

Fokus på investeringar för fortsatt tillväxt

Kvartalet juli - september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 48,7 (46,7) motsvarande en ökning med 4,4 procent. Justerat för valutakursförändringar ökade nettoomsättningen med 7,2 procent.
- Bruttoresultatet uppgick till MSEK 35,2 (39,6) vilket motsvarar en bruttomarginal på 72,3 procent (85,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till MSEK -23,7 (-7,8).
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -23,2 (-6,0).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK -1,41 (-0,37).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -12,9 (-13,9).

Viktiga händelser under kvartalet

Vann upphandling i Italien

I juli vann Devyser en upphandling med sitt NGS-test för cystisk fibros, Devyser CFTR. Avtalet med Policlinico Milano gäller i tre år med möjlighet till ett års förlängning. Det uppskattade ordervärdet är upp till 5,9 MSEK.

Aktien och nyemissioner

Under kvartalet genomfördes två nyemissioner i samband med utnyttjande av personaloptioner. Emissionerna tillförde bolaget MSEK 2,2.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

Devyser presenterade nya innovationer och studier

Devyser fortsätter att investera i produktutveckling. På ASHI 2024, den i USA ledande transplantationskongressen, i slutet av oktober presenterades sex poster och ett abstract rörande nya innovativa Devyser-produkter och kliniska resultat med Devyser produkter. Dessa visade bland annat på fördelarna med våra produkter jämfört med konkurrenterna.

Devyser avslutar avtal om likviditetsgaranti

I oktober meddelade Devyser att avtalet gällande likviditetsgaranti med Carnegie Investment Bank avslutas den 29 november 2024. Devyser bedömer att rådande handel och därmed likviditeten i aktien är god och att behovet av en likviditetsgaranti därmed är begränsad.

Perioden januari - september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 152,7 (123,9) motsvarande en ökning med 23,3 procent. Justerat för valutakursförändringar ökade nettoomsättningen med 23,7 procent.
- Bruttoresultatet uppgick till MSEK 118,5 (104,8) vilket motsvarar en bruttomarginal på 77,6 procent (84,6).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till MSEK -59,0 (-40,4).
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -58,3 (-40,5).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK -3,56 (-2,51).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -45,4 (-56,0).

Utökat samarbete med Thermo Fisher

Utöver de kommersiella villkoren i samarbetsavtalet med Thermo Fisher har vi nu också kommit överens om planen för att ta Devysers produkt för detektering av cellfritt DNA i blod hos njurtransplanterade patienter till ett FDA godkännande. Genom att få tillgång till Thermo Fishers regulatoriska resurser kommer Devyser med detta tillägg i avtalet öka chanserna betydligt till ett snabbt och kostnadseffektivt FDA-godkännande. Då det ännu inte finns en FDA-godkänd produkt har ett FDA-godkännande potential att helt förändra hur monitorering vid njurtransplantation görs i USA. Detta då man kommer kunna ge patienter tillgång till snabbare testresultat.

Registreringsgodkännande av Devyser Compact i Kina

Devyser har uppnått en betydande regulatorisk milstolpe genom sin första marknadsregistrering hos Kinas National Medical Products Administration (NMPA) för Devyser Compact, ett IVDR-certifierat genetiskt test för detektering av kromosomavvikelse hos foster. Snabb prenatal detektion är en klass III produkt i Kina. Det regulatoriska godkännandet möjliggör för Devyser att marknadsföra Devyser Compact i Kina och lägger också grunden för framtida regulatoriska godkännanden av Devysers enkla, snabba och precisa genetiska testlösningar.

Viktiga händelser under januari till september 2024

Avtal om IVD-utveckling med Illumina Inc.

I början av januari slöts avtal med Illumina om IVD-utveckling (in vitro-diagnostik). Detta för att möjliggöra amerikanska och europeiska regulatoriska registreringar av Devysers NGS-tester på MiSeqDx, Illuminas FDA-reglerade och CE-IVD-märkta sekvenseringsinstrument.

Devyser Genomic Laboratories tecknade första kommersiella avtalet

Devyser Genomic Laboratories, Devysers USA-baserade CLIA-certifierade laboratorium, tecknade i mitten av januari sitt första kommersiella avtal med brittiska diagnostikföretaget Cyted. Avtalsperioden löper initialt på två år och intäkterna beräknas uppgå till cirka MSEK 25,0, varav upp till cirka MSEK 6,0 under 2024.

