

Q3

CellaVision
Delårsrapport
Januari-september 2024

Stark försäljning i EMEA
trots osäkra marknadsförhållanden i USA

Organisk försäljningstillväxt:
Q3, 2024: 9% (11)

EBITDA-marginal:
Q3, 2024: 27% (26)

1 juli – 30 september 2024

Nettoomsättningen ökade med 6% (19) till 179 MSEK (168).

Organiskt ökade omsättningen med 9% (11), valutaeffekt -3% (8).

EBITDA ökade till 49 MSEK (43).

EBITDA-marginalen uppgick till 27% (26).

Resultatet före skatt ökade till 39 MSEK (32).

Resultat per aktie före och efter utspädning 1,30 SEK (1,09).

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 41 MSEK (73).

	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
(MSEK)	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning	179	168	537	477	677
Bruttoresultat	121	111	358	327	463
EBITDA	49	43	158	134	207
EBITDA-marginal, %	27	26	29	28	31
Resultat före skatt	39	32	125	101	164
Resultat per aktie före och efter utspädning	1,30	1,09	4,18	3,35	5,46
Kassaflöde från den löpande verksamheten	41	73	152	120	196
Periodens kassaflöde	16	44	16	-29	14
Soliditet, %	78	76	78	76	77

Vd-ord



Simon Østergaard
Vd och koncernchef

CellaVision bygger vidare på framgångarna från föregående kvartal och levererade en stabil omsättningstillväxt under tredje kvartalet 2024. Kvartalet präglades av betydande bidrag från flera marknader i EMEA, medan Americas och APAC bidrog med lägre intäkter jämfört med föregående år.

Det tredje kvartalet i korthet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 179 MSEK (168) under det tredje kvartalet. Organiskt ökade omsättningen med 9 procent jämfört med motsvarande kvartal 2023. EBITDA ökade till 49 MSEK (43), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 27 procent (26). Prishöjningar gentemot kunder hade en positiv inverkan på bruttomarginalen under kvartalet.

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 41 MSEK (73). Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till 16 MSEK (44). Vår finansiella ställning är fortsatt stabil.

I Americas minskade försäljningen med 20 procent till 69 MSEK (87), huvudsakligen på grund av att sjukhus skjuter upp kapitalinvesteringar inom sektorn, till följd av politisk osäkerhet i USA. Vi förväntar oss dock att nedgången är temporär och att marknaden återhämtar sig i takt med att situationen stabiliseras.

Försäljningen i EMEA ökade med 66 procent och uppgick till 98 MSEK (59), tack vare gynnsamma jämförelsetal och stark tillväxt på flera marknader och inom alla produktgrupper. En distributionspartner tidigare lade beställningar under kvartalet för att förhindra potentiella interna logistikutmaningar senare under året, något som bidrog positivt till kvartalsresultatet.

I APAC påverkades försäljningen negativt av kvartalsfluktuationer, vilket medförde en minskning på 47 procent till 12 MSEK (22). Trots detta är vi fortsatt övertygade om en stark underliggande efterfrågan i regionen.

Framsteg med strategisk inriktning

Våra strategiska försäljningsinitiativ fortsätter att attrahera nya kunder och stärka vår marknads närvaro, särskilt i snabbväxande regioner som Mellanöstern.

Vi har accelererat vårt samarbete med partners, med särskilt fokus på gemensamma utbildnings- och marknadsföringsaktiviteter. Under kvartalet levererade vi ett betydande antal e-learningmoduler till våra kunder för att ytterligare stärka kompetensutvecklingen inom digital cellmorfologi.

Vi påbörjade även kliniska valideringar av vår nya applikation för benmärgsanalys, med målet att uppnå CE-märkning (European Conformity) under 2025, förutsatt att validering och regulatoriskt godkännande går enligt plan.

När vi nu förbereder oss för att fira CellaVisions 30-årsjubileum och vårt engagemang för innovation och kvalitet, vill jag rikta ett stort tack till våra medarbetare, laboratoriepersonal och Sysmex Americas för deras engagemang vid konferensen Association for Diagnostics & Laboratory Medicine i Chicago under kvartalet. Som alltid är era bidrag oerhört uppskattade, och vi ser mycket fram emot nästa kapitel i vår resa.

