

Q3

CellaVision Delårsrapport Januari-september 2023

Tillväxt och återhämtning i APAC

Organisk försäljningstillväxt:
Q3, 2023: 11% (-3)

EBITDA-marginal:
Q3, 2023: 26% (21)

1 juli – 30 september 2023

Nettoomsättningen ökade med 19% till 168 MSEK (141).
Organiskt ökade omsättningen med 11% (-3), valutaeffekt 8%.
EBITDA uppgick till 43 MSEK (29).
EBITDA-marginalen uppgick till 26% (21).
Resultatet före skatt uppgick till 32 MSEK (13).
Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,09 SEK (0,44).
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 73 MSEK (31).

	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
(MSEK)	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	168	141	477	487	639
Bruttoresultat	111	96	327	337	438
EBITDA	43	29	134	150	198
EBITDA-marginal, %	26	21	28	31	31
Resultat före skatt	32	13	101	108	148
Resultat per aktie före och efter utspädning	1,09	0,44	3,35	3,61	4,96
Kassaflöde från den löpande verksamheten	73	31	120	109	137
Periodens kassaflöde	44	6	-29	-15	-23
Soliditet, %	76	70	76	70	72

CELLAVISION

Vd-ord



Simon Østergaard
Vd och koncernchef

Den positiva utvecklingen från andra kvartalet fortsatte även in i det tredje kvartalet, som vi avslutade med ett stabilt resultat. Våra distributionspartners konfirmerade att den underliggande efterfrågan på digital cellmorfologi förblir stark, och under kvartalet noterades en god efterfrågan för vårt ekosystem av erbjudanden på ett flertal marknader.

I Americas ökade försäljningen av både små och stora instrument, med ett flertal försäljnings- och marknadsföringsinitiativ i nära samarbete med våra distributionspartners. I EMEA har en stabil försäljning av reagenser kompenserat för den svagare försäljningen av instrument. Försäljningstillväxten i APAC drevs av en betydande efterfrågan på stora instrument på den kinesiska marknaden till följd av normaliserade lagernivåer.

Bruttomarginalen minskade som en effekt av produktmixen samt nedskrivning av komponentlager. För övrigt har fördelaktiga valutaeffekter och en positiv försäljningstrend till stor del kompenserat för det ökade kostnadstryck som inflationen medfört.

Det tredje kvartalet i korthet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 168 MSEK (141) under tredje kvartalet. Rensat för positiva valutaeffekter ökade försäljningen organiskt med 11 procent mot samma kvartal 2022. EBITDA uppgick till 43 MSEK (29) under kvartalet, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 26 procent (21).

Försäljningen i Americas ökade till 87 MSEK (59), främst drivet av en stark instrumentförsäljning. Försäljningen i EMEA var lägre än föregående år, 59 MSEK (74), på grund av en minskad instrumentförsäljning och utmanande jämförelsesiffror. Ett förbättrat marknadsklimat i Kina efter covid resulterade i att försäljningen ökade till 22 MSEK (8) i APAC.

Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades positivt av en minskning i rörelsekapitalet och uppgick för kvartalet till 73 MSEK (31). Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till 44 MSEK (6).

Framsteg med strategisk inriktning

Vi fortsätter vårt arbete med bolagets långsiktiga strategi. Utbyggnaden av vår produktionskapacitet i Bordeaux, för att möta den ökade efterfrågan på reagenser löper enligt plan. Produktion i den nya anläggningen beräknas starta i början av nästa kvartal. Detta utgör en viktig milstolpe i vårt arbete för att främja en ökad användning av våra reagenser globalt.

Vi har förstärkt våra marknadsföringsinsatser i samband med lanseringen av den första versionen av vår benmärgsapplikation. Demonstrationer av applikationen vid AACC (American Association for Clinical Chemistry) i Anaheim, Kalifornien genomfördes under kvartalet och analysens höga kvalitet möttes med entusiasm från slutanvändarna. Vi förväntar oss att erhålla en CE-märkning under andra halvåret 2024.