IVDR-godkännande för mjukvara till monitorering efter transplantation

Devyser erhöll i april IVDR-godkännande för mjukvaran Advyser Solid organs, som används med produkten One Lambda Devyser Accept cfDNA. Detta är Devysers första IVDR godkända mjukvara enligt den nya mer omfattande förordningen som trädde i kraft i maj 2022.

Devyser vann rekordstor upphandling i Italien

Devyser tilldelades i juni ett femårigt förlängningsavtal med regionen Toscana i Italien avseende tio av sina produkter. Devyser tilldelades också, via sin distributionspartner, transplantationsdelen av denna upphandling. Det indikativa ordervärdet för Devyser bedöms uppgå till cirka MSEK 12-15 årligen, varav ungefär hälften är nyförsäljning och hälften förlängning av befintliga kontrakt.

Devyser utökar kommersiellt samarbete med Thermo Fisher Scientific

Devyser utökade i juni det exklusiva samarbets- och distributionsavtalet med Thermo Fisher Scientific. Avtalet ger Thermo Fisher exklusiva rättigheter att under kombinerade varumärken globalt kommersialisera Devysers NGS-produkter för monitorering efter transplantation. Detta är en utökning av det tidigare offentliggjorda avtalet där Thermo Fisher har haft exklusiva rättigheter att kommersialisera dessa produkter i Nordamerika, Europa, Brasilien och Saudiarabien.

Devyser vann upphandling i Italien värd upp till MSEK 5,9

I juli vann Devyser en upphandling med sitt NGS-test för cystisk fibros, Devyser CFTR. Avtalet med Policlinico Milano gäller i tre år med möjlighet till ett års förlängning. Det uppskattade ordervärdet är upp till 5,9 MSEK.

Styrelse och ledning

Ledningsgruppen utökades i februari med CSO Michael Uhlin. Han har gedigen erfarenhet från den globala life-science sektorn och har under lång tid drivit translationell forskning och utveckling. COO Göran Rydin har under hösten slutat på Devyser. Ledningsgruppen består nu av Fredrik Alpsten, VD, Sabina Berlin, CFO, Theis Kipling CCO och ansvarig affärsutveckling, Michael Uhlin, CSO, och Camilla Wiberg, CHRO.

Vid årsstämman i maj omvaldes Mia Arnhult, Lars Höckenström, Fredrik Dahl och Pia Gideon till styrelseledamöter. Thomas Eklund nyvaldes som styrelseledamot. Mia Arnhult omvaldes till styrelsens ordförande.

Aktien och nyemissioner

Under perioden januari till september genomfördes fem nyemissioner i samband med utnyttjande av teckningsoptioner och personaloptioner. Emissionerna tillförde bolaget totalt MSEK 19,7. Vid årsstämman i maj beslutades om införandet av ett nytt personaloptionsprogram. Se not 2 på sidan 15.

Nyckeltal	jul - sep 2024	jul - sep 2023	jan - sep 2024	jan -sep 2023	okt 2023 - sep 2024	okt 2022 - sep 2023
Nettoomsättning, MSEK	48,7	46,7	152,7	123,9	198,1	158,1
Försäljningsutveckling, %	4,4	49,8	23,3	34,1	25,3	35,2
Bruttomarginal, %	72,3	85,0	77,6	84,6	80,0	83,5
EBITDA, MSEK	-16,7	-4,1	-38,5	-31,6	-52,7	-55,0
EBITDA-marginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-23,7	-7,8	-59,0	-40,4	-77,4	-66,3
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat efter skatt, MSEK	-23,2	-6,0	-58,3	-40,5	-71,4	-57,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-12,9	-13,9	-45,4	-56,0	-59,2	-69,3
Likvida medel, MSEK	171,4	287,9	171,4	287,9	171,4	287,9
Nettokassa (-)/Nettoskuld (+), MSEK	-110,2	-213,8	-110,2	-213,8	-110,2	-213,8
Soliditet, %	75,4	76,2	75,4	76,2	75,4	76,2
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Genomsnittligt antal anställda, st	119	102	119	100	117	95

För nyckeltalsdefinitioner se sid 16.

