Q4

CellaVision delårsrapport
Bokslutskommuniké 2022

Underliggande efterfrågan oförändrad men omvärldsutmaningar kvarstår

Organisk försäljningstillväxt:
Q4, 2022: -17% (25)

EBITDA-marginal:
Q4, 2022: 32% (37)

1 oktober– 31 december 2022

Nettoomsättningen minskade med 7% till 152 MSEK (164).
Organiskt minskade omsättningen med 17% (25), valutaeffekt 10%.
EBITDA uppgick till 48 MSEK (60).
EBITDA-marginalen uppgick till 32% (37).
Resultatet före skatt uppgick till 40 MSEK (51).
Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,35 SEK (1,67).
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 28 MSEK (46).
Styrelsen föreslår en ökad utdelning till 2,25 kronor per aktie för 2022 (2,00).

	Okt-dec		Helår	
(MSEK)	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	152	164	639	566
Bruttoresultat	102	114	438	392
EBITDA	48	60	198	196
EBITDA-marginal, %	32	37	31	35
Resultat före skatt	40	51	148	158
Resultatperaktieföreochefterutspädning	1,35	1,67	4,96	5,25
Kassaflödefrångenlöpandeverksamheten	28	46	137	160
Periodens kassaflöde	-8	18	-23	27
Soliditet, %	72	66	72	66

CELLAVISION

Vd-kommentar

Simon Østergaard
Vd & koncernchef

CellaVision stod fortsatt inför utmanade marknadsförhållanden under det fjärde kvartalet. Samtidigt som det underliggande behovet av vårt erbjudande förblir stort har marknaden definerats av ett osäkert makroekonomiskt läge, vilket resulterade i en försiktighet hos våra distributionspartners och en svagare försäljningsutveckling. Omsättningen minskade i Americas och APAC medan omsättningen i EMEA var i nivå med motsvarande kvartal föregående år. Gynnsamma valutaeffekter kompenserade inte fullt ut för ökade materialkostnader till följd av inflationen, vilket satte fortsatt press på marginalerna. För att hantera de ökade kostnaderna har försäljningspriserna för 2023 omförhandlats och börjar träda i kraft under första kvartalet 2023. Trots att förhandlingarna resulterade i större prisökningar än tidigare år så kompenserar de inte fullt ut för inflationen.

Det fjärde kvartalet i korthet
Koncernens nettoomsättning uppgick till 152 MSEK (164) under fjärde kvartalet. Justerat för positiva valutaeffekter minskade försäljningen organiskt med 17 procent mot jämförelsekvartalet 2021. I Americas uppgick försäljningen till 67 MSEK (73), vilket främst förklaras av en nedgång i försäljningen av icke-integrerade instrument. I EMEA var försäljningen i det närmaste oförändrad på 61 MSEK (60) på grund av en konservativ lagerhållning hos distributionspartners, direkt relaterat till den makroekonomiska osäkerheten. I APAC uppgick försäljningen till 24 MSEK (31), på grund av covid-19-relaterade nedstängningar på nyckelmarknader i regionen. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 28 MSEK (46). Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till -8 MSEK (18).

Det globala makroekonomiska läget har skapat osäkerhet, som har resulterat i uppskjutna order från våra distributionspartners på ett flertal nyckelmarknader. I APAC har omfattande covid-19-relaterade restriktioner fortsatt att förhindra kundbesök och gjort det svårt att installera utrustning. Efter ett par starkare kvartal i EMEA hölls tillväxten tillbaka även här av ett osäkert ekonomiskt läge. Även om aktiviteter inom marknadsföring i Americas är tillbaka på samma nivåer som före pandemin noterades en nedgång i investeringar och antal installationer under kvartalet. Däremot ser vi möjligheter till en god tillväxtresa framåt, i takt med att marknadsförhållandena normaliseras över tid på samtliga marknader.

Framsteg med uppdaterad strategisk inriktning
Stora laboratorier som har de största volymerna av provberedning fortsätter att driva tillväxten med en marknadspenetration som ökat från 24 procent till 26 procent under året. En etablerad ersättningsmarknad för instrument finns nu i många geografiska regioner.

Under året har vi accelererat våra initiativ för att driva en marknadsanpassning inom små och medelstora laboratorier. Sedan lanseringen av vår DIFF-Line™ by CellaVision under föregående kvartal visar återkoppling från kundkontakter att erbjudandet svarar väl mot kundernas behov, vilket är ett positivt tecken för framtiden.