Under de senaste två kvartalen har vi gradvis sett en återhämtning från de utmaningar vi tidigare ställts inför. Nu ser vi fram emot att fortsätta exekvera på vår strategi tillsammans med medarbetare och partners.

Simon Østergaard,
Vd och koncernchef

Omsättning, resultat och investeringar

Omsättning och valutaeffekter

Nettoomsättningen för koncernens tredje kvartal ökade med 19 procent till 168 MSEK (141), jämfört med motsvarande kvartal föregående år. CellaVision fakturerar merparten av omsättningen i euro och US-dollar, vilket innebär att valutakursförändringar påverkar försäljningen och resultatet. Justerat för positiva valutaeffekter om 8 procent, ökade omsättningen organiskt med 11 procent jämfört med det tredje kvartalet 2022.

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 477 MSEK (487). Justerat för positiva valutaeffekter om 8 procent motsvarar det en organisk minskning med 10 procent jämfört med motsvarande period 2022.

Bruttoresultat och bruttomarginal

Bruttoresultatet ökade med 16 procent till 111 MSEK (96) under det tredje kvartalet, vilket motsvarar en bruttomarginal om 66 procent (68).

För niomånadersperioden minskade bruttoresultatet med 3 procent till 327 MSEK (337) vilket motsvarar en bruttomarginal om 69 procent (69).

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

Tredje kvartalets något lägre bruttomarginal förklaras främst av nedskrivning av lager och produktmixen. Lager nedskrivningen är hänförligt till överlager av komponenter för 2 MSEK. För niomånadersperioden har prisökningar gentemot kunder, i kombination med en positiv valuta utveckling för euro och US-dollar, kompenserat för inflation vilket medfört en bibehållen bruttomarginal jämfört med föregående år.

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

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för det tredje kvartalet var i nivå med motsvarande kvartal föregående år 78 MSEK (79).

Rörelsekostnaderna för niomånadersperioden ökade med 2 procent till 223 MSEK (217).

EBITDA och EBITDA-marginal

Ökad försäljning bidrog till att EBITDA ökade med 48 procent till 43 MSEK (29) under det tredje kvartalet och EBITDA-marginalen uppgick till 26 procent (21).

För niomånadersperioden minskade EBITDA till 134 MSEK (150) med en EBITDA-marginal om 28 procent (31).

Finansnetto

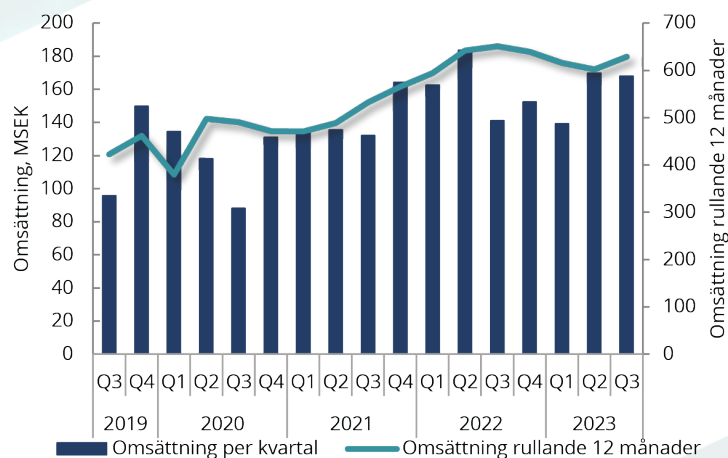
Räntebärande skulder i form av banklån uppgick till 42 MSEK (71). Det tredje kvartalets räntekostnader hänförliga från banklånen uppgick till 0,6 MSEK (0,3). Utöver räntekostnader från banklån är finansnettot hänförligt till valutakursförlust på förvärvslån upptagna i euro samt ränta på leasingskuld i enlighet med IFRS 16.

För niomånadersperioden uppgick räntekostnaderna till 1,8 MSEK (0,9).