Simon Østergaard,
Vd och koncernchef

Omsättning, resultat och investeringar

Omsättning och valutaeffekter

Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet ökade med 6 procent till 179 MSEK (168), 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 negativa valutaeffekter om 3 procent, ökade omsättningen organiskt med 9 procent jämfört med motsvarande kvartal 2023.

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 537 MSEK (477). Jämfört med motsvarande period 2023 uppgick valutaeffekten till -1% och den organiska tillväxten var 13 procent.

Bruttoresultat och bruttomarginal

Bruttoresultatet ökade med 9 procent till 121 MSEK (111) under det tredje kvartalet, vilket motsvarar en bruttomarginal om 68 procent (66). Prisökningarna gentemot kund som implementerades under andra kvartalet har under tredje kvartalet fått en synbar effekt.

För niomånadersperioden ökade bruttoresultatet till 358 MSEK (327) vilket motsvarar en bruttomarginal om 67 procent (69).

Bruttomarginalen påverkas av inköpspriser för material och komponenter, produktmixen, avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter, lagerjusteringar samt valutaeffekter. Den lägre bruttomarginalen för niomånadersperioden jämfört med motsvarande period föregående år, kan förklaras av produktmixen i försäljningen samt ökade material och produktionskostnader.

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

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för det tredje kvartalet ökade med 6 procent till 83 MSEK (78) jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Rörelsekostnaderna för niomånadersperioden ökade med 4 procent till 232 MSEK (223).

Omstruktureringar i säljregionerna under 2023, har resulterat i något lägre försäljningsomkostnader trots en högre omsättning och inflation. Administrationskostnaderna har ökat till följd av inflation och tillkommande konsultkostnader, främst hänförliga

till anpassning till nya regulatoriska krav. Omkostnadsökningen inom forskning och utveckling är i enlighet med CellaVisions långsiktiga produktutvecklingsstrategi.

EBITDA och EBITDA-marginal

Ökad försäljning bidrog till att EBITDA ökade med 12 procent till 49 MSEK (43) under det tredje kvartalet och EBITDA-marginalen uppgick till 27 procent (26).

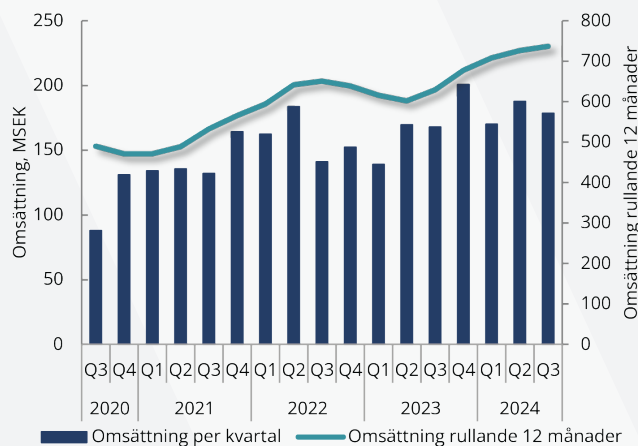
För niomånadersperioden ökade EBITDA till 158 MSEK (134) med en EBITDA-marginal om 29 procent (28).

