

Q4

CellaVision Delårsrapport Bokslutskommuniké 2023

Marknadsmomentum
Rekordhög kvartalsomsättning

Organisk försäljningstillväxt:
Q4, 2023: 29% (-17)

EBITDA-marginal:
Q4, 2023: 36% (32)

1 oktober – 31 december 2023

Nettoomsättningen ökade med 32% (-7%) till 201 MSEK (152).
Organiskt ökade omsättningen med 29% (-17), valutaeffekt 3% (10).
EBITDA ökade till 73 MSEK (48).
EBITDA-marginalen uppgick till 36% (32).
Resultatet före skatt ökade till 63 MSEK (40).
Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till 2,11 SEK (1,35).
Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 76 MSEK (28).
Styrelsen föreslår en utdelning på 2,25 kronor per aktie för 2023 (2,25).

Väsentliga händelser efter periodens slut

CellaVision och Sysmex Corporation ("Sysmex") har undertecknat ett strategiskt alliansavtal för att stärka och utvidga bolagets ledande positioner inom hematologi och utforska nya möjligheter för förbättrad diagnostik.

(MSEK)	Okt-dec		Jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	201	152	677	639
Bruttoresultat	136	102	463	438
EBITDA	73	48	207	198
EBITDA-marginal, %	36	32	31	31
Resultat före skatt	63	40	164	148
Resultat per aktie före och efter utspädning	2,11	1,35	5,46	4,96
Kassaflöde från den löpande verksamheten	76	28	196	137
Periodens kassaflöde	43	-8	14	-23
Soliditet, %	77	72	77	72

CELLAVISION

Vd-ord



Simon Østergaard
Vd och koncernchef

Det fjärde kvartalet präglades av fortsatt positiv marknadsutveckling, vilket resulterade i en försäljning om 201 MSEK. Detta är den högsta kvartalsomsättningen någonsin för CellaVision.

Resultatet återspeglar en lyckad implementering av vår strategi – Power of Focus – och lägger grunden för att vi ska kunna nå våra långsiktiga strategiska mål och diversifiera CellaVision bortom hematologiområdet.

Det fjärde kvartalet i korthet

Koncernens nettoomsättning uppgick till 201 MSEK (152) jämfört med ett svagt fjärde kvartal 2022. Rensat för positiva valutaeffekter ökade försäljningen organiskt med 29 procent mot motsvarande kvartal 2022. EBITDA ökade till 73 MSEK (48), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 36 procent (32). Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades positivt både av ett förbättrat resultat och av en minskning av rörelsekapitalet och uppgick till 76 MSEK (28) för kvartalet. Koncernens totala kassaflöde för kvartalet uppgick till 43 MSEK (-8). Vi har en stark balansräkning och nettokassa.

Samtliga produktgrupper och regioner bidrog till tillväxten under kvartalet. Globalt ökade marknadspenetrationen inom stora laboratorier till 27 procent (26).

I Americas noterade vi en stabil tillväxt inom både stora och små instrument, främst genom att fokusera på det stora antalet nätverk för sjukhuslaboratorier som får betydande fördelar av att implementera vårt ekosystem av erbjudanden.

Instrumentförsäljningen ökade stadigt i EMEA under kvartalet. Även reagensverksamheten i regionen fortsatte att växa och försäljningen ökade med 24 procent i lokal valuta, jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Under året ökade reagensförsäljningen i APAC med 58 procent i lokal valuta, dock från en låg nivå eftersom reagenserna nyligen introducerats i området. Försäljningen av instrument i APAC återhämtade sig under kvartalet och försäljningen till Kina var rekordhög.

Framsteg med strategisk inriktning

Färdigställandet av vår kapacitetsutbyggnad i Bordeaux, Frankrike markerar en viktig milstolpe. Under kvartalet påbörjades produktionen av reagenser i de nya anläggningarna, vilket stärker vår förmåga att fortsatt bibehålla tvåsiffrig tillväxt.

Efter kvartalets slut har vi tecknat ett strategiskt alliansavtal med Sysmex Corporation, som formaliserar vårt gemensamma åtagande till 2038. Vi stärker därmed vår befintliga relation med ett djupare och bredare samarbete inom innovation och kommersialisering. Vi är övertygade om att denna strategiska allians kommer att vara en viktig möjliggörare i vårt fortsatta arbete med att framgångsrikt genomföra vår Power of Focus-strategi.