Expansionen av vår verksamhet för reagenser har gått framåt under året. Den lokala produktmärkningen har slutförts på alla marknader i APAC, och under kvartalet påbörjades kommersialiseringsfasen för reagenser i Thailand.

Sammanfattningsvis började 2022 med en stark utveckling och optimism i marknaden, följt av en högre grad av makroekonomisk osäkerhet och ett svagare andra halvår. Bland många framgångar under året ingår lanseringen av en uppdaterad strategi, en framgångsrik hantering av störningar i leverantörskedjan, ökade kundkontakter och expansion inom produktutveckling. Vi är inne i en spännande utvecklingsfas och kommer fortsätta att introducera ny teknologi till vår produktportfölj, som utgör ett helt integrerat ekosystem, samt fortsätta skapa värde för laboratoriepersonal och patienter över hela världen.

Simon Østergaard,
Vd och koncernchef

Omsättning, resultat och investeringar

Omsättning och valutaeffekter
Nettoomsättningen för koncernens fjärde kvartal minskade med 7 procent till 152 MSEK (164), 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 17 procent jämfört med motsvarande kvartal 2021.

Nettoomsättningen för koncernen uppgick för tolvmånadersperioden till 639 MSEK (566). Justerat för positiva valutaeffekter om 9 procent motsvarar det en organisk tillväxt med 4 procent jämfört med motsvarande period 2021.

Bruttoresultat och bruttomarginal
Bruttoresultatet minskade med 11 procent till 102 MSEK (114) under fjärde kvartalet, vilket motsvarar en bruttomarginal om 67 procent (70). För tolvmånadersperioden ökade bruttoresultatet till 438 MSEK (392) vilket motsvarar en bruttomarginal om 69 procent (69).

Bruttomarginalen påverkas främst av inköpspriser för material och komponenter, produktmixen, avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter samt valutaeffekter. Till följd av stigande inflation under året har materialkostnaderna ökat, vilket har belastat kvartalets bruttomarginal. Prishöjningar mot kund har varit begränsade under året då prisförhandlingar genomförs årligen. Bruttomarginalen är dock i nivå för tolvmånadersperioden, vilket kan förklaras med en gynnsam valutautveckling.

Avskrivningarna på aktiverade utvecklingsutgifter var i nivå med motsvarande period föregående år, 2 MSEK (2) för årets fjärde kvartal och uppgick till 7 MSEK (7) för tolvmånadersperioden.

Rörelsekostnader
Rörelsekostnaderna var i nivå med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 63 MSEK (63) under det fjärde kvartalet. Under kvartalet har tidigare reserveringar hänförliga till incitamentsprogram för vd, ledning samt övrig personal lösts

upp med 5 MSEK vilket har reducerat rörelsekostnaderna med motsvarande belopp.

För tolvmånadersperioden ökade rörelsekostnaderna med 22 procent till 280 MSEK (230). Ökningen är hänförlig till strategisk inriktning och är tydligast inom forskning och utveckling.

EBITDA och EBITDA-marginal
EBITDA minskade med 20 procent till 48 MSEK (60) under det fjärde kvartalet. EBITDA-marginalen för det fjärde kvartalet uppgick till 32 procent (37). Den lägre EBITDA-marginalen för kvartalet är hänförlig till en minskad omsättning och lägre bruttomarginal.

För tolvmånadersperioden ökade EBITDA till 198 MSEK (196) vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 31 procent (35).

Finansnetto
Koncernens räntebärande skulder i form av banklån uppgick till 65 MSEK (90). Kvartalets räntekostnader från banklån uppgick till 0,6 MSEK (0,4). Utöver räntekostnader från banklån är finansnettothänförligttillvalutakursvinst/förlustpåförvärvslån

upptagna i euro samt ränta på leasingskuld i enlighet med IFRS 16.

För tolvmånadersperioden var räntekostnaderna från banklån 1,5 MSEK (1,3) i nivå med motsvarande period föregående år.

Investeringar
Koncernenaktiverarkontinuerligtutgifterförproduktutveckling. Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt ökade under kvartalet till 16 MSEK (12). Kvartalets totala forsknings- och utvecklingsutgifter, före aktivering, ökade till 35 MSEK (29). Ökningen är hänförlig till CellaVisions långsiktiga strategiska satsning.

Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt ökade för tolvmånadersperioden till 46 MSEK (39). De totala forsknings- och utvecklingsutgifterna, före aktivering, ökade till 134 MSEK (103) för tolvmånadersperioden.

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

Kassaflöde
Koncernens likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till 108 MSEK (130). Kassaflödeseffekt från förändring i rörelsekapital för kvartalet uppgick till -8 MSEK (-3) och förklaras främst av ökat säkerhetslager. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten minskade jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick för kvartalet till 28 MSEK (46) vilket är en följd av ett lägre resultat före skatt samt lageruppbyggnad.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för tolvmånadersperioden uppgick till 137 MSEK (160).

Kvartalets kassaflöde ifrån investeringsverksamheten uppgick till -25 MSEK (-17) och är till största del hänförligt till aktiverade utvecklingsutgifter och utbyggnad av produktionskapacitet i Frankrike.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för tolvmånadersperioden uppgick till -70 MSEK (-84). Förvärvet av Clearbridge BioPhotonics föregående år är med i jämförelsesiffrorna med -32 MSEK.

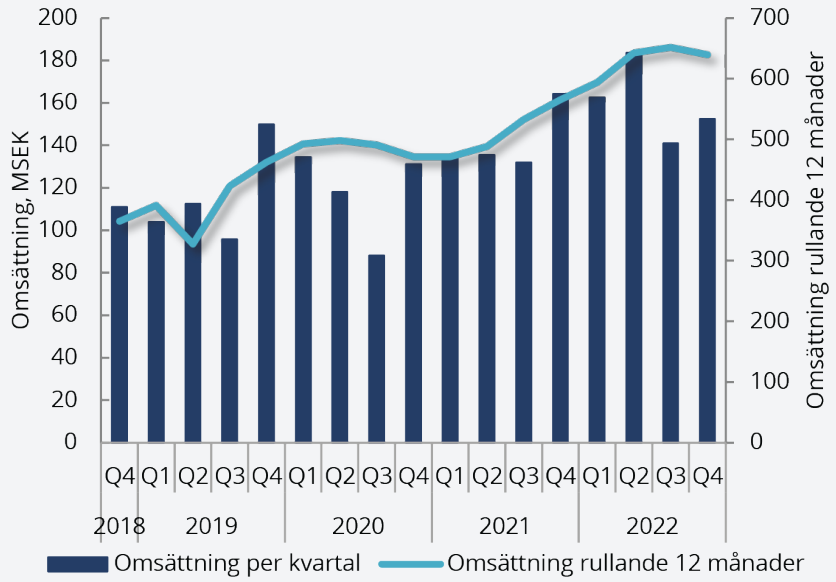
Kvartalets kassaflöde ifrån finansieringsverksamheten uppgick till -11 MSEK (-10) och har påverkats av amortering av lån med -8 MSEK (-7).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för tolvmånadersperioden uppgick till –90 MSEK (-48). Under året har kassan reducerats genom utdelning till aktieägarna 48 MSEK (18).

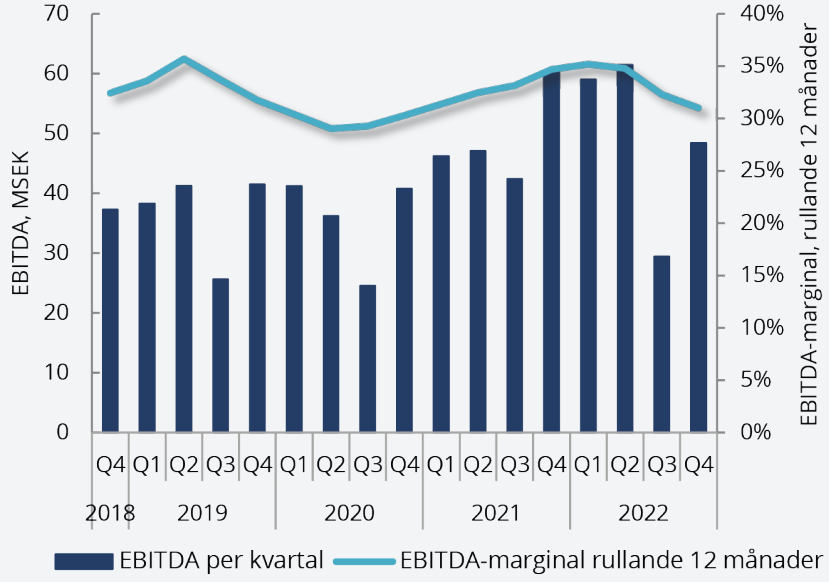
Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till -8 MSEK (18) och för tolvmånadersperioden till -23 MSEK (27).