Finansnetto

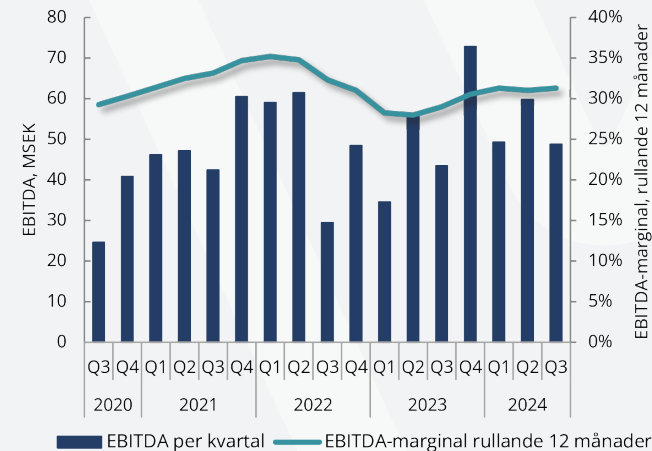
Räntebärande skulder i form av banklån uppgick till 13 MSEK (42). Det tredje kvartalets räntekostnader hänförliga till banklån uppgick till 0,2 MSEK (0,6). Utöver räntekostnader från banklån är finansnettot hänförligt till valutakursvinst/-förlust på förvärvslån upptagna i euro samt ränta på leasingskuld i enlighet med IFRS 16.

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

Omsättning per kvartal och rullande 12 månader



EBITDA per kvartal och EBITDA-marginal rullande 12 månader



Investeringar

CellaVision aktiverar kontinuerligt utgifter för produktutveckling. Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt uppgick till 14 MSEK (12) under kvartalet. Kvartalets totala forsknings- och utvecklingsutgifter, före aktivering, uppgick till 40 MSEK (36).

Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt ökade för niomånadersperioden till 45 MSEK (40). De totala forsknings- och utvecklingskostnaderna, före aktivering, ökade till 113 MSEK (104) för niomånadersperioden.

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

Kassaflöde

Vid kvartalets utgång uppgick likvida medel till 138 MSEK (79). Utöver det har CellaVision en outnyttjad checkräkningskredit på 30 MSEK (30).

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 41 MSEK (73) under det tredje kvartalet. Minskningen beror huvudsakligen på förändringar i rörelsekapitalet, där en normalisering av lagervärdena under det tredje kvartalet föregående år hade en stor positiv påverkan. Även ökningen av kundfordringar under det innevarande kvartalet har haft en negativ påverkan på periodens kassaflöde. De ökade kundfordringarna härrör till stor del från försäljningstillväxten.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för niomånadersperioden uppgick till 152 MSEK (120).

Kvartalets kassaflöde ifrån investeringsverksamheten uppgick till -16 MSEK (-18) och är i huvudsak, i likhet med motsvarande period föregående år, hänförligt till aktivering av forsknings- och utvecklingskostnader. Föregående år påverkades även av den utbyggnad av produktionskapaciteten i Frankrike som färdigställdes i slutet av 2023.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för niomånadersperioden uppgick till -52 MSEK (-63).

Kvartalets kassaflöde ifrån finansieringsverksamheten uppgick till -9 MSEK (-11) och omfattar i huvudsak amortering av leasing och banklån.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för niomånadersperioden uppgick till -85 MSEK (-87) och omfattar utöver amortering av lån och leasing även utdelning till aktieägare med -54 MSEK (-54).

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 16 MSEK (44) och för niomånadersperioden till 16 MSEK (-29).

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: 69 MSEK (87)

Försäljningen i Americas minskade med 20 procent till 69 MSEK (87) jämfört med motsvarande kvartal 2023. Minskningen beror delvis på att flera upphandlingsprocesser har skjutits upp till följd av det osäkra politiska läget i USA, vilket kan ha en negativ inverkan på investeringsviljan. Trots svagare försäljningssiffror finns det en fortsatt stabil efterfrågan på hela vår produktportfölj i regionen.

Samtidigt ökar populariteten för våra nätverksbaserade lösningar, där många ansluter mindre laboratorier till centrala laboratorier med hjälp av vår skalbara digitala bildbehandlingsplattform. Mindre laboratorier fortsätter också att använda vår provberedningsutrustning, vilket erbjuder en flexibel och skalbar lösning för infärgning. Detta har varit särskilt framgångsrikt i USA efter lanseringen av DIFF-Line-konceptet™. Registreringar av DIFF-Line™ har nu även slutförts i Kanada och Latinamerika.