Vi är också fast beslutna att arbeta vidare med vår strategiska inriktning om att utforska nya områden. Vi är stolta över att under året ha gjort betydande framsteg i utvecklingen av den FPM-teknik som förvärvades 2021. De positiva resultaten förstärker vår tro på den viktiga roll som FPM kommer att ha i våra framtida produkter, vilket kommer att ge oss ett betydande konkurrensfördel inom hematologi. Det öppnar också kommersiella möjligheter inom närliggande områden såsom cytologi och patologi, som vi ser fram emot att utforska tillsammans med nya potentiella samarbetspartners.

Slutligen vill jag rikta ett tack och uttrycka min djupa uppskattning till våra medarbetare, samarbetspartners och andra viktiga intressenter som har banat väg för våra framgångar med viktiga bidrag under 2023 till att förbättra laboratoriernas arbetsflöden och diagnostisk säkerhet genom intelligent mikroskopi.

Simon Østergaard,
Vd och koncernchef

Omsättning, resultat och investeringar

Omsättning och valutaeffekter

Nettoomsättningen för koncernens fjärde kvartal ökade med 32 procent till 201 MSEK (152), 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 3 procent, ökade omsättningen organiskt med 29 procent jämfört med det fjärde kvartalet 2022.

Nettoomsättningen för tolv månadersperioden uppgick till 677 MSEK (639). Justerat för positiva valutaeffekter om 7 procent motsvarar det en organisk minskning med 1 procent jämfört med motsvarande period 2022.

Bruttoresultat och bruttomarginal

Bruttoresultatet ökade med 34 procent till 136 MSEK (102) under det fjärde kvartalet, vilket motsvarar en bruttomarginal om 68 procent (67).

För tolv månadersperioden ökade bruttoresultatet med 6 procent till 463 MSEK (438) vilket motsvarar en bruttomarginal om 68 procent (69).

Bruttomarginalen påverkas av inköpspriser för material och komponenter, produktmixen, avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter, lagerjusteringar samt valutaeffekter. Avskrivningarna på aktiverade utvecklingsutgifter var i nivå med föregående år och uppgick för årets fjärde kvartal till 2 MSEK (2) och 7 MSEK (7) för tolv månadersperioden.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna för det fjärde kvartalet ökade med 17 procent till 73 MSEK jämfört med motsvarande kvartal föregående år (63). Förra årets jämförelsetal påverkades av en engångseffekt på 5 MSEK hänförlig till incitamentsprogram för personalen. Justerat för detta var kostnadsökningen 9 procent. Ökad försäljningsaktivitet och omstruktureringar i säljregionerna har resulterat i ökade försäljningskostnader för perioden, medan minskat användande av externa konsulter har bidragit till lägre forskning och utvecklingskostnader. Rörelsekostnaderna för tolv månadersperioden ökade med 6 procent till 296 MSEK (280), där merparten av ökningen är hänförlig till lönekostnader och inflation.

EBITDA och EBITDA-marginal

Ökad försäljning bidrog till att EBITDA ökade med 50 procent till 73 MSEK (48) under det fjärde kvartalet och EBITDA-marginalen uppgick till 36 procent (32).

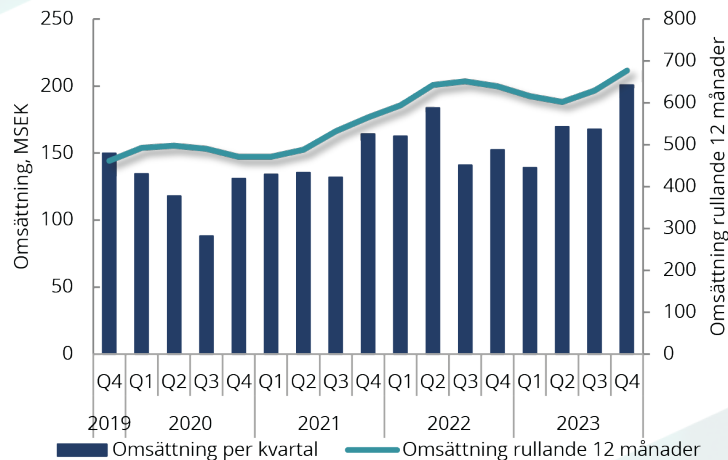
För tolv månadersperioden ökade EBITDA till 207 MSEK (198) med en EBITDA-marginal om 31 procent (31).