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: 67 MSEK (73)
I Americas minskade försäljningen med 9 procent till 67 MSEK (73), jämfört med motsvarande kvartal 2021. Osäkert ekonomiskt klimat har resulterat i färre ordrar från distributionspartners. Däremot har aktiviteter inom marknadsföring intensifierats, med större konferenser och mässor som ägt rum i de flesta länder i regionen.

Den underliggande efterfrågan på hematologilinor, som ofta omfattar CellaVision-instrument, är fortsatt stark. Det osäkra ekonomiska läget har dock medfört en nedgång framför allt för icke-integrerade instrument i regionen. Större delen av instrumenten säljs emellertid för integration och fjärranslutning. USA och Kanada fortsätter att vara viktiga marknader för nätverkslaboratorier, där mjukvaruplattformen har en viktig roll.

Efter att lösningen DIFF-Line™ för små och medelstora laboratorier lanserades vid AACC-konferensen i Chicago under föregående kvartal har ett brett intresse visats från kunderna i Americas.

EMEA: 61 MSEK (60)
I EMEA ökade försäljningen med 1 procent till 61 MSEK (60), jämfört med motsvarande kvartal 2021. Osäkerheten på marknaderna har lett till att order på kompletta hematologilinjer har skjutits upp och fått försäljningen att mattas av.

En konservativ hantering av varulager från distributionspartners resulterade i en nedgång i försäljningen av instrument. Däremot var försäljningsutvecklingen av mjukvara bättre, särskilt för CellaVision® Remote Review Software. Därtill bidrog andra applikationer som Body Fluid och RBC till tillväxten i mjukvaruförsäljningen.

Försäljningen av reagenser som drivs av EMEA, fick en svagare utveckling på vår huvudmarknad Frankrike. På andra mogna marknader förblev försäljningen av reagenser stark.

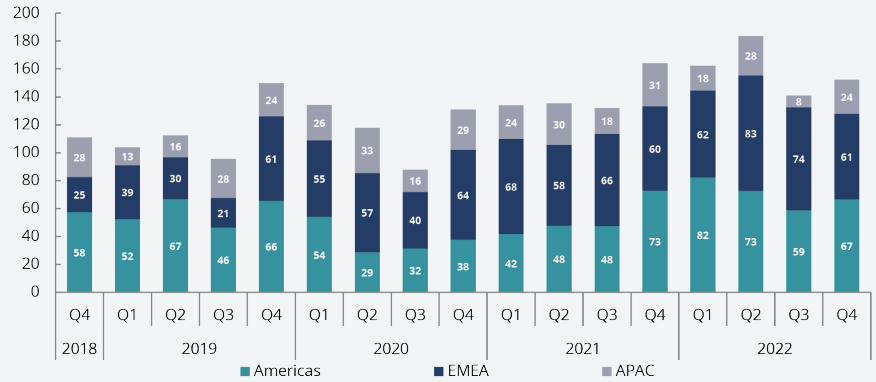
Försäljnings- och marknadsaktiviteterna ökade under kvartalet och bolaget kunde delta i ett flertal lokala mässor och kongresser och öka antalet kontakter med distributionspartners och kunder.

APAC: 24 MSEK (31)
I APAC minskade försäljningen med 21 procent under fjärde kvartalet till 24 MSEK (31) jämfört med motsvarande kvartal 2021. Covid-19-relaterade restriktioner har haft en negativ påverkan på marknadsföringsaktiviteter och installationer, särskilt på de stora marknaderna Kina, Taiwan och Japan, vilket i sin tur har påverkat instrumentförsäljningen negativt.