EMEA: 98 MSEK (59)

Försäljningen i EMEA ökade med 66 procent till 98 MSEK (59) jämfört med relativt svaga jämförelsetal från 2023. Tillväxten drevs av ökad instrument- och mjukvaruförsäljning samt tidigare lagda beställningar. Försäljningen av reagenser ökade dessutom med 12 procent jämfört med tredje kvartalet 2023, vilket återspeglar starka resultat för både hematologi- och övriga reagenser.

Strategiska försäljningsinitiativ, som riktade utbildningar och fokuserade marknadsföringsaktiviteter på snabbväxande marknader, har spelat en avgörande roll i att attrahera nya kunder och stärka vår marknads närvaro.

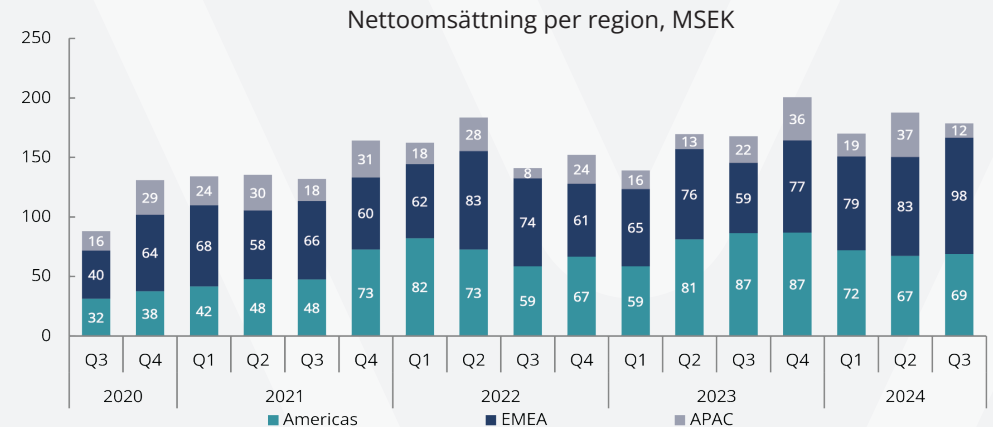
Det ökade fokuset på nätverksbaserade laboratorier har ytterligare drivit efterfrågan på små instrument, vilket gör att CellaVisions portfölj är väl positionerad för att möta de föränderliga behoven på marknaden. Marknadsaktiviteterna har också intensifierats, särskilt i Mellanöstern där tillväxtpotentialen är betydande.

APAC: 12 MSEK (22)

I APAC minskade försäljningen med 47 procent till 12 MSEK (22) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Nedgången berodde främst på orderfluktuationer (särskilt i Kina), medan försäljningen i Japan och Singapore ökade något. Trots den temporära nedgången är marknadsförhållandena i regionen fortsatt goda.

Marknadsföringsinsatserna har intensifierats jämfört med föregående år, särskilt i Sydostasien och Australien. De pågående samarbetena med viktiga distributionspartners har också resulterat i betydande framsteg under kvartalet. Dessa insatser är en del av vår strategi för att stärka konkurrenskraften i regionen och skapa förutsättningar för långsiktigt värdeskapande och hållbar försäljningstillväxt.

Nettoomsättning per region (MSEK)	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Tillväxt %	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Tillväxt %
Americas	69	87	-20%	208	226	-8%
EMEA	98	59	66%	260	200	30%
APAC	12	22	-47%	68	51	35%
Totalt	179	168	6%	537	477	12%





Forskning och utveckling

CellaVisions ambition är att förbättra sjukvården genom kontinuerlig innovation. 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.

Applikationen för benmärgsanalys genomgår nu kliniska studier vid två europeiska laboratorier. Under hösten kommer studierna att utökas till att även omfatta ett amerikanskt laboratorium, vilket är nödvändigt för att registrera produkten i USA. Som tidigare kommunicerats förväntas den kommersiella lanseringen i europa att ske 2025 på grund av långa registreringsprocesser.

Parallellt med detta förtgår arbetet med att vidareutveckla Fourier Ptychographic Microscopy (FPM), teknologin som ger en kombination av överlägsen bildkvalitet och mycket hög hastighet. Resultaten är fortsatt positiva och vi ser stora möjligheter att nyttja FPM såväl inom CellaVisions kärnverksamhet hematologi, som inom andra områden såsom cytologi och patologi.