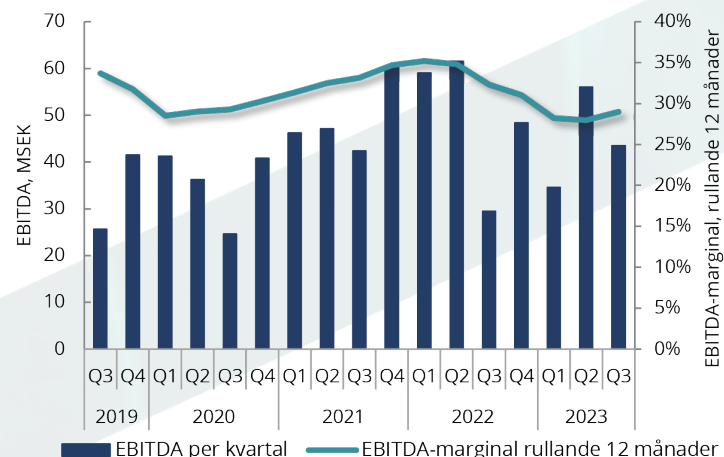
Investeringar

CellaVision aktiverar kontinuerligt utgifter för produktutveckling. Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt ökade under kvartalet till 12 MSEK (8).

Omsättning per kvartal och rullande 12 månader



EBITDA per kvartal och EBITDA-marginal rullande 12 månader



Kvartalets totala forsknings- och utvecklingsutgifter, före aktivering, minskade till 36 MSEK (39). De lägre utgifterna kan förklaras med att 3 MSEK hänförligt till projekt som inte längre ansågs ha någon framtida mätbar intäkt skrevs ned och belastade utgifterna under det tredje kvartalet föregående år.

Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt ökade för niomånadersperioden till 40 MSEK (30). De totala forsknings och utvecklingskostnaderna, före aktivering, ökade till 104 MSEK (99) för niomånadersperioden. Ökningen är hänförlig till CellaVisions långsiktiga produktutvecklingsmål. Huvuddelen av de aktiverade utgifterna är relaterade till utveckling av instrument och mjukvaruapplikationer.

Kassaflöde

Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel till 79 MSEK (116). Utöver det har CellaVision en outnyttjad checkräkningskredit på 30 MSEK. Kassaflödeseffekten från förändringar i rörelsekapitalet för kvartalet uppgick till 32 MSEK (-1) där ökningen främst kan förklaras av minskning utav kundfordringar och en minskad kapitalbindning i lagret för kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 73 MSEK (31) under det tredje kvartalet. Ökningen är hänförlig till ett förbättrat resultat samt en minskning av rörelsekapitalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten för niomånadersperioden uppgick till 120 MSEK (109).

Kvartalets kassaflöde ifrån investeringsverksamheten uppgick till -18 MSEK (-13) och är i huvudsak, i likhet med motsvarande period föregående år hänförligt till aktivering av forskning och utveckling samt utbyggnad av produktionskapaciteten i Frankrike. Kassaflödet från investeringsverksamheten för niomånadersperioden uppgick till -63 MSEK (-45).

Kvartalets kassaflöde ifrån finansieringsverksamheten uppgick till -11 MSEK (-11) och omfattar i huvudsak amortering av banklån och leasing. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för niomånadersperioden uppgick till -87 MSEK (-79) och omfattar utöver amortering av lån och leasing även utdelning till aktieägare med -54 MSEK (-48).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 44 MSEK (6) och för niomånadersperioden till -29 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: 87 MSEK (59)

I Americas ökade försäljningen med 47 procent till 87 MSEK, jämfört med motsvarande kvartal 2022, vilket innehöll justeringar i lagernivåer hos distributionspartners. Makrotrenderna pekar mot en ökad efterfrågan på digital cellmorfologi, bland annat på grund av brist på kompetent laboratoriepersonal inom sjukvårdssektorn. Tidigare satsningar på samarbeten med större distributionspartners börjar nu ge positiva resultat och bidra till ökade försäljningssiffror.