VD har ordet

Det är mycket glädjande att se de avtryck vi gör inom diagnostikområdet. Jag är precis hemkommen från ASHI, den stora transplantationskongressen i USA, och det är helt klart att mycket går vår väg för närvarande. Detta gäller dock inte bara transplantationsområdet utan också våra övriga områden.

Försäljning och resultat

Under kvartalet har ett flertal milstolpar uppnåtts. Vi har flyttat all vår produktion och utveckling till våra nu godkända nya lokaler. Under kvartalet har ett flertal registreringar av produkter runt om i världen erhållits samtidigt som utvecklingen av nya produkter fortsätter med oförminskad hastighet. De positiva signalerna vi ser gör att vi under både kvartalet och perioden investerat betydligt mer än föregående år. De totala investeringarna uppgick under perioden till 55 MSEK, jämfört med 22 MSEK under föregående år.

Den organiska tillväxten under kvartalet var låg. Jämfört med samma kvartal föregående år uppgick den till 4 procent i SEK och 7 procent i lokal valuta. Detta är lägre än önskat men enskilda kvartal kan, som vi kommunicerat på våra kvartalspresentationer de senaste åren, komma in dåligt. Det viktiga är att vi bedömer att den starka tillväxttrend vi sett under senare år kommer att fortsätta.

Under kvartalet utvecklades våra direktförsäljningsmarknader i Europa väl och vi ser fortsatta möjligheter att växa mer. Distributörsmarknaderna i Europa, Mellanöstern, Afrika och Asien fortsätter att utvecklas bra.

Samarbetet med Thermo Fisher utvecklas bra och vi är nöjda med samarbetet. Den låga försäljningen under kvartalet ska inte tolkas som minskat engagemang från Thermo Fishers sida utan snarare som oregelbundna inköpsmönster. Vi ser ett fortsatt stort fokus från Thermo Fisher på våra produkter och vårt samarbete.

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -24 MSEK jämfört med -8 MSEK samma kvartal föregående år. Under kvartalet har vi fortsatt att investera kraftigt i fortsatt tillväxt, både inom den kommersiella organisationen och i produktionskapacitetsuppbyggnad samt i utveckling av nya produkter. För att påskynda vägen till lönsamhet har vi under kvartalet också sett över kostnadsbasen för icke intäktsdrivande delar av bolaget och genomfört vissa organisatoriska förändringar. Kostnader för detta har belastat kvartalets resultat.

Samarbetet med Thermo Fisher

Förra veckan tillbringade jag tillsammans med flera av mina kollegor på ASHI (American Society of Histocompatibility and Immunogenetics) i Anaheim, Kalifornien. Kongressen är den största inom transplantationsområdet. Det är fantastiskt att se den uppmärksamhet vårt bolag och våra produkter får, både från potentiella kunder men också från industrigiganter som kommer med olika förslag. För två år sedan visste ingen i USA vem vi var. Nu vill alla prata med det spännande och innovativa bolaget från Sverige.

På kongressen hade vi också ett flertal möten med vår partner Thermo Fisher. Det är glädjande att se deras engagemang och tro på våra transplantationsprodukter.

Under veckan slutförde vi också diskussionerna rörande ett samarbets- och utvecklingsavtal med Thermo Fisher för FDA-godkännande av One Lambda Devyser Accept cfDNA, Devysers produkt för detektering av cellfritt DNA i blod hos njurtransplanterade patienter. Devyser tillsammans med Thermo Fisher kommer betydligt snabbare kunna få ett FDA-godkännande än om Devyser skulle gjort det själv. Då det ännu inte finns en FDA-godkänd produkt för detektering av cellfritt DNA i blod hos njurtransplanterade patienter kan ett FDA-godkännande potential helt förändra hur monitorering vid njurtransplantationer görs i USA. Detta då man kommer kunna ge patienter tillgång till snabbare testresultat.

Vårt CLIA-labb

En av vår framtids största intäktsgenererare kommer vara vårt CLIA-labb. Försäljningen är fortfarande begränsad men däremot pågår arbetet för fullt, både med att validera våra produkter och för att erhålla reimbursement. Flera produkter är redan validerade och vi är hoppfulla att första reimbursement skall erhållas under första halvåret 2025. Det är först då som vi kan förvänta oss större intäkter. Parallellt med detta fortsätter våra diskussioner med industripartners. Dessa avtal är inte beroende av erhållen reimbursement. Förhoppningsvis kan vi dela mer om dessa diskussioner snart.