Finansnetto

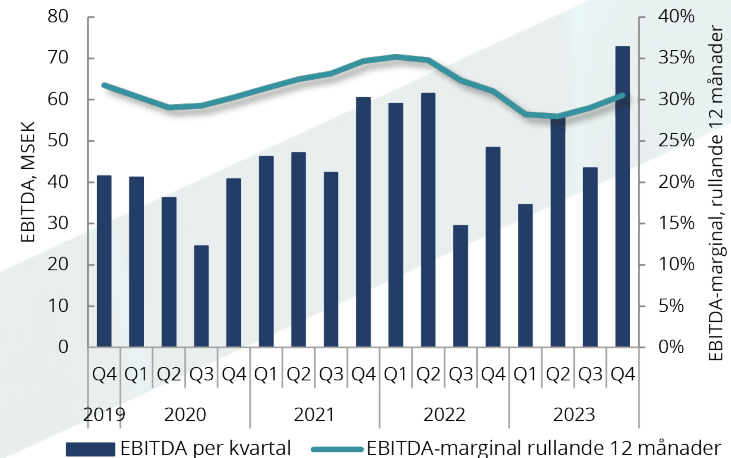
Räntebärande skulder i form av banklån uppgick till 34 MSEK (65). Det fjärde kvartalets räntekostnader hänförliga till banklån uppgick till 0,7 MSEK (0,6). Utöver räntekostnader från banklån är finansnettot hänförligt till valutakursförlust på förvärvslån upptagna i euro samt ränta på leasingskuld i enlighet med IFRS 16.

För tolv månadersperioden uppgick räntekostnaderna till 2,5 MSEK (1,5).

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 15 MSEK (16) under kvartalet. Kvartalets totala forsknings- och utvecklingsutgifter, före aktivering, uppgick till 34 MSEK (35).

Aktiverade utgifter avseende utvecklingsprojekt ökade för tolv månadersperioden till 55 MSEK (46). De totala forsknings och utvecklingskostnaderna, före aktivering, ökade till 138 MSEK (134) för tolv månadersperioden. Ökningen för tolv månadersperioden 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 122 MSEK (108). Utöver det har CellaVision en outnyttjad checkräkningskredit på 30 MSEK. Kassaflödeseffekten från förändringar i rörelsekapitalet för kvartalet uppgick till 15 MSEK (-8) där förbättringen främst kan förklaras av en minskad kapitalbindning i lagret.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 76 MSEK (28) under det fjärde kvartalet. Ökningen är hänförlig till ett förbättrat resultat samt en minskning av rörelsekapitalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten för tolv månadersperioden ökade till 196 MSEK (137). Ökningen är hänförlig till ett förbättrat resultat samt en minskning av rörelsekapitalet.

Kvartalets kassaflöde ifrån investeringsverksamheten uppgick till -23 MSEK (-25) och är i huvudsak, i likhet med motsvarande period föregående år, hänförligt till aktivering av forsknings- och utvecklingskostnader samt färdigställande av utbyggnad av produktionskapaciteten i Frankrike.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för tolv månadersperioden uppgick till -86 MSEK (-70).

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

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för tolv månadersperioden uppgick till -97 MSEK (-90) och omfattar utöver amortering av lån och leasing även utdelning till aktieägare med -54 MSEK (-48).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 43 MSEK (-8) och för tolv månadersperioden till 14 MSEK (-23).

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 (67)

I Americas ökade försäljningen med 31 procent till 87 MSEK, jämfört med motsvarande kvartal 2022. Under året ökade marknadspenetrationen inom stora laboratorier till 40 procent (38). Efterfrågan på digital cellmorfologi är fortsatt hög på laboratorierna. Under kvartalet har samarbetet med vår viktigaste distributionspartner utvecklats väl och ett flertal gemensamma aktiviteter har genomförts.

I Nordamerika läggs stor vikt på instrumentförsäljning till laboratorier anslutna i nätverk, vilket återspeglas i en fortsatt ökad försäljning av vårt minsta analysinstrument (CellaVision® DC-1).

I Latinamerika deltog vi på ett flertal större mässor och ökade antalet roadshows tillsammans med våra distributionspartners. DIFF-Line™ by CellaVision, som inkluderar DC-1, RAL® SmearBox, RAL® StainBox samt reagenser, marknadsförs nu mer omfattande och förväntas på sikt bidra till ytterligare försäljningstillväxt. Den senaste mjukvaruuppdateringen för blodanalyser, som bland annat möjliggör digitalisering av blodutstrykets slut, introducerades på marknaden och har mottagits väl.

EMEA: 77 MSEK (61)

I EMEA ökade försäljningen med 26 procent till 77 MSEK, jämfört med motsvarande kvartal 2022. Under året uppgick marknadspenetrationen inom stora laboratorier till 28 procent (28). Försäljningen av både instrument och reagenser ökade kraftigt under kvartalet.