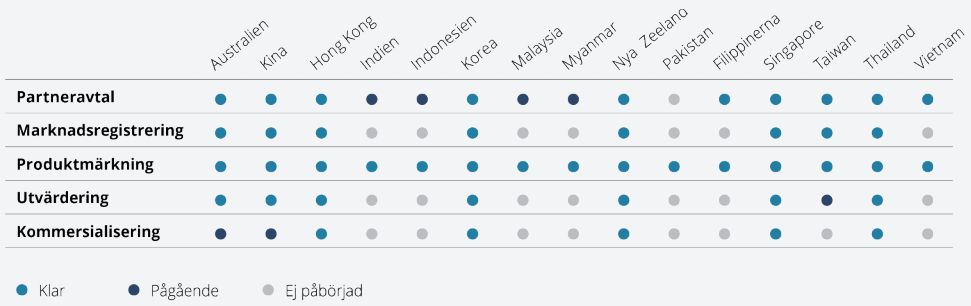
På andra marknader i regionen ökar intresset för DC-1, särskilt i Sydostasien och Australien. Arbetet med att öka medvetenheten om hela CellaVisions erbjudande fortskrider.

Aktiviteterna gällande reagenser har lett till goda framsteg i regionen. Efter framgångsrika utvärderingar i Thailand har lokala distributionspartners börjat införa RAL-reagenser på laboratorier. På många marknader i regionen har ett stort antal aktiviteter genomförts tillsammans med distributionspartners, vilket lägger grunden till utvecklingspotentialen för reagensverksamheten.

Nettoomsättning per region, MSEK



Reagenser - status i APAC



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 ytterligare rekryteringar gjorts till utvecklingsorganisationen, vilket stärkt våra möjligheter att vidareutveckla FPM-teknologin; den av CellaVision förvärvade teknologin som möjliggör att högupplösta bilder kan samlas in med hög hastighet. Utvecklingsresurser har också investerats i den fortsatta satsningen på att utveckla en applikation för att analysera benmärgsprover.

Under slutet av året färdigställdes en uppdatering av systemmjukvaran för blodanalys. Uppdateringen planeras att introduceras till kund under första halvan av 2023 och innehåller bland annat funktionalitet för att genomföra en utökad analys av vissa prover som flaggats ut av cellräknaren. Den utökade analysen innebär en digitalisering av blodutstrykets slut, den så kallade ”feathered edge”. Att analysera denna del av provet är av vikt för att utesluta exempelvis provpreparationsfel. Mjukvaran innehåller också diverse förbättringar som hjälper kunderna till ett effektivare arbetsflöde.

Världsläget har fortfarande negativ påverkan på komponentförsörjningen och även om en viss lättnad kunde ses under kvartalet, är situationen fortsatt ansträngd. Tack vare idogt ingenjörsarbete med att validera och införa ersättningskomponenter har leveranskapaciteten bibehållits. Den höga inflationen fortsätter att driva upp produktionskostnaderna för CellaVision-instrument. För att mitigera effekterna av inflationen har försäljningspriserna för 2023 justerats.

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

Årsstämma och utdelning

Årsstämma 2023
Styrelsen föreslår årsstämman 2023 att utdelning ska ske om 2,25 SEK per aktie för 2022, vilket innebär en höjning från föregående år och är i linje med bolagets utdelningspolicy.

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.

Års- och hållbarhetsredovisning 2022
CellaVisions års- och hållbarhetsredovisning för 2022 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida den 13 april 2023.

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 7 februari 2023

Simon Østergaard
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, koncernen

Alla belopp i KSEK	Not	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	4	152 316	164 160	639 340	565 552
Kostnad för sålda varor		-50 666	-49 685	-201 023	-173 250
Bruttoresultat		101 649	114 476	438 317	392 303
Försäljningskostnader		-27 493	-28 307	-117 962	-102 246
Administrationskostnader		-15 835	-17 871	-73 536	-63 077
Forsknings- och utvecklingskostnader		-19 257	-16 537	-88 553	-64 248
Rörelseresultat	7	39 064	51 762	158 266	162 733
Ränteintäkter och liknande resultatposter		2 785	1 349	5 586	3 422
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 756	-2 071	-15 423	-7 858
Resultat före skatt		40 093	51 040	148 429	158 297
Skatt		-7 795	-11 285	-30 094	-32 958
Periodens resultat		32 297	39 755	118 335	125 339
Övrigt totalresultat:					
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:					
Effekt vid omvärdering av pensioner		1 085	434	855	369
Skatteeffekt på omvärdering av pensioner		-271	-109	-212	-91
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat		813	325	642	278
Komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat:					
a) Kassaflödessäkring					
Omklassificerat till rörelseresultatet		0	0	0	-1 388
Periodens värdeförändring		0	0	0	0
Skatteeffekt på kassaflödessäkring		0	0	0	286
b) Valutakursdifferenser					
Valutakursdifferenser vid omräkning av dotterföretag		2 614	2 716	27 074	7 037
Summa komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat		2 614	2 716	27 074	5 935
Summa övrigt totalresultat:		3 427	3 041	27 716	6 213
Summa totalresultat för perioden		35 725	42 796	146 052	131 552