Under kvartalet har patent beviljats för två nya uppfinningar. Den ena uppfinningen möjliggör snabbare fokusering när bilder tas och den andra uppfinningen är ett innovativt sätt för att skapa högupplösta bilder med hjälp av FPM tekniken. Under perioden har även ett äldre patent förfallit och ett sedan tidigare beviljat patent som beskriver ett system för utstrykning av celler har blivit validerat i flera länder.

CellaVisions patentportfölj omfattade 26 patenterade uppfinningar och 127 beviljade patent vid utgången av perioden.

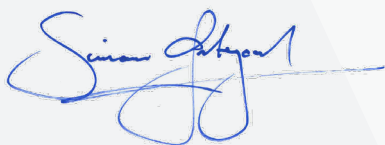
Årsstämma

Årsstämma 2025

CellaVisions årsstämma 2025 kommer att hållas i Lund den 6 maj 2025 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 24 oktober 2024

Delårsrapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisorer



Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i KSEK	Not	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	4	178 656	167 895	536 529	476 660	677 292
Kostnad för sålda varor		-57 369	-56 471	-178 626	-149 541	-214 251
Bruttoresultat		121 288	111 424	357 903	327 118	463 040
Försäljningskostnader		-34 615	-35 782	-101 269	-102 723	-136 624
Administrationskostnader		-21 977	-19 094	-63 156	-55 747	-76 032
Forsknings- och utvecklingskostnader		-26 301	-23 280	-67 149	-64 149	-83 333
Rörelseresultat	8	38 395	33 269	126 328	104 499	167 051
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 103	388	4 463	3 378	7 410
Räntekostnader och liknande resultatposter		-582	-1 502	-5 421	-7 025	-10 239
Resultat före skatt		38 916	32 155	125 371	100 852	164 222
Skatt		-7 802	-6 193	-25 589	-20 974	-33 913
Periodens resultat		31 114	25 962	99 782	79 878	130 309
Övrigt totalresultat:						
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:						
Effekt vid omvärdering av pensioner		17	80	-60	-98	133
Skatteeffekt på omvärdering av pensioner		-4	-20	15	26	-32
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat		13	60	-45	-72	101
Komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat:						
Valutakursdifferenser						
Valutakursdifferenser vid omräkning av dotterföretag		-2 589	-7 799	5 403	10 125	-1 983
Summa komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat		-2 589	-7 799	5 403	10 125	-1 983
Summa övrigt totalresultat:		-2 576	-7 739	5 358	10 053	-1 882
Summa totalresultat för perioden		28 538	18 222	105 140	89 931	128 427

Data per aktie

Data per aktie	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Resultat per aktie före och efter utspädning, sek */	1,30	1,09	4,18	3,35	5,46
Eget kapital per aktie, sek	32,19	28,42	32,19	28,42	30,04
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	293,00	153,60	293,00	153,60	212,00
Utdelning per aktie, sek	-	-	2,25	2,25	2,25

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

Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i KSEK	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023
Nettoomsättning	178 656	187 793	170 080	200 632	167 895	169 668
Bruttoresultat	121 288	124 550	112 065	135 922	111 424	118 834
Bruttomarginal, %	68	66	66	68	66	70
Omkostnader	-82 892	-75 435	-73 246	-73 369	-78 156	-72 639
EBITDA	48 776	59 706	49 260	72 788	43 445	56 032
EBITDA-marginal, %	27	32	29	36	26	33
Periodens resultat	31 114	38 548	30 120	50 431	25 962	34 707
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40 876	40 212	71 357	76 421	72 999	28 425
Summa periodens kassaflöde	15 791	-44 117	44 404	43 085	44 245	-58 027