Reagensförsäljningen i EMEA fortsatte att stå för huvuddelen av den globala försäljningen av reagenser. Under kvartalet fortsatte reagensförsäljningen i regionen att växa, vilket resulterade i en ökning om 24 procent, jämfört med motsvarande kvartal 2022.

Samarbetet med bolagets viktigaste distributionspartner har stärkts i regionen och antalet gemensamma marknadsinvesteringar ökade under kvartalet. Trots att många marknader i Europa är mogna, med en stor installerad bas av våra instrument, finns det marknader med stor tillväxtpotential, exempelvis Mellanöstern.

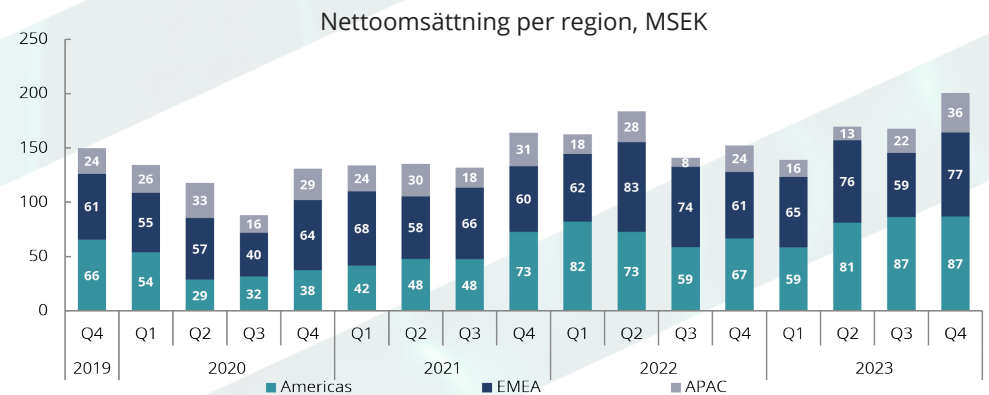
APAC: 36 MSEK (24)

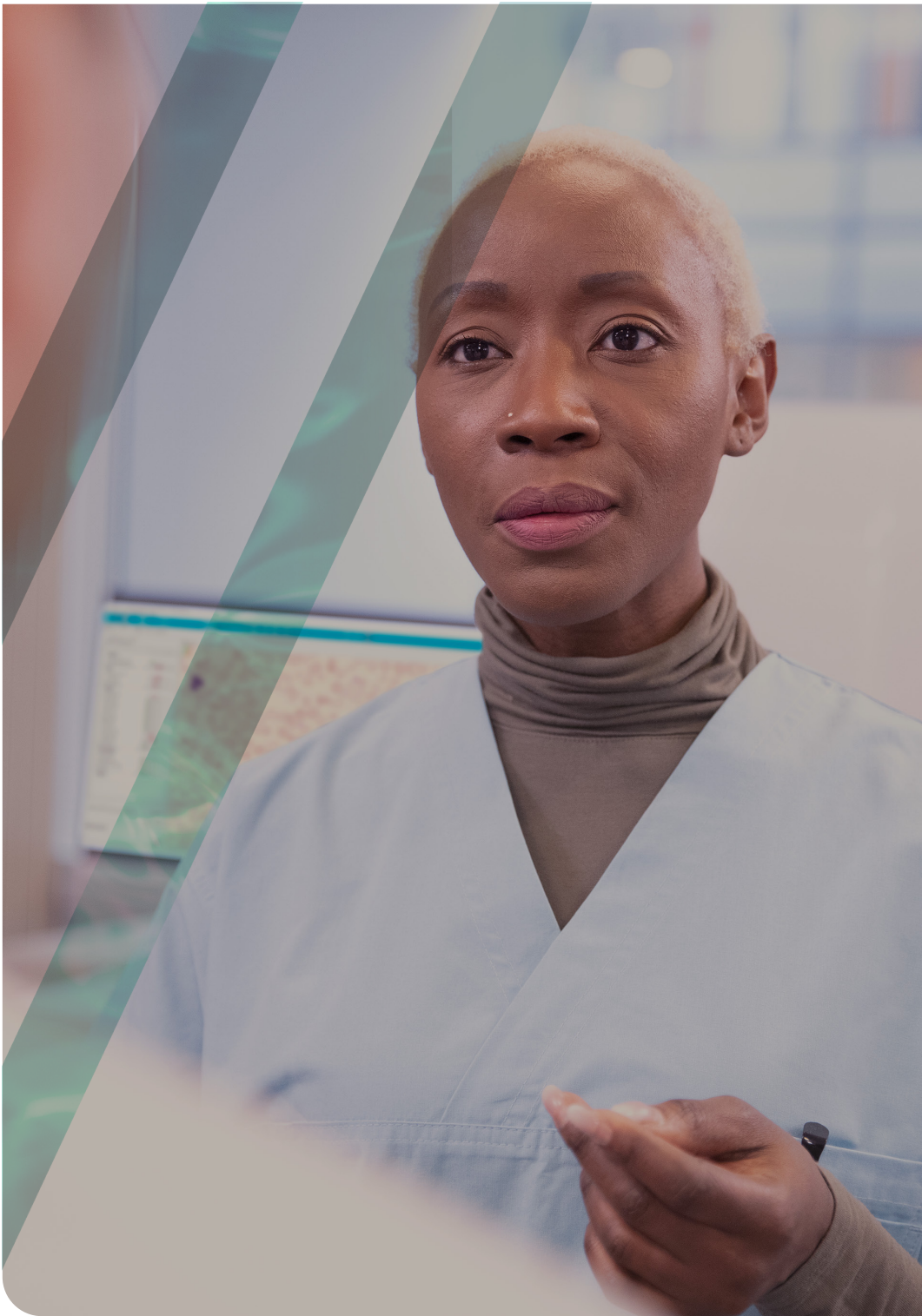
I APAC ökade försäljningen med 49 procent till 36 MSEK, jämfört med motsvarande kvartal 2022. Under året ökade marknadspenetrationen inom stora laboratorier till 17 procent (15).

