

## ANALYS Devyser Diagnostics: Stark tillväxt och vinner viktig mark i Kanada

**Devyser levererar ett kvartal präglat av hög organisk tillväxt och tar ett viktigt kliv in på den Nordamerikanska marknaden.**

### **Växer organiskt med hela 36 procent**

Devyser rapporterar ett andra kvartal kännetecknat av stark tillväxt. Omsättningen ökade till 30,9 miljoner kronor (21,8), motsvarande en tillväxt om 41,5 procent. Om vi justerar kvartalet för positiva valutaeffekter växte omsättningen med 36,2 procent, en imponerande siffra. Tillväxten tillskrivs både direkt- och distributörförsäljning, och vi noterar upplyftande i rapporten att andelen hänförd till direktförsäljning fortsätter att öka. Det finns ett tydligt mönster historiskt i bolaget som visar att när andelen direktförsäljning ökar, stiger både priset och volymerna på produkterna. Effekten syns tydligt i bruttomarginalen som steg till 79,9 (73,9) procent. Rörelseresultatet summerade till -12,6 miljoner kronor (-5,5). Den ökade rörelseförlusten är enligt plan där fokuset för helåret 2022 är att investera och bygga en solid grund inför framtiden. Det innefattar bland annat nyanställningar kring förstärkning av den egna säljorganisationen, regulatorisk personal för att effektivt möta myndighetskrav samt produkt- och produktionsutveckling, för att säkerställa framtida innovationer. Däribland pågår ett större utvecklingsarbete av två nya produkter, vilket omfattar dels en produkt för monitorering vid njurtransplantation, dels en produkt för diagnosticering av ärftlig tarmcancer.

### **Validerar produkten & stark referens framåt**

Vid kvartalets slut aviserade Devyser att de vunnit en upphandlingsprocess med deras icke-invasiva RHD-test från Héma-Québec i Kanada. Testet används för att i ett tidigt skede av graviditeten fastställa fostrets RhD-status genom moderns blodplasma. Initialt sträcker sig upphandlingen i tre år med start från 2023, med potential för förlängning i ytterligare två år. Den första ordern kan enligt bolaget läggas i mitten av 2023 och det totala ordervärdet kan potentiellt uppgå till 16 miljoner kronor, ej inkluderat eventuell förlängning. Utöver att ett viktigt kliv tagits in på den Nordamerikanska marknaden så validerar kontraktet kvalitén i bolagets produkter och förmågan att vinna internationella upphandlingar. Affären i sig utgör även en attraktiv referenspunkt till kommande upphandlingsprocesser.

### **Marginellt justerat motiverat värde vid 107 (110) kr**

Ledningen beskriver att de fortfarande upplevt viss negativ påverkan från pandemin i marknader utanför Europa, men att dessa nu bedöms vara marginella. Tongångarna framåt i rapporten är även positiva trots ett tufft geopolitiskt läge. Rapporten kom in starkt försäljningsmässigt och i linje med våra förväntningar. Däremot utvecklades kostnaderna och investeringarna i snabbare takt än vi tidigare räknat med. Våra försäljningsprognoser hålls intakta men vi justerar upp rörelseförlusten och investeringstakten för både 2022 och 2023. Förändringarna medför att vårt motiverade värde sänks till 107 (110) kronor i vårt basscenario.

### **Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:**

<https://www.aktiespararna.se/analysguiden/nyheter/analys-devyser-diagnostics-stark-tillvaxt-och-vinner-viktig-mark-i-kanada>

## Om oss

---

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

## Bifogade filer

---

[ANALYS Devyser Diagnostics: Stark tillväxt och vinner viktig mark i Kanada](#)