Balansräkning i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Not	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar					
Immateriella tillgångar	5	467 674	431 028	459 676	433 223
Materiella tillgångar	6	119 581	124 750	122 580	125 502
Finansiella tillgångar	7	3 034	4 976	3 883	4 396
Lager		114 940	139 481	118 614	126 038
Kundfordringar	7	114 421	88 755	105 183	97 797
Övriga fordringar	7	26 525	26 620	25 114	20 110
Likvida medel	7	137 663	78 832	122 261	121 645
Summa tillgångar		983 839	894 442	957 310	928 712
Eget kapital och skulder					
Eget kapital		767 864	677 893	739 326	716 389
Uppskjuten skatteskuld		65 871	58 245	64 265	59 560
Övriga avsättningar		5 731	5 086	5 438	4 945
Långfristiga skulder, räntebärande		14 979	32 711	21 315	28 664
Kortfristiga skulder, räntebärande		20 407	43 316	23 663	36 039
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	7	61 016	48 233	54 981	48 628
Leverantörsskulder	7	45 625	27 099	46 073	32 534
Garantiavsättningar		2 345	1 860	2 250	1 953
Summa eget kapital och skulder		983 839	894 442	957 310	928 712

Förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30	2023-12-31
Årets ingående balans	716 389	641 628	716 389	641 628
Lämnad utdelning	-53 666	-53 666	-53 666	-53 666
Periodens resultat	99 782	79 878	68 668	130 309
Periodens övriga totalresultat	5 358	10 053	7 934	-1 882
Utgående balans	767 864	677 893	739 326	716 389

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Resultat före skatt	38 916	32 155	125 371	100 852	164 222
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	16 386	13 884	47 463	39 020	49 382
Betald skatt	-6 196	-5 458	-19 277	-15 700	-27 561
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	49 106	40 581	153 557	124 172	186 043
Förändringar i rörelsekapital	-8 230	32 418	-1 112	-4 157	10 393
Kassaflöde från den löpande verksamheten	40 876	72 999	152 445	120 015	196 436
Aktivering av utvecklingsutgifter	-13 841	-12 336	-45 389	-40 117	-54 707
Förvärv/Avyttring av immateriella tillgångar	-374	-	-374	-	-
Förvärv/Avyttring av materiella tillgångar	-2 268	-5 918	-7 237	-22 914	-31 769
Förvärv/Avyttring av finansiella tillgångar	887	16	1 362	363	944
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 596	-18 237	-51 638	-62 668	-85 532
Amortering av lån	-6 409	-7 582	-21 749	-23 988	-31 421
Amortering av leasingskulder	-3 080	-2 934	-9 314	-8 910	-11 949
Utbetald utdelning	-	-	-53 666	-53 666	-53 666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9 489	-10 516	-84 729	-86 564	-97 036
Summa periodens kassaflöde	15 791	44 245	16 079	-29 217	13 867
Likvida medel vid periodens ingång	122 261	34 897	121 645	108 053	108 053
Valutakursförändringar i likvida medel	-390	-311	-61	-4	-275
Likvida medel vid periodens utgång	137 663	78 832	137 663	78 832	121 645

Upplysningar avseende räntekostnader:

Räntekostnader för jan-sep 2024 uppgår till 1 453 KSEK (2 412) varav 427 KSEK (564) är hänförligt till leasing i enlighet med IFRS 16.

Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	139 059	130 180	413 029	362 969	523 473
Kostnad för sålda varor	-33 498	-30 972	-104 372	-78 901	-118 814
Bruttoresultat	105 561	99 208	308 657	284 068	404 659
Försäljningskostnader	-24 617	-26 236	-71 065	-74 714	-98 223
Administrationskostnader	-17 745	-15 255	-50 292	-44 736	-60 862
Forsknings- och utvecklingskostnader	-38 609	-34 064	-107 719	-99 642	-131 734
Rörelseresultat	24 590	23 654	79 581	64 977	113 840
Ränteintäkter och finansiella kursvinster	1 093	373	9 189	3 234	8 955
Räntekostnader och finansiella kursförluster	-286	-1 178	-4 609	-6 044	-8 877
Resultat före skatt	25 398	22 849	84 161	62 167	113 919
Skatt	-5 232	-4 708	-16 448	-12 871	-23 710
Periodens resultat	20 165	18 141	67 714	49 297	90 209