Den positiva utveckling som noterades under föregående kvartal fortsatte i det fjärde kvartalet och marknadsvillkoren stabiliserades. Detta resulterade i en ökad försäljning i regionen, särskilt till Kina, vilket hade en positiv påverkan på resultatet under kvartalet.

Ett nära samarbete med vår främsta distributionspartner under 2023 har resulterat i ökade och fördjupade marknadsföringsaktiviteter i syfte att långsiktigt positionera våra heltäckande lösningar på marknaden. Försäljningen av reagenser ökade från en låg nivå, i takt med att de nödvändiga förberedelserna inför marknadsintroduktionen slutförts.

Nettoomsättning per region (MSEK)	Oct-dec 2023	Oct-dec 2022	Tillväxt %	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	Tillväxt %
Americas	87	67	31%	313	280	12%
EMEA	77	61	26%	277	280	-1%
APAC	36	24	49%	87	79	10%
Totalt	201	152	32%	677	639	6%





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, har introducerats på marknaden.

Utvärderingen av produkten för benmärgsanalys fortskrider och mjukvaran förbättras kontinuerligt. Utvärderingen har nu utökats till att omfatta ytterligare ett europeiskt laboratorium.

Resultaten från utvecklingen av FPM har varit mycket positiva och arbetet har genererat ett antal nya patentansökningar. Det nya specialiserade teamet, som arbetar med att vidareutveckla teknologin, har gjort betydande framsteg och färdigställt fungerande prototyper.

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

Årsstämma och utdelning

Årsstämma 2024

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

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.

Års- och hållbarhetsredovisning 2023

CellaVisions års- och hållbarhetsredovisning för 2023 kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida den 11 april 2024.

Styrelsens försäkran

Styrelsen försäkrar genom den verkställande direktören att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.



Simon Østergaard
Vd och koncernchef

Lund den 7 februari 2024

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer



Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i KSEK	Not	Oct-dec 2023	Oct-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	4	200 632	152 316	677 292	639 340
Kostnad för sålda varor		-64 710	-50 666	-214 251	-201 023
Bruttoresultat		135 922	101 649	463 040	438 317
Försäljningskostnader		-33 901	-27 493	-136 624	-117 962
Administrationskostnader		-20 285	-15 835	-76 032	-73 536
Forsknings- och utvecklingskostnader		-19 183	-19 257	-83 333	-88 553
Rörelseresultat	8	62 553	39 064	167 051	158 266
Ränteintäkter och liknande resultatposter		4 032	2 785	7 410	5 586
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 214	-1 756	-10 239	-15 423
Resultat före skatt		63 370	40 093	164 222	148 429
Skatt		-12 939	-7 795	-33 913	-30 094
Periodens resultat		50 431	32 297	130 309	118 335
Övrigt totalresultat:					
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat:					
Effekt vid omvärdering av pensioner		230	1 085	133	855
Skatteeffekt på omvärdering av pensioner		-57	-271	-32	-212
Summa komponenter som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat		173	813	101	642
Komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat:					
<i>Valutakursdifferenser</i>					
Valutakursdifferenser vid omräkning av dotterföretag		-12 108	2 614	-1 983	27 074
Summa komponenter som kan komma att omklassificeras till periodens resultat		-12 108	2 614	-1 983	27 074
Summa övrigt totalresultat:		-11 935	3 427	-1 882	27 716
Summa totalresultat för perioden		38 496	35 725	128 427	146 052