Regionen har haft stabila försäljningsvolymerna, främst till följd av betydande ordrar från stora integrerade sjukvårdsnätverk. Även om det är stora instrument som fortsätter att driva försäljningen, har efterfrågan på de små instrumenten tydligt ökat. Trots att försäljningsvolymerna fortfarande är låga, noterades också en ökning under kvartalet på tillväxtmarknader i Latinamerika.

CellaVision deltog nyligen på en stor kongress i Brasilien, och kommer att delta på en kongress i Mexico, vilket förväntas öppna upp ytterligare möjligheter på lång sikt. Vi fortsätter arbetet med att stärka samarbetet med våra distributionspartners på den latinamerikanska marknaden.

EMEA: 59 MSEK (74)

I EMEA minskade försäljningen med 20 procent till 59 MSEK, jämfört med motsvarande kvartal 2022. Försäljningen av instrument i regionen påverkades negativt av att många laboratorier minskat sina investeringar på grund av makroekonomisk volatilitet. Försäljningen av reagenser har däremot visat sig motståndskraftig mot marknadens osäkerhet och fortsätter att visa stark tillväxt, med tvåsiffrig ökning under kvartalet.

Tyskland, Norden, Benelux och Frankrike utmärker sig som de mest mogna marknaderna, medan bland annat Mellanöstern och Afrika visar en ännu outnyttjad tillväxtpotential. Vi tar initiativ för att fördjupa samarbetet med våra distributionspartners på större marknader, och våra team är allt mer delaktiga i försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter.

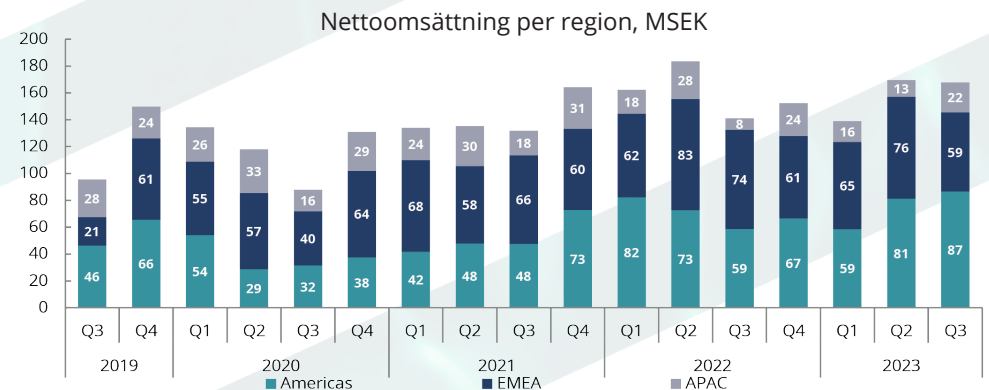
APAC: 22 MSEK (8)

I APAC ökade försäljningen med 166 procent till 22 MSEK, jämfört med motsvarande kvartal 2022. Verksamheten hos våra distributionspartners återhämtar sig i och med att de covid-relaterade restriktionerna upphört. I linje med normaliseringstrenden observerades även sänkta lagernivåer i Kina.

Trots att den kinesiska marknaden uppvisar variationer mellan kvartalen finns det tecken på återhämtning i försäljningssiffror för kvartalet. Detta har bidragit till en ökad försäljning jämfört med samma kvartal föregående år. Å andra sidan har förhöjda lagernivåer i Japan fortsatt hämma försäljningen på den marknaden.

Vi intensifierar vårt arbete med markandsföringsinitiativ i regionen och har ett nära samarbete med våra distributionspartners för att lansera vår reagensverksamhet. Målet med denna strategiska metod är att penetrera den adresserbara marknaden på lång sikt.

Nettoomsättning per region (MSEK)	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Tillväxt %	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Tillväxt %
Americas	87	59	47%	226	214	6%
EMEA	59	74	-20%	200	219	-9%
APAC	22	8	166%	51	55	-7%
Totalt	168	141	19%	477	487	-2%





Forskning och utveckling

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

Den senaste uppdateringen av CellaVisions blodanalysmjukvara, som bland annat innehåller funktionalitet för att digitalisera blodutstrykets slut, valideras av våra distributörer och förväntas vara redo för marknaden mot slutet av året.

