier och preliminära interna kliniska studier har påbörjats. En högre klassificering än förväntat kommer att förlänga registreringsprocessen och därigenom fördröja den kommersiella lanseringen till att ske efter 2024.

Arbetet med att vidareutveckla Fourier Ptychographic Microscopy (FPM) går fortsatt framåt och nya innovationer patentsöks kontinuerligt. Teknologin mognar gradvis och prototyper har framgångsrikt demonstrerats för potentiella samarbetspartners inom cytologi och patologi.

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

Valberedning och årsstämma 2024

Valberedningens förslag rörande styrelse inför årsstämman 2024

Valberedningen föreslår omval av Mikael Worning som styrelsens ordförande och föreslår omval av styrelseledamöterna Louise Armstrong-Denby, Christer Fähræus, Ann-Charlotte Jarleryd och Stefan Wolf. Valberedningens fullständiga förslag och motiverat yttrande finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.cellavision.se.

Årsstämma 2024 och utdelning

CellaVisions årsstämma 2024 kommer att hållas i Lund den 3 maj 2024 klockan 15:00 i CellaVisions lokaler på Mobilvägen 12, 223 62 Lund. Rösträttsregistrering börjar kl. 14:30 och avbryts när stämman öppnas.

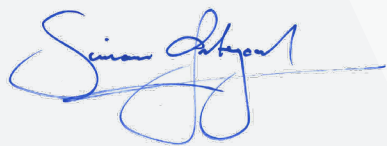
Styrelsen föreslår årsstämman 2024 att utdelning ska ske om 2,25 SEK (2,25) per aktie för 2023, vilket är i linje med bolagets utdelningspolicy.

Års- och hållbarhetsredovisning 2023

CellaVisions års- och hållbarhetsredovisning för 2023 finns tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 11 april 2024.

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 25 april 2024

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer



Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i KSEK	Not	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	4	170 080	139 096	677 292
Kostnad för sålda varor		-58 014	-42 236	-214 251
Bruttoresultat		112 065	96 860	463 040
Försäljningskostnader		-32 713	-32 922	-136 624
Administrationskostnader		-19 665	-18 770	-76 032
Forsknings- och utvecklingskostnader		-20 868	-20 133	-83 333
Rörelseresultat	8	38 819	25 036	167 051
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 672	1 004	7 410
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 247	-1 681	-10 239
Resultat före skatt		38 243	24 359	164 222
Skatt		-8 123	-5 151	-33 913
Periodens resultat		30 120	19 209	130 309
Övrigt totalresultat:				
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:				
Effekt vid omvärdering av pensioner		-126	-40	133
Skatteeffekt på omvärdering av pensioner		33	11	-32
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat		-93	-29	101
Komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat:				
<i>Valutakursdifferenser</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av dotterföretag		12 346	3 480	-1 983
Summa komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat		12 346	3 480	-1 983
Summa övrigt totalresultat:		12 253	3 452	-1 882
Summa totalresultat för perioden		42 373	22 661	128 427

Data per aktie

Data per aktie	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Resultat per aktie före och efter utspädning, sek */	1,26	0,81	5,46
Eget kapital per aktie, sek	31,81	27,85	30,04
Antal utestående aktier	23 851 547	23 851 547	23 851 547
Genomsnittligt antal utestående aktier	23 851 547	23 851 547	23 851 547
Aktiekurs vid periodens slut, sek	239,00	185,00	212,00
Utdelning per aktie, sek	0,00	0,00	2,25

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

Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i KSEK	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022
Nettoomsättning	170 080	200 632	167 895	169 668	139 096	152 316
Bruttoresultat	112 065	135 922	111 424	118 834	96 860	101 649
Bruttomarginal, %	66	68	66	70	70	67
Omkostnader	-73 246	-73 369	-78 156	-72 639	-71 824	-62 585
EBITDA	49 260	72 788	43 445	56 032	34 549	48 397
EBITDA-marginal, %	29	36	26	33	25	32
Periodens resultat	30 120	50 431	25 962	34 707	19 209	32 297
Summa periodens kassaflöde	44 404	43 085	44 245	-58 027	-15 436	-8 023

Balansräkning i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Not	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Tillgångar				
Immateriella tillgångar	5	451 295	410 342	433 223
Materiella tillgångar	6	126 420	119 088	125 502
Finansiella tillgångar	7	3 942	4 965	4 396
Lager		122 251	152 031	126 038
Kundfordringar	7	81 114	86 504	97 797
Övriga fordringar	7	22 112	31 067	20 110
Likvida medel	7	166 982	93 074	121 645
Summa tillgångar		974 116	897 071	928 712
Eget kapital och skulder				
Eget kapital		758 762	664 289	716 389
Uppskjuten skatteskuld		62 483	54 787	59 560
Övriga avsättningar		5 337	5 080	4 945
Långfristiga skulder, räntebärande		25 493	52 758	28 664
Kortfristiga skulder, räntebärande		30 598	42 866	36 039
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	7	51 356	39 212	48 628
Leverantörsskulder	7	37 930	36 102	32 534
Garantiavsättningar		2 155	1 978	1 953
Summa eget kapital och skulder		974 116	897 071	928 712

Förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Årets ingående balans	716 389	641 628	641 628
Lämnad utdelning	0	0	-53 666
Periodens resultat	30 120	19 209	130 309
Periodens övriga totalresultat	12 253	3 452	-1 882
Utgående balans	758 762	664 289	716 389

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Resultat före skatt	38 243	24 359	164 222
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	16 761	10 100	49 382
Betald skatt	-5 244	-3 289	-27 561
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	49 760	31 171	186 043
Förändringar i rörelsekapital	21 596	-12 580	10 393
Kassaflöde från den löpande verksamheten	71 357	18 590	196 436
Aktivering av utvecklingsutgifter	-15 500	-13 552	-54 707
Förvärv/Avyttring av immateriella tillgångar	0	0	
Förvärv/Avyttring av finansiella tillgångar	475	0	944
Förvärv/Avyttring av materiella tillgångar	-1 801	-9 474	-31 769
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 826	-23 027	-85 532
Amortering av lån	-7 019	-7 974	-31 421
Amortering av leasingkulder	-3 108	-3 026	-11 949
Utbetald utdelning	-	0	-53 666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 127	-11 000	-97 036
Summa periodens kassaflöde	44 404	-15 436	13 867
Likvida medel vid periodens ingång	121 645	108 053	108 053
Valutakursförändringar i likvida medel	933	457	-275
Likvida medel vid periodens utgång	166 982	93 074	121 645

Upplysningar avseende räntekostnader:

Räntekostnader för jan-mar 2024 uppgår till 591 KSEK (772) varav 156 KSEK (193) är hänförligt till leasing i enlighet med IFRS 16.

Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	127 620	103 054	523 473
Kostnad för sålda varor	-33 447	-19 995	-118 814
Bruttoresultat	94 173	83 059	404 659
Försäljningskostnader	-21 159	-22 368	-98 223
Administrationskostnader	-15 730	-15 230	-60 862
Forsknings- och utvecklingskostnader	-34 688	-32 117	-131 734
Rörelseresultat	22 596	13 345	113 840
Ränteintäkter och finansiella kursvinster	1 639	977	8 955
Räntekostnader och finansiella kursförluster	-1 984	-1 341	-8 877
Resultat före skatt	22 251	12 980	113 919
Skatt	-4 584	-2 674	-23 710
Periodens resultat	17 667	10 307	90 209

Moderbolagets rapport över totalresultat	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Jan-dec 2023
Periodens resultat	17 667	10 307	90 209
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	17 667	10 307	90 209

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	29 187	32 178	29 935
Materiella tillgångar	5 385	5 882	5 770
Uppskjuten skattefordran	496	733	496
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	35 728	32 137	35 507
Finansiella tillgångar	262 658	263 523	263 133
Lager	80 406	116 403	86 815
Kundfordringar	51 819	59 849	71 930
Fordringar hos koncernföretag	4 752	2 861	3 329
Övriga fordringar	20 598	26 332	17 604
Likvida medel	152 133	79 912	110 397
Summa tillgångar	643 162	619 810	624 915
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	532 682	488 779	515 015
Övriga avsättningar	685	718	457
Långfristiga skulder, räntebärande	3 750	19 605	4 500
Kortfristiga skulder, räntebärande	16 139	28 709	21 974
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	34 773	29 907	35 078
Leverantörsskulder	26 063	23 231	20 315
Skulder till koncernföretag	26 915	26 884	25 623
Garantiavsättningar	2 155	1 978	1 953
Summa eget kapital och skulder	643 162	619 810	624 915

Noter

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen tillämpar IFRS Accounting Standards, så som de har antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, Årsredovisningslagen samt Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter. Upplýsningar 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 2023.

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	Jan-mar 2024				Jan-mar 2023			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	49 809	661	21 576	72 046	31 335	264	26 923	58 522
EMEA	27 885	34 466	16 579	78 930	21 989	28 763	14 214	64 966
APAC	14 100	808	4 196	19 104	12 336	1 072	2 200	15 608
Totalt	91 794	35 935	42 351	170 080	65 660	30 099	43 337	139 096

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 och produktionsstörningar 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 55–57 samt not A2 och A5 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

Noter forts

NOT 5. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2024-03-31	2023-03-31
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	223 660	174 608
Goodwill	128 566	125 788
Varumärke, kundrelationer och övriga immateriella tillgångar	99 069	109 946
Summa immateriella tillgångar	451 295	410 342

NOT 6. MATERIELLA TILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2024-03-31	2023-03-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och Mark	26 544	35 421
Maskiner, inventarier	2 751	3 065
Summa nyttjanderättstillgångar	29 295	38 486
Materiella tillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	69 593	58 030
Maskiner, inventarier	27 532	22 571
Summa materiella tillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	97 125	80 602
Summa materiella tillgångar	126 420	119 088

De materiella tillgångarna uppgick på balansdagen till 126 420 SEK. 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 leasingkulld.