Data per aktie

Data per aktie	Oct-dec 2023	Oct-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Resultat per aktie före och efter utspädning, sek */	2,11	1,35	5,46	4,96
Eget kapital per aktie, sek	30,04	26,90	30,04	26,90
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	212,00	229,00	212,00	229,00
Utdelning per aktie, sek	-	-	2,25	2,00

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

Kvartalsvis resultatutveckling

Alla belopp i KSEK	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022
Nettoomsättning	200 632	167 895	169 668	139 096	152 316	141 028
Bruttoresultat	135 922	111 424	118 834	96 860	101 649	96 414
Bruttomarginal, %	68	66	70	70	67	68
Omkostnader	-73 369	-78 156	-72 639	-71 824	-62 585	-79 458
EBITDA	72 788	43 445	56 032	34 549	48 397	29 451
EBITDA-marginal, %	36	26	33	25	32	21
Periodens resultat	50 431	25 962	34 707	19 209	32 297	10 383
Summa periodens kassaflöde	43 085	44 245	-58 027	-15 436	-8 023	6 093

Balansräkning i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	5	433 223	399 229
Materiella tillgångar	6	125 502	110 035
Finansiella tillgångar	7	4 396	5 340
Lager	7	126 038	142 571
Kundfordringar	7	97 797	97 630
Övriga fordringar	7	20 110	28 890
Likvida medel	7	121 645	108 053
Summa tillgångar		928 712	891 748
Eget kapital och skulder			
Eget kapital		716 389	641 628
Uppskjuten skatteskuld		59 560	52 925
Övriga avsättningar		4 945	3 740
Långfristiga skulder, räntebärande		28 664	60 364
Kortfristiga skulder, räntebärande		36 039	42 131
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	7	48 628	40 252
Leverantörsskulder	7	32 534	47 864
Garantiavsättningar		1 953	2 843
Summa eget kapital och skulder		928 712	891 748

Förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Årets ingående balans	641 628	543 280
Lämnad utdelning	-53 666	-47 703
Periodens resultat	130 309	118 335
Periodens övriga totalresultat	-1 882	27 716
Utgående balans	716 389	641 628

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

Alla belopp i KSEK	Oct-dec 2023	Oct-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Resultat före skatt	63 370	40 093	164 222	148 429
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	10 363	2 115	49 382	44 788
Betald skatt	-11 862	-6 383	-27 561	-27 127
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	61 871	35 824	186 043	166 090
Förändringar i rörelsekapital	14 550	-7 660	10 393	-28 804
Kassaflöde från den löpande verksamheten	76 421	28 164	196 436	137 285
Aktivering av utvecklingsutgifter	-14 590	-16 008	-54 707	-45 751
Förvärv/Avyttring av immateriella tillgångar	-	-19	-	-201
Förvärv/Avyttring av finansiella tillgångar	581	-	944	-581
Förvärv/Avyttring av materiella tillgångar	-8 855	-8 999	-31 769	-23 482
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22 865	-25 027	-85 532	-70 014
Amortering av lån	-7 432	-8 375	-31 421	-31 935
Amortering av leasingkulder	-3 039	-2 785	-11 949	-10 772
Utbetald utdelning	-	-	-53 666	-47 703
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 472	-11 161	-97 036	-90 410
Summa periodens kassaflöde	43 085	-8 023	13 867	-23 139
Likvida medel vid periodens ingång	78 832	116 201	108 053	130 286
Valutakursförändringar i likvida medel	-271	-125	-275	906
Likvida medel vid periodens utgång	121 645	108 053	121 645	108 053

Upplysningar avseende räntekostnader:

Räntekostnader för jan-dec 2023 uppgår till 3 260 KSEK (2 340) varav 734 KSEK (858) är hänförligt till leasing i enlighet med IFRS 16.