Data per aktie

Data per aktie	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Resultat per aktie före och efter utspädning, sek */	1,35	1,67	4,96	5,25
Eget kapital per aktie, sek	26,90	22,78	26,90	22,78
Antal utestående aktier	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
Aktiekurs vid periodens slut, sek	229,00	325,20	229,00	325,20
Utdelning per aktie, sek	0,00	0,00	2,00	0,75

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

Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i KSEK	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Nettoomsättning	152 316	141 028	183 575	162 422	164 160	131 986
Bruttoresultat	101 649	96 414	124 626	115 626	114 476	91 271
Bruttomarginal i %	67	68	68	71	70	69
Omkostnader	-62 585	-79 458	-72 199	-65 809	-62 714	-57 396
EBITDA	48 397	29 451	61 477	59 039	60 487	42 383
Periodens resultat	32 297	10 383	37 251	38 403	39 754	26 095
Kassaflöde	-8 023	6 093	-36 324	15 114	18 382	20 045

Balansräkning i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	5	399 229	358 160
Materiella tillgångar	6	110 035	80 326
Finansiella tillgångar		5 340	22 007
Lager		142 571	115 088
Kundfordringar		97 630	89 736
Övriga fordringar		28 890	29 610
Likvida medel		108 053	130 286
Summa tillgångar		891 748	825 212
Eget kapital och skulder			
Eget kapital		641 628	543 280
Uppskjuten skatteskuld		52 925	47 951
Övriga avsättningar		3 740	3 636
Långfristiga skulder, räntebärande		60 364	95 845
Kortfristiga skulder, räntebärande		42 131	40 809
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		40 252	46 380
Leverantörsskulder		47 864	44 861
Garantiavsättningar		2 843	2 450
Summa eget kapital och skulder		891 748	825 212

Förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
Årets ingående balans	543 280	429 617
Lämnad utdelning	-47 703	-17 889
Periodens resultat	118 335	125 339
Periodens övriga totalresultat	27 716	6 213
Utgående balans	641 628	543 280

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Oct-dec 2022	Oct-dec 2021	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Resultat före skatt	40 093	51 041	148 429	158 297
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	2 115	7 731	44 788	42 013
Betald skatt	-6 383	-9 731	-27 127	-28 724
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	35 824	49 042	166 090	171 587
Förändringar i rörelsekapital	-7 660	-3 182	-28 804	-11 870
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 164	45 860	137 285	159 717
Aktivering av utvecklingsutgifter	-16 008	-12 191	-45 751	-38 788
Förvärv/Avyttring av immateriella tillgångar	-19	0	-201	-31 802
Förvärv/Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-0	-78	-581	-34
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-8 999	-5 202	-23 482	-13 716
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 027	-17 470	-70 014	-84 339
Upptagna lån	0	0	0	20 705
Amortering av lån	-8 375	-6 993	-31 935	-40 298
Amortering av leasingskulder	-2 785	-3 016	-10 772	-10 994
Utbetald utdelning	-0	0	-47 703	-17 889
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 161	-10 008	-90 410	-48 475
Summa periodens kassaflöde	-8 023	18 382	-23 139	26 903
Likvida medel vid periodens ingång	116 201	111 538	130 286	102 262
Valutakursförändringar i likvida medel	-125	367	906	1 122
Likvida medel vid periodens utgång	108 053	130 286	108 053	130 286

Upplysningar avseende räntekostnader:
Räntekostnader för jan-dec 2022 uppgår till 2 340 KSEK (1 866) varav 858 KSEK (608) är hänförligt till leasing i enlighet med IFRS 16.

Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	121 327	134 438	517 207	457 280
Kostnad för sålda varor	-28 504	-34 107	-121 438	-109 983
Bruttoresultat	92 823	100 331	395 769	347 297
Försäljningskostnader	-18 680	-18 724	-87 311	-76 521
Administrationskostnader	-12 663	-15 136	-59 976	-51 745
Forsknings- och utvecklingskostnader	-34 084	-27 413	-126 842	-96 498
Rörelseresultat	27 396	39 058	121 640	122 533
Ränteintäkter och finansiella kursvinster	2 219	3 139	4 876	5 166
Räntekostnader och finansiella kursförluster	-1 327	-3 494	-13 838	-8 279
Resultat före skatt	28 288	38 703	112 678	119 420
Skatt	-6 004	-8 108	-23 575	-24 936
Periodens resultat	22 284	30 595	89 103	94 484

Moderbolagets rapport över totalresultat	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Periodens resultat	22 284	30 595	89 103	94 484
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Summa övrigt totalresultat	0	0	0	0
Summa totalresultat för perioden	22 284	30 595	89 103	94 484

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	32 926	5 297
Materiella tillgångar	4 869	4 066
Uppskjuten skattefordran	733	552
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	22 257	0
Finansiella tillgångar	263 907	282 309
Lager	108 240	83 752
Kundfordringar	71 485	68 199
Fordringar hos koncernföretag	1 169	16 594
Övriga fordringar	22 889	29 174
Likvida medel	93 903	118 215
Summa tillgångar	622 379	608 159
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	478 472	437 073
Övriga avsättningar	718	232
Långfristiga skulder, räntebärande	26 529	51 305
Kortfristiga skulder, räntebärande	28 373	26 317
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	27 584	32 794
Leverantörsskulder	34 148	37 260
Skulder till koncernföretag	23 712	20 728
Garantiavsättningar	2 843	2 450
Summa eget kapital och skulder	622 379	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 Års- och hållbarhetsredovisningen 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 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 34–36 samt not A2 och A5 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2021.

Med anledning av Rysslands invasion av Ukraina har CellaVision avbrutit all försäljningsverksamhet i Ryssland under överskådlig framtid. Den ryska marknaden bidrog endast marginellt till bolagets totala intäkter. CellaVision har inte sedan tidigare haft någon försäljning i Ukraina.

NOT 4 INTÄKTERNAS FÖRDELNING

	Okt-dec 2022				Okt-dec 2021			
Alla belopp i KSEK	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	45 578	196	20 852	66 626	47 816	711	24 304	72 830
EMEA	24 462	23 275	13 605	61 342	29 228	21 448	9 772	60 448
APAC	21 077	1 150	2 120	24 347	25 439	193	5 250	30 882
Totalt	91 117	24 621	36 577	152 316	102 482	22 352	39 326	164 160

	Jan-dec 2022				Jan-dec 2021			
Alla belopp i KSEK	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	176 464	2 234	101 594	280 292	123 834	1 968	84 078	209 881
EMEA	122 453	94 106	63 588	280 147	118 628	86 152	47 514	252 294
APAC	58 572	3 485	16 844	78 901	86 259	1 794	15 324	103 378
Totalt	357 489	99 825	182 026	639 340	328 721	89 915	146 917	565 552

Posten övrigt avser reservdelar samt förbrukningsmaterial.

NOT 5 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	162 709	126 275
Goodwill	124 141	114 085
Varumärke, kundrelationer och övriga immateriella tillgångar	112 380	117 800
Summa immateriella anläggningstillgångar	399 229	358 160

NOT 6 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och Mark	35 052	45 305
Maskiner, inventarier	2 937	2 666
Summa nyttjanderättstillgångar	37 988	47 971
Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	51 762	17 084
Maskiner, inventarier	20 285	15 271
Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	72 047	32 355
Summa materiella anläggningstillgångar	110 035	80 326

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till 110 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	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021
Permanent anställda	235	199
Tillfälligt anställda	19	16
Totalt	254	215

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.

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	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Eget kapital	641 628	543 280	641 628	543 280
Balansomslutning	891 748	825 212	891 748	825 212
Soliditet	72%	66%	72%	66%

Bruttomarginal

KSEK	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	152 316	164 160	639 340	565 552
Bruttoresultat	101 649	114 476	438 317	392 303
Bruttomarginal	67%	70%	69%	69%

Rörelsemarginal

KSEK	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	152 316	164 160	639 340	565 552
Rörelseresultat	39 064	51 762	158 266	162 733
Rörelsemarginal	26%	32%	25%	29%