Valideringen av analysen för benmärgsprover pågår för fullt. Feedback från den tidiga utvärderingen av produkten på ett europeiskt laboratorium, har gett oss värdefull input vilket medfört ett antal viktiga förbättringar i mjukvaran som redan mottagits positivt.

Produktionen som under stora delar av 2022 påverkades av komponentbrist är nu stabil. Däremot fortsätter produktionskostnaderna att öka till följd av den höga inflationen och svaga kronkursen.

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

Årsstämma

Årsstämma 2024

CellaVisions årsstämma 2024 kommer att hållas i Lund den 3 maj 2024 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.



Simon Østergaard
Vd och koncernchef

Lund den 25 oktober 2023

Delårsrapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisorer



Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i KSEK	Not	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	4	167 895	141 028	476 660	487 024	639 340
Kostnad för sålda varor		-56 471	-44 613	-149 541	-150 357	-201 023
Bruttoresultat		111 424	96 414	327 118	336 667	438 317
Försäljningskostnader		-35 782	-30 450	-102 723	-90 469	-117 962
Administrationskostnader		-19 094	-18 378	-55 747	-57 701	-73 536
Forsknings- och utvecklingskostnader		-23 280	-30 631	-64 149	-69 296	-88 553
Rörelseresultat	7	33 269	16 956	104 499	119 201	158 266
Ränteintäkter och liknande resultatposter		388	639	3 378	2 801	5 586
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 502	-4 745	-7 025	-13 666	-15 423
Resultat före skatt		32 155	12 850	100 852	108 336	148 429
Skatt		-6 193	-2 467	-20 974	-22 298	-30 094
Periodens resultat		25 962	10 383	79 878	86 038	118 335

Övrigt totalresultat:

Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:

Effekt vid omvärdering av pensioner	80	-79	-98	-230	855
Skatteeffekt på omvärdering av pensioner	-20	20	26	59	-212
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat	60	-59	-72	-171	642

Komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat:

<i>Valutakursdifferenser</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av dotterföretag	-7 799	9 135	10 125	24 460	27 074
Summa komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat	-7 799	9 135	10 125	24 460	27 074

Summa övrigt totalresultat:	-7 739	9 076	10 053	24 289	27 716
Summa totalresultat för perioden	18 222	19 459	89 931	110 327	146 052

Data per aktie

Data per aktie	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Resultat per aktie före och efter utspädning, sek */	1,09	0,44	3,35	3,61	4,96
Eget kapital per aktie, sek	28,42	25,40	28,42	25,40	26,90
Antal utestående aktier	23 851 547	23 851 547	23 851 547	23 851 547	23 851 547
Genomsnittligt antal utestående aktier	23 851 547	23 851 547	23 851 547	23 851 547	23 851 547
Aktiekurs vid periodens slut, sek	153,60	254,50	153,60	254,50	229,00
Utdelning per aktie, sek	-	-	2,25	2,00	2,00

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

Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i KSEK	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Nettoomsättning	167 895	169 668	139 096	152 316	141 028	183 575
Bruttoresultat	111 424	118 834	96 860	101 649	96 414	124 626
Bruttomarginal, %	66	70	70	67	68	68
Omkostnader	-78 156	-72 639	-71 824	-62 585	-79 458	-72 199
EBITDA	43 445	56 032	34 549	48 397	29 451	61 477
EBITDA-marginal, %	26	33	25	32	21	33
Periodens resultat	25 962	34 707	19 209	32 297	10 383	37 251
Kassaflöde	44 245	-58 027	-15 436	-8 023	6 093	-36 324