Resultaträkning i sammandrag och rapport över totalresultat, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	Oct-dec 2023	Oct-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	160 504	121 327	523 473	517 207
Kostnad för sålda varor	-39 913	-28 504	-118 814	-121 438
Bruttoresultat	120 591	92 823	404 659	395 769
Försäljningskostnader	-23 509	-18 680	-98 223	-87 311
Administrationskostnader	-16 126	-12 663	-60 862	-59 976
Forsknings- och utvecklingskostnader	-32 092	-34 084	-131 734	-126 842
Rörelseresultat	48 863	27 396	113 840	121 640
Ränteintäkter och finansiella kursvinster	5 721	2 219	8 955	4 876
Räntekostnader och finansiella kursförluster	-2 833	-1 327	-8 877	-13 838
Resultat före skatt	51 751	28 288	113 919	112 678
Skatt	-10 839	-6 004	-23 710	-23 575
Periodens resultat	40 912	22 284	90 209	89 103

Moderbolagets rapport över totalresultat	Oct-dec 2023	Oct-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Periodens resultat	40 912	22 284	90 209	89 103
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	40 912	22 284	90 209	89 103

Balansräkning i sammandrag, moderbolaget

Alla belopp i KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	29 935	32 926
Materiella tillgångar	5 770	4 869
Uppskjuten skattefordran	496	733
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	35 507	22 257
Finansiella tillgångar	263 133	263 907
Lager	86 815	108 240
Kundfordringar	71 930	71 485
Fordringar hos koncernföretag	3 329	1 169
Övriga fordringar	17 604	22 889
Likvida medel	110 397	93 903
Summa tillgångar	624 915	622 379
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	515 015	478 472
Övriga avsättningar	457	718
Långfristiga skulder, räntebärande	4 500	26 529
Kortfristiga skulder, räntebärande	21 974	28 373
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	35 078	27 584
Leverantörsskulder	20 315	34 148
Skulder till koncernföretag	25 623	23 712
Garantiavsättningar	1 953	2 843
Summa eget kapital och skulder	624 915	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. Upplysninger 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	Oct-dec 2023				Oct-dec 2022			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	58 437	442	28 126	87 005	45 578	196	20 852	66 626
EMEA	34 537	28 928	13 983	77 448	24 462	23 275	13 605	61 342
APAC	33 382	2 329	468	36 179	21 077	1 150	2 120	24 347
Totalt	126 356	31 699	42 577	200 632	91 117	24 621	36 577	152 316

Alla belopp i KSEK	Jan-dec 2023				Jan-dec 2022			
	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt	Instrument	Reagenser	Mjukvaror & Övrigt	Totalt
Americas	204 806	2 078	106 476	313 360	176 464	2 234	101 594	280 292
EMEA	103 634	119 958	53 577	277 169	122 453	94 106	63 588	280 147
APAC	72 032	5 937	8 794	86 763	58 572	3 485	16 844	78 901
Totalt	380 472	127 973	168 847	677 292	357 489	99 825	182 026	639 340

Posten övrigt avser reservdelar samt förbrukningsmaterial.

Noter forts

NOT 5. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	209 864	162 709
Goodwill	123 780	124 141
Varumärke, kundrelationer och övriga immateriella tillgångar	99 579	112 380
Summa immateriella tillgångar	433 223	399 229

NOT 6. MATERIELLA TILLGÅNGAR

Alla belopp i KSEK	2023-12-31	2022-12-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och Mark	27 900	35 052
Maskiner, inventarier	3 156	2 937
Summa nyttjanderättstillgångar	31 056	37 988
Materiella tillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	67 353	51 762
Maskiner, inventarier	27 094	20 285
Summa materiella tillgångar som ej är nyttjanderättstillgångar	94 447	72 047
Summa materiella tillgångar	125 502	110 035

De materiella tillgångarna uppgick på balansdagen till 125 502 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 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	Oct-dec 2023	Oct-dec 2022
Permanent anställda	228	235
Tillfälligt anställda	17	19
Totalt	244	253

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 9. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

CellaVision och Sysmex Corporation ("Sysmex") har undertecknat ett strategiskt alliansavtal för att stärka och utvidga bolagens ledande positioner inom hematologi och utforska nya möjligheter för förbättrad diagnostik.