"Ett FDA-godkännande har potential att helt förändra hur monitorering vid njurtransplantationer görs i USA"

Investeringar i produktutveckling

Devyser har en mycket effektiv produktutvecklingsprocess och framtagande av nya produkter har alltid varit viktigt för oss. Nya produkter kommer vara viktiga för att driva fortsatt hög tillväxt. Utvecklingen av nya produkter fortsätter med oförminskad kraft och fart, både inom transplantationsområdet och inom övriga områden. Under kvartalet investerade vi 10 MSEK i utveckling av nya produkter.

Förra veckan på ASHI 2024 presenterades inte mindre än sex postrar och ett abstract rörande nya Devyser-produkter och kliniska resultat med Devyser produkter. Dessa visade bland annat på fördelarna med våra produkter jämfört med konkurrenterna. För ett bolag av vår storlek är detta en fantastisk bedrift. Vetenskaplig evidens är mycket viktig vid försäljning av våra produkter.

Fortsatt starka framtidsutsikter

DNA-diagnostik fortsätter att vara central inom sjukvården för diagnos och behandlingsplanering. Tillväxten för genetiska tester är hög och drivs primärt av befolkningstillväxt och förbättrad levnadsstandard. Prevention, screeningprogram och ökad medvetenhet om genetisk testning bidrar också till tillväxten, motiverat av både ekonomiska och sjukvårdsrelaterade orsaker.

Mycket positivt sker i bolaget och vi är övertygade om att den starka tillväxt vi sett under 2023 och början av 2024 kommer att fortsätta och att vi kommer nå alla våra finansiella mål. Jag ser med tillförsikt på resterande delen av året och helåret 2025.

Stockholm den 29 oktober 2024

Fredrik Alpsten, VD



Koncernens utveckling januari – september 2024

Nettoomsättning

För perioden januari till september 2024 uppgick nettoomsättningen till MSEK 152,7 (123,9), motsvarande en ökning med 23,3 procent. Justerat för valutakursförändringar är ökningen 23,7 procent. Ökningen har drivits både av ökad direktförsäljning och ökad distributörsförsäljning.

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2024 uppgick till MSEK 48,7 (46,7) motsvarande en ökning med 4,4 procent. Justerat för valutakursförändringar är ökningen 7,2 procent.

Det finns inga större säsongvariationer i bolagets försäljning.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för perioden januari till september 2024 uppgick till MSEK 118,5 (104,8). Bruttoresultatet för tredje kvartalet uppgick till MSEK 35,2 (39,6).

Bruttomarginalen under perioden januari till september 2024 uppgick till 77,6 procent jämfört med 84,6 procent samma period föregående år. För det tredje kvartalet uppgick bruttomarginalen till 72,3 procent jämfört med 85,0 procent samma kvartal föregående år. Den lägre bruttomarginalen är främst orsakad av flyttkostnader och planerligt neddragen produktionstakt i samband med flytt av verksamheten till nya lokaler.

Kostnad för sålda varor inkluderar direkta tillverkningskostnader för sålda produkter, avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter, overheadkostnader för produktionsavdelningen samt personalkostnader för de anställda på avdelningen.

Avskrivningarna på de aktiverade utvecklingsutgifterna uppgick till MSEK 3,6 (1,9) för perioden januari till september 2024 och till MSEK 1,2 (1,1) under det tredje kvartalet 2024.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna under perioden januari till september 2024 uppgick till MSEK 177,3 (146,3) och för det tredje kvartalet till MSEK 55,8 (46,3). De ökade kostnaderna förklaras primärt av nyrekryteringar inom försäljning, utveckling och administration som ett led i bolagets tillväxtstrategi, kostnader för att implementera nytt ERP-system och CRM-system, dubbla hyreskostnader (genom avskrivningar av

nyttjanderättstillgångar både för gammal och ny lokal), samt av kostnader för incitamentsprogram.