Moderbolagets rapport över totalresultat	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Periodens resultat	20 165	18 141	67 714	49 297	90 209
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	20 165	18 141	67 714	49 297	90 209

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	2024-09-30	2023-09-30	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar				
Immateriella tillgångar	27 692	30 683	28 439	29 935
Materiella tillgångar	6 874	5 755	5 566	5 770
Uppskjuten skattefordran	496	733	496	496
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	32 770	37 925	34 079	35 507
Finansiella tillgångar	261 616	263 523	262 658	263 133
Lager	76 564	99 256	78 573	86 815
Kundfordringar	87 002	65 899	76 051	71 930
Fordringar hos koncernföretag	5 229	2 298	4 544	3 329
Övriga fordringar	21 163	23 699	23 801	17 604
Likvida medel	120 441	61 436	106 005	110 397
Summa tillgångar	639 847	591 208	620 212	624 915
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	529 063	474 103	508 897	515 015
Övriga avsättningar	1 142	750	913	457
Långfristiga skulder, räntebärande	-	5 250	3 000	4 500
Kortfristiga skulder, räntebärande	6 441	29 202	9 475	21 974
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	40 078	34 650	34 805	35 078
Leverantörsskulder	36 846	17 543	34 742	20 315
Skulder till koncernföretag	23 933	27 850	26 130	25 623
Garantiavsättningar	2 345	1 860	2 250	1 953
Summa eget kapital och skulder	639 847	591 208	620 212	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	Jul-sep 2024				Jul-sep 2023			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	44 386	769	23 882	69 037	61 829	701	24 020	86 550
EMEA	47 996	33 756	16 011	97 764	15 134	30 008	13 789	58 931
APAC	9 135	547	2 173	11 855	19 140	760	2 514	22 414
Totalt	101 518	35 072	42 066	178 656	96 103	31 469	40 324	167 895

Alla belopp i KSEK	Jan-sep 2024				Jan-sep 2023			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	137 502	1 927	68 999	208 427	146 369	1 636	78 350	226 354
EMEA	107 052	101 418	51 304	259 774	69 098	91 031	39 594	199 722
APAC	56 098	2 846	9 384	68 328	38 651	3 608	8 325	50 583
Totalt	300 651	106 190	129 687	536 529	254 117	96 274	126 268	476 660

Posten övrigt avser reservdelar samt förbrukningsmaterial.

Noter forts

NOT 5. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2024-09-30	2023-09-30
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	249 434	197 536
Goodwill	126 056	128 201
Varumärke, kundrelationer och övriga immateriella tillgångar	92 184	105 291
Summa immateriella tillgångar	467 674	431 028

NOT 6. MATERIELLA TILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2024-09-30	2023-09-30
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och Mark	21 469	30 219
Maskiner, inventarier	1 802	3 444
Summa nyttjanderättstillgångar	23 272	33 663
Materiella tillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	68 075	66 901
Maskiner, inventarier	28 234	24 186
Summa materiella tillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	96 309	91 087
Summa materiella tillgångar	119 581	124 750

De materiella tillgångarna uppgick på balansdagen till 119 581 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	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023
Permanent anställda	228	236
Tillfälligt anställda	19	18
Totalt	247	253

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	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital	767 864	677 893	716 389
Balansomslutning	983 839	894 442	928 712
Soliditet	78%	76%	77%

Bruttomarginal

KSEK	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	178 656	167 895	536 529	476 660	677 292
Bruttoresultat	121 288	111 424	357 903	327 118	463 040
Bruttomarginal	68%	66%	67%	69%	68%

Rörelsemarginal

KSEK	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	178 656	167 895	536 529	476 660	677 292
Rörelseresultat	38 395	33 269	126 328	104 499	167 051
Rörelsemarginal	21%	20%	24%	22%	25%

EBITDA

KSEK	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Jan-dec 2023
Rörelseresultat	38 395	33 269	126 328	104 499	167 051
Avskrivningar/nedskrivningar	10 381	10 176	31 414	29 528	39 763
EBITDA	48 776	43 445	157 742	134 026	206 815