Balansräkning i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Not	2023-09-30	2022-09-30	2023-06-30	2022-12-31
Tillgångar					
Immateriella tillgångar	5	431 028	384 046	429 496	399 229
Materiella tillgångar	6	124 750	84 745	125 537	110 035
Finansiella tillgångar		4 976	23 774	4 993	5 340
Lager		139 481	130 161	156 932	142 571
Kundfordringar		88 755	91 800	112 916	97 630
Övriga fordringar		26 620	29 768	33 422	28 890
Likvida medel		78 832	116 201	34 897	108 053
Summa tillgångar		894 442	860 496	898 192	891 748
Eget kapital och skulder					
Eget kapital		677 893	605 904	659 671	641 628
Uppskjuten skatteskuld		58 245	51 205	57 510	52 925
Övriga avsättningar		5 086	5 656	5 169	3 740
Långfristiga skulder, räntebärande		32 711	69 430	43 155	60 364
Kortfristiga skulder, räntebärande		43 316	41 893	44 034	42 131
Kortfristiga skulder, ej räntebärande		48 233	48 748	45 869	40 252
Leverantörsskulder		27 099	34 805	40 953	47 864
Garantiavsättningar		1 860	2 855	1 833	2 843
Summa eget kapital och skulder		894 442	860 496	898 192	891 748

Förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2023-06-30	2022-12-31
Årets ingående balans	641 628	543 280	641 628	543 280
Lämnad utdelning	-53 666	-47 703	-53 666	-47 703
Periodens resultat	79 878	86 038	53 916	118 335
Periodens övriga totalresultat	10 053	24 289	17 792	27 716
Utgående balans	677 893	605 904	659 671	641 628

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Resultat före skatt	32 155	12 850	100 852	108 336	148 429
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	13 884	21 344	39 020	42 674	44 788
Betald skatt	-5 458	-2 526	-15 700	-20 744	-27 127
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	40 581	31 669	124 172	130 266	166 090
Förändringar i rörelsekapital	32 418	-787	-4 157	-21 145	-28 804
Kassaflöde från den löpande verksamheten	72 999	30 881	120 015	109 121	137 285
Aktivering av utvecklingsutgifter	-12 336	-8 294	-40 117	-29 743	-45 751
Förvärv/Avyttring av immateriella tillgångar	-	-	-	-181	-201
Förvärv/Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	16	-554	363	-581	-581
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-5 918	-4 583	-22 914	-14 482	-23 482
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18 237	-13 431	-62 668	-44 987	-70 014
Amortering av lån	-7 582	-8 705	-23 988	-23 560	-31 935
Amortering av leasingskulder	-2 934	-2 653	-8 910	-7 987	-10 772
Utbetald utdelning	-	-	-53 666	-47 703	-47 703
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 516	-11 357	-86 564	-79 249	-90 410
Summa periodens kassaflöde	44 245	6 093	-29 217	-15 116	-23 139
Likvida medel vid periodens ingång	34 897	110 033	108 053	130 286	130 286
Valutakursförändringar i likvida medel	-311	75	-4	1 031	906
Likvida medel vid periodens utgång	78 832	116 201	78 832	116 201	108 053

Upplysningar avseende räntekostnader:

Räntekostnader för jan-sep 2023 uppgår till 2 412 KSEK (1 574) varav 564 KSEK (658) är hänförligt till leasing i enlighet med IFRS 16.

Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	130 180	111 154	362 969	395 880	517 207
Kostnad för sålda varor	-30 972	-27 003	-78 901	-92 935	-121 438
Bruttoresultat	99 208	84 151	284 068	302 946	395 769
Försäljningskostnader	-26 236	-24 021	-74 714	-68 631	-87 311
Administrationskostnader	-15 255	-14 764	-44 736	-47 313	-59 976
Forsknings- och utvecklingskostnader	-34 064	-35 213	-99 642	-92 758	-126 842
Rörelseresultat	23 654	10 153	64 977	94 244	121 640
Ränteintäkter och finansiella kursvinster	373	562	3 234	2 657	4 876
Räntekostnader och finansiella kursförluster	-1 178	-4 363	-6 044	-12 511	-13 838
Resultat före skatt	22 849	6 352	62 167	84 389	112 678
Skatt	-4 708	-1 308	-12 871	-17 571	-23 575
Periodens resultat	18 141	5 043	49 297	66 818	89 103