EBITDA

KSEK	Okt-dec 2022	Okt-dec 2021	Jan-dec 2022	Jan-dec 2021
Rörelseresultat	39 064	51 762	158 266	162 733
Avskrivningar/nedskrivningar	9 333	8 725	40 097	33 437
EBITDA	48 397	60 487	198 363	196 170

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS, forts

Nettoomsättning

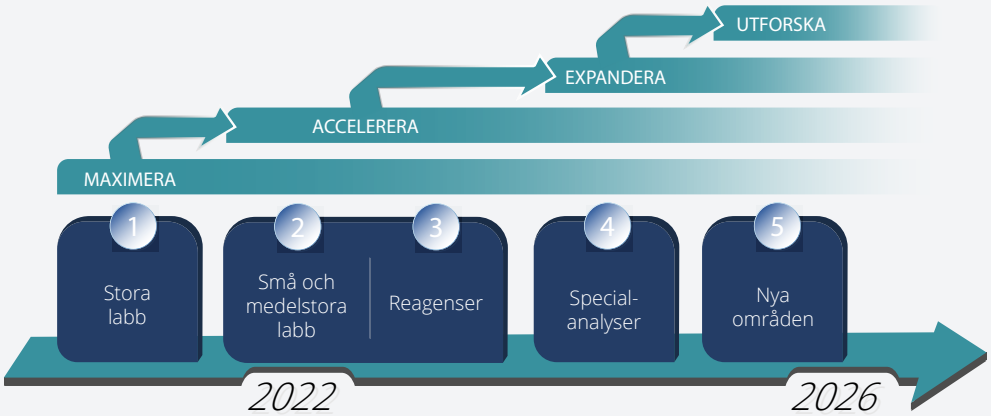
	Okt-dec 2022 (%)	Okt-dec 2022 KSEK	Okt-dec 2021 (%)	Okt-dec 2021 KSEK
Förra perioden		164 160		130 990
Organisk tillväxt	-17%	-28 465	25%	32 885
Valutaeffekt	10%	16 613	0%	-38
Strukturell tillväxt	0%	0	0%	323
Aktuell period	-7%	152 308	25%	164 160

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.

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 laboratoriearbete tenklare 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
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

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, ska uppgå till cirka 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 7 februari 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 7 februari 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. Via webbsändningen finns möjlighet att ställa skriftliga frågor.

https://ir.financialhearings.com/cellavision-q4-2022

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=5008383

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
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

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

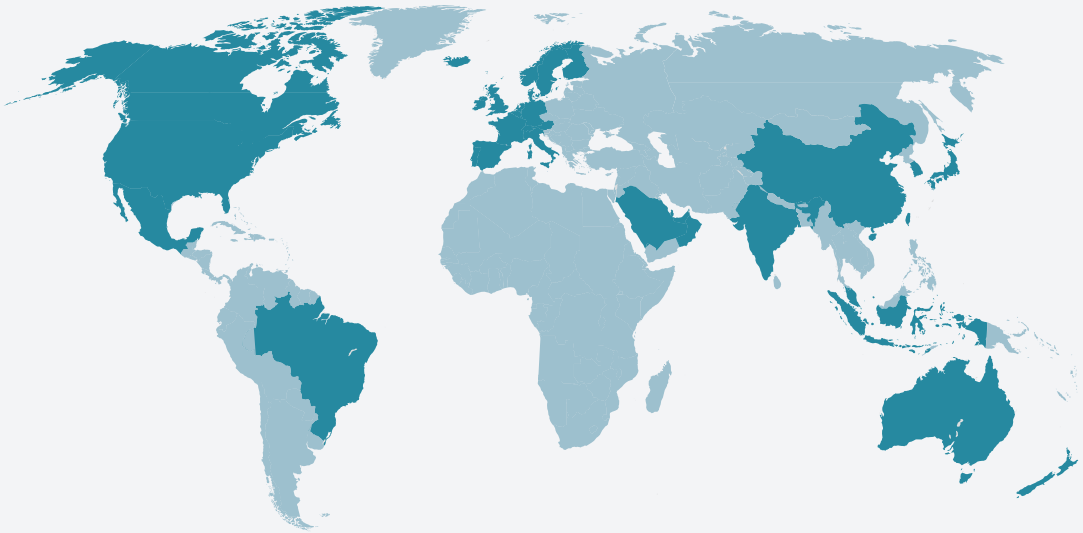
STORBRITANNIEN
London (Market Support office)
E-post: sawa@cellavision.com
Etablerat 2017

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.