Nettoomsättning

	Jul-sep 2024 (%)	Jul-sep 2024 KSEK	Jul-sep 2023 (%)	Jul-sep 2023 KSEK
Förra perioden		167 895		141 028
Organisk tillväxt	9%	15 779	11%	15 799
Valutaeffekt	-3%	-5 018	8%	11 068
Aktuell period	6%	178 656	19%	167 895

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 2024 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 24 oktober 2024

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 24 oktober 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 24 oktober kl 11:00 där vd och koncernchef, Simon Østergaard, presenterar och kommenterar rapporten. Presentationen sker på engelska via en webbsändning eller telefonkonferens.

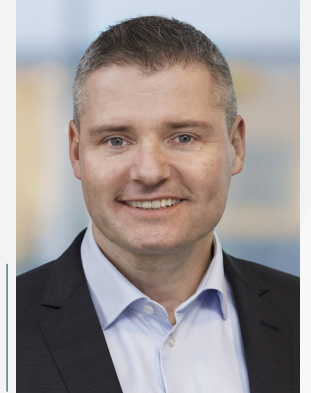
För att delta via webbsändning gå in på nedan länk.

<https://ir.financialhearings.com/cellavision-q3-report-2024>

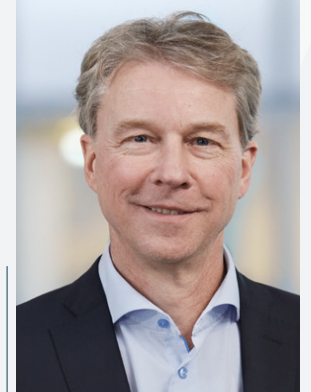
För att ställa muntliga frågor via telefonkonferens registrerar du dig via länken nedan. Efter registreringen får du telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen.

<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048592>

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 2025

Bokslutskommuniké 2024
6 februari, 2025

Delårsrapport januari-mars
29 april, 2025

Årsstämma
6 maj, 2025

Delårsrapport januari-juni
18 juli, 2025

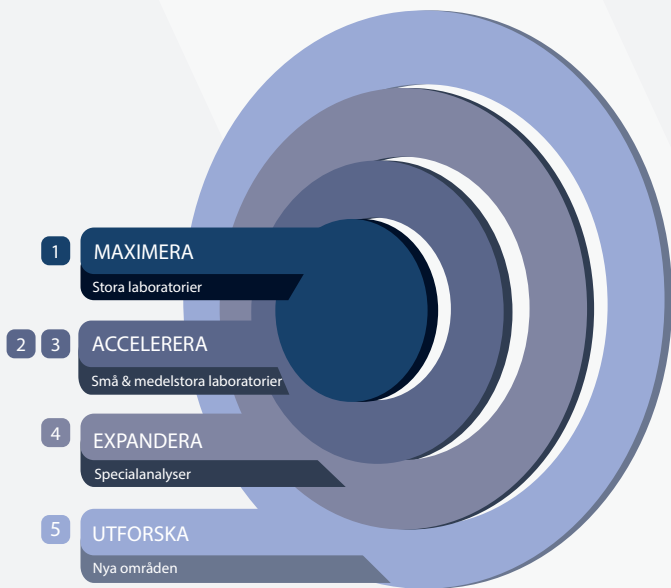
Delårsrapport januari-september
6 november, 2025

Bokslutskommuniké 2025
5 februari, 2026

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

Att förbättra arbetsflödena på laboratorier och säkerställa tillförlitliga diagnoser genom smarta mikroskopilösningar

Våra verktyg för att automatisera cellklassificering med diagnostisk säkerhet omfattar analysinstrument, infärgningsreagenser, utrustning för utstryk och infärgning samt mjukvara.

Vision

Att förbättra sjukvården genom att utveckla mikroskopi

Vi skapar digitala mikroskopilösningar som gör laboratoriearbetet enklare och mer effektivt. Ju snabbare ett blodprov analyseras, desto snabbare kan en patient få sin diagnos och behandling.