Moderbolagets rapport över totalresultat	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Periodens resultat	18 141	5 043	49 297	66 818	89 103
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	18 141	5 043	49 297	66 818	89 103

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2023-06-30	2022-12-31
Tillgångar				
Immateriella tillgångar	30 683	33 673	31 430	32 926
Materiella tillgångar	5 755	5 289	5 918	4 869
Uppskjuten skattefordran	733	552	733	733
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	37 925	21 835	32 722	22 257
Finansiella tillgångar	263 523	282 889	263 523	263 907
Lager	99 256	96 024	116 278	108 240
Kundfordringar	65 899	70 717	76 340	71 485
Fordringar hos koncernföretag	2 298	1 797	2 653	1 169
Övriga fordringar	23 699	25 837	29 466	22 889
Likvida medel	61 436	93 244	29 510	93 903
Summa tillgångar	591 208	631 858	588 573	622 379
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	474 103	456 188	455 961	478 472
Övriga avsättningar	750	2 022	718	718
Långfristiga skulder, räntebärande	5 250	33 142	12 721	26 529
Kortfristiga skulder, räntebärande	29 202	27 892	29 885	28 373
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	34 650	36 370	32 328	27 584
Leverantörsskulder	17 543	25 533	25 935	34 148
Skulder till koncernföretag	27 850	47 856	29 192	23 712
Garantiavsättningar	1 860	2 855	1 833	2 843
Summa eget kapital och skulder	591 208	631 858	588 573	622 379

Noter

NOT 1. REDOVISNINGSPRINCIPER

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

NOT 2. SEGMENTSREDOVISNING

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

NOT 4. INTÄKTERNAS FÖRDELNING

Alla belopp i KSEK	Jul-sep 2023				Jul-sep 2022			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	61 829	701	24 020	86 550	37 212	917	20 565	58 694
EMEA	15 134	30 008	13 789	58 931	33 604	24 531	15 775	73 910
APAC	19 140	760	2 514	22 414	3 723	727	3 974	8 424
Totalt	96 103	31 469	40 324	167 895	74 539	26 175	40 314	141 028

Alla belopp i KSEK	Jan-sep 2023				Jan-sep 2022			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	146 369	1 636	78 350	226 354	130 886	2 038	80 741	213 665
EMEA	69 098	91 031	39 594	199 722	97 991	70 831	49 983	218 805
APAC	38 651	3 608	8 325	50 583	37 495	2 335	14 725	54 555
Totalt	254 117	96 274	126 268	476 660	266 372	75 204	145 449	487 024

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 68–71 samt not A2 och A5 i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2022.

Noter forts

NOT 5. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	197 536	148 406
Goodwill	128 201	121 791
Varumärke, kundrelationer och övriga immateriella tillgångar	105 291	113 849
Summa immateriella anläggningstillgångar	431 028	384 046

NOT 6. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2023-09-30	2022-09-30
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och Mark	30 219	37 542
Maskiner, inventarier	3 444	2 580
Summa nyttjanderättstillgångar	33 663	40 121

Materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	66 901	24 935
Maskiner, inventarier	24 186	19 689
Summa materiella anläggningstillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	91 087	44 624
Summa materiella anläggningstillgångar	124 750	84 745

De materiella anläggningstillgångarna uppgick på balansdagen till 124 750 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 leasingskulderna 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	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022
Permanent anställda	236	230
Tillfälligt anställda	18	25
Totalt	253	254

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

NOT 8. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Avstämningar nyckeltal, ej definierade enligt IFRS

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

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

Bruttomarginal. Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen under perioden.

Bruttoresultat. Nettoomsättning med avdrag för kostnad sålda varor.

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

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

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

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

Valutaeffekt. Valutakursers påverkan på försäljningstillväxt i perioden.