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

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

NOT 7. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Redovisat värde på finansiella tillgångar, kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

NOT 8. ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023
Permanent anställda	223	235
Tillfälligt anställda	15	16
Totalt	238	251

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

NOT 9. 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. De finansiella måtten används av bolagets ledning för att utvärdera relevanta trender och bolaget anser att de kan vara värdefull kompletterande information till investerare. 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	2024-03-31	2023-03-31
Eget kapital	758 762	664 289
Balansomslutning	974 116	897 071
Soliditet	78%	74%

Bruttomarginal

KSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023
Nettoomsättning	170 080	139 096
Bruttoresultat	112 065	96 860
Bruttomarginal	66%	70%

Rörelsemarginal

KSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023
Nettoomsättning	170 080	139 096
Rörelseresultat	38 819	25 036
Rörelsemarginal	23%	18%

EBITDA

KSEK	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023
Rörelseresultat	38 819	25 036
Avskrivningar/nedskrivningar	10 441	9 514
EBITDA	49 260	34 549

Nettoomsättning

	Jan-mar 2024 (%)	Jan-mar 2024 KSEK	Jan-mar 2023 (%)	Jan-mar 2023 KSEK
Förra perioden		139 096		162 422
Organisk tillväxt	22%	30 483	-21%	-34 204
Valutaeffekt	0%	501	7%	10 878
Aktuell period	22%	170 080	-14%	139 096

Frågor kring rapporten

Offentliggörande

Denna information är sådan information som CellaVision AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 april 2024, 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 25 april 2024 kl 11:00 där vd och koncernchef, Simon Østergaard, presenterar och kommenterar rapporten. Presentationen sker på engelska via en webbsändning eller telefonkonferens.

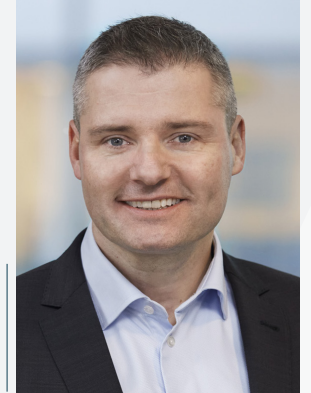
För att delta via webbsändning gå in på nedan länk.

<https://ir.financialhearings.com/cellavision-qi-report-2024>

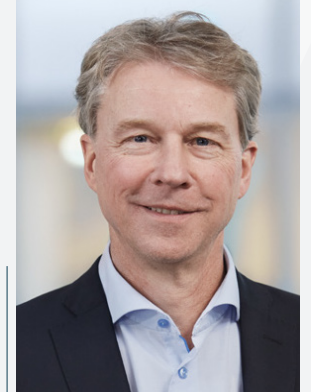
För att ställa muntliga frågor via telefonkonferens registrerar du dig via länken nedan. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen.

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048590>

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 2024

Bokslutskommuniké 2023
7 februari, 2024

Delårsrapport januari-mars
25 april, 2024

Årsstämma
3 maj, 2024

Delårsrapport januari-juni
19 juli, 2024

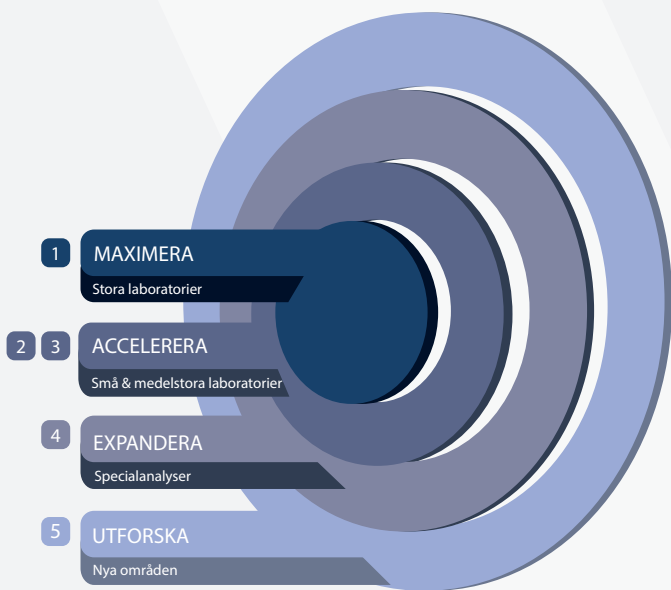
Delårsrapport januari-september
24 oktober, 2024

Bokslutskommuniké 2024
6 februari, 2025

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 12 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 mikroskopianalyser
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 analyser, färgningsreagenser, utrustning för utstryk och infärgning samt mjukvara. Vi är ledande inom att utveckla avancerad laborieteknik, 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.