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	12/31/2023	12/31/2022
Eget kapital	716 389	641 628
Balansomslutning	928 712	891 748
Soliditet	77%	72%

Bruttomarginal

KSEK	Oct-dec 2023	Oct-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	200 632	152 316	677 292	639 340
Bruttoresultat	135 922	101 649	463 040	438 317
Bruttomarginal	68%	67%	68%	69%

Rörelsemarginal

KSEK	Oct-dec 2023	Oct-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	200 632	152 316	677 292	639 340
Rörelseresultat	62 553	39 064	167 051	158 266
Rörelsemarginal	31%	26%	25%	25%

EBITDA

KSEK	Oct-dec 2023	Oct-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Rörelseresultat	62 553	39 064	167 051	158 266
Avskrivningar/nedskrivningar	10 236	9 333	39 763	40 097
EBITDA	72 788	48 397	206 815	198 363

Nettoomsättning

	Oct-dec 2023 (%)	Oct-dec 2023 KSEK	Oct-dec 2022 (%)	Oct-dec 2022 KSEK
Förra perioden		152 316		164 160
Organisk tillväxt	29%	43 800	-17%	-28 461
Valutaeffekt	3%	4 516	10%	16 617
Aktuell period	32%	200 632	-7%	152 316

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 7 februari 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 7 februari 2024 kl 11:00 där vd och koncernchef, Simon Østergaard, presenterar och kommenterar rapporten. Presentationen sker på engelska via en webbsändning eller telefonkonferens.

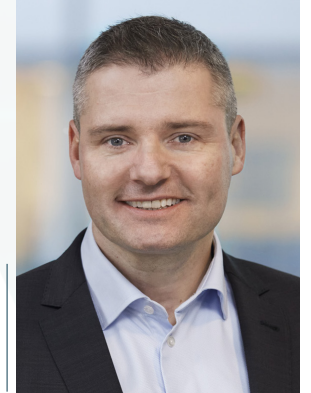
För att delta via webbsändning gå in på nedan länk.

<https://ir.financialhearings.com/cellavision-q4-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=50046426>

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



Simon Østergaard
Vd & koncernchef
Tel: +46 46 460 16 23
simon.ostergaard@cellavision.com



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

Finansiell kalender 2024

Bokslutskommuniké 2023
7 februari, 2024

Delårsrapport januari-mars
25 april, 2024

Årsstämma
3 maj, 2024

Delårsrapport januari-juni
19 juli, 2024

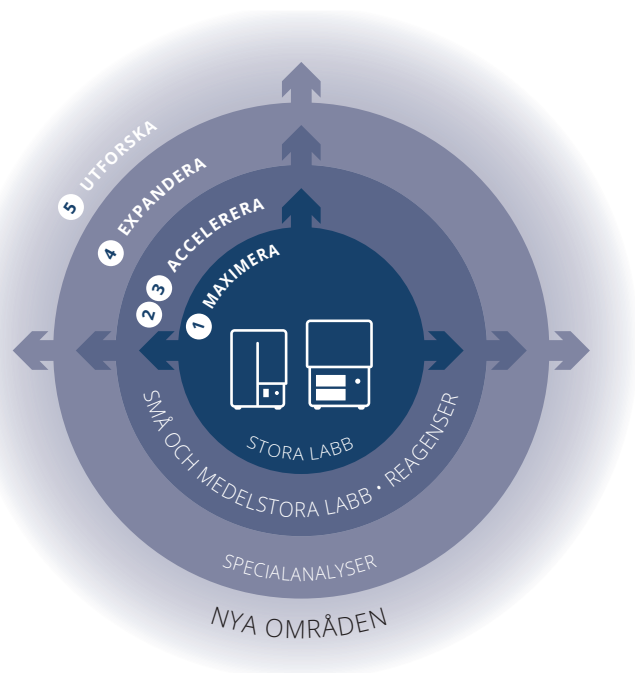
Delårsrapport januari-september
24 oktober, 2024

Bokslutskommuniké 2024
6 februari, 2025

Det här är CellaVision

Om oss

CellaVision är ett innovativt, globalt medicinteknikföretag som utvecklar och säljer ledande system för rutinanalys av blod och andra kroppsvätskor inom sjukvården. Analyserna utgör ofta viktigt underlag för snabba och korrekta sjukdomsdiagnoser, tex vid infektioner och allvarliga cancersjukdomar. CellaVisions produkter rationaliserar manuellt laboratoriearbete, säkrar och stödjer effektiva arbetsflöden och kompetensutveckling inom och mellan sjukhus. Spetskompetens finns inom provberedning, bildanalys, artificiell intelligens och automatiserad mikroskopering. Försäljningen sker via globala partners med stöd från moderbolaget i Lund och av bolagets 12 lokala organisationer för marknadssupport med direkt närvaro i mer än 40 länder.



Vår strategiska ambition: The power of focus

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

1. Maximera vår ledande position bland stora laboratorier
2. Öka den globala användningen av DC-1
3. Stärka vår ledande ställning inom reagenser
4. Expandera till specialiserade mikroskopianalys
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 laboratorietechnik, 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.