Soliditet

KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Eget kapital	677 893	605 904	641 628
Balansomslutning	894 442	860 496	891 748
Soliditet	76%	70%	72%

Bruttomarginal

KSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	167 895	141 028	476 660	487 024	639 340
Bruttoresultat	111 424	96 414	327 118	336 667	438 317
Bruttomarginal	66%	68%	69%	69%	69%

Rörelsemarginal

KSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	167 895	141 028	476 660	487 024	639 340
Rörelseresultat	33 269	16 956	104 499	119 201	158 266
Rörelsemarginal	20%	12%	22%	24%	25%

EBITDA

KSEK	Jul-sep 2023	Jul-sep 2022	Jan-sep 2023	Jan-sep 2022	Jan-dec 2022
Rörelseresultat	33 269	16 956	104 499	119 201	158 266
Avskrivningar/nedskrivningar	10 176	12 494	29 528	30 765	40 097
EBITDA	43 445	29 451	134 026	149 966	198 363

Nettoomsättning

	Jul-sep 2023 (%)	Jul-sep 2023 KSEK	Jul-sep 2022 (%)	Jul-sep 2022 KSEK
Förra perioden		141 027		131 986
Organisk tillväxt	11%	15 799	-3%	-3 879
Valutaeffekt	8%	11 068	10%	12 920
Aktuell period	19%	167 895	7%	141 027

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 2023 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 25 oktober 2023

KPMG AB

Jonas Nihlberg

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Tobias Lindberg

Auktoriserad revisor

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 oktober 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 25 oktober 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.

<https://ir.financialhearings.com/cellavision-q3-report-2023>

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

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5002796>

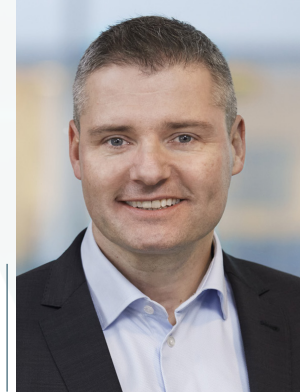
Ingen föranmälan krävs. Vänligen ring in till konferensen 5-10 minuter före utsatt starttid för att underlätta att den startar på fastställd tid.

Simon Østergaard

Vd & koncernchef

Tel: +46 46 460 16 23

simon.ostergaard@cellavision.com

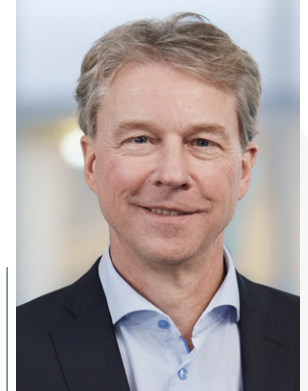


Magnus Blixt

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

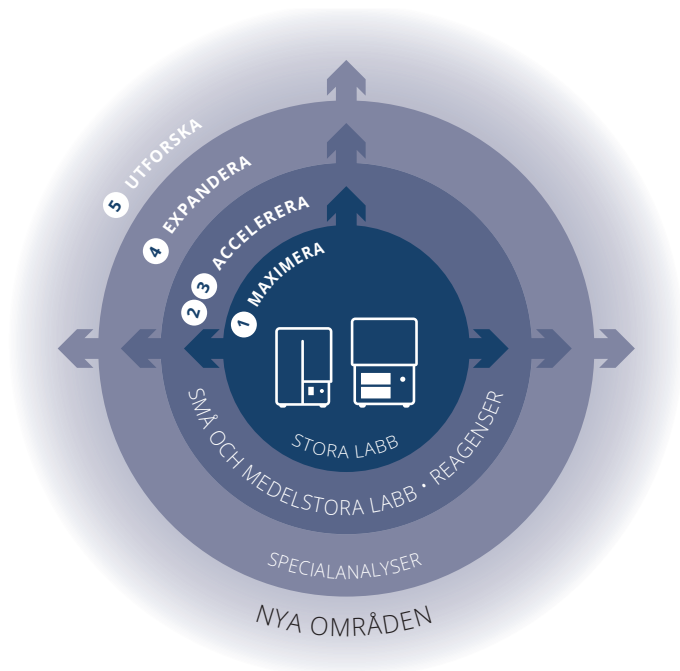
Delårsrapport januari-september
24 oktober, 2024

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 13 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 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.