De totala utgifterna för forskning och utveckling under perioden januari till september 2024 uppgick till MSEK 53,5 (39,2), av vilka MSEK 19,7 (12,5) aktiverats och MSEK 33,8 (26,6) kostnadsförts. För det tredje kvartalet 2024 uppgick de totala utgifterna för forskning och utveckling till MSEK 17,4 (11,1), av vilka MSEK 8,3 (2,0) aktiverats och MSEK 9,1 (9,1) kostnadsförts.

De kostnadsförda forsknings- och utvecklingsutgifterna består primärt av personal- och konsultkostnader hänförliga till forsknings- och utvecklingsavdelningens ej aktiverbara faser. De aktiverade utgifterna inkluderar utgifter för utvecklingsprojekt gällande produkter vilka ännu inte färdigställts.

Nettot av övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader, primärt kursdifferenser på omsättningstillgångar och kortfristiga skulder, uppgick till MSEK -0,2 (1,1) för perioden januari till september 2024 och för det tredje kvartalet till MSEK -3,1 (-1,2).

Rörelseresultat

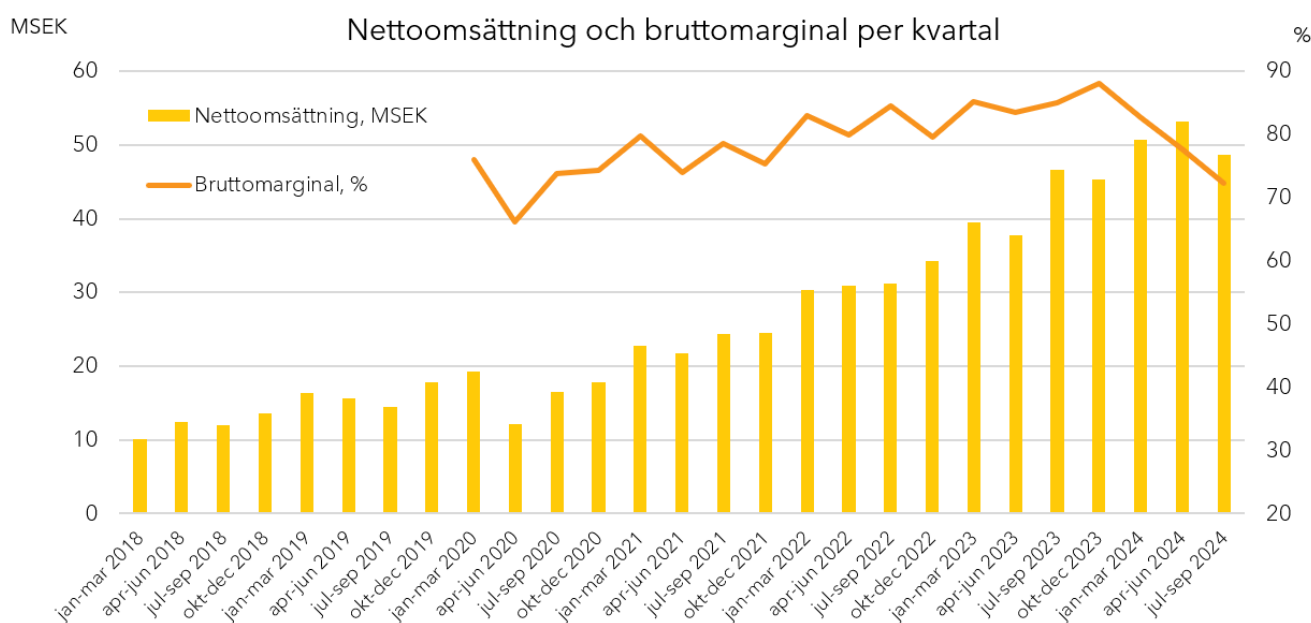
Rörelseresultatet för perioden januari till september 2024 uppgick till MSEK -59,0 (-40,4). För det tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet till MSEK -23,7 (-7,8). Orsaken till det negativa rörelseresultatet för både 2024 och 2023 är primärt satsningar på ökad säljstyrka, nya produkter och utökad produktionskapacitet.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till MSEK 1,9 (2,2) för perioden januari till september 2024. För det tredje kvartalet uppgick finansnettot till MSEK 0,1 (2,6).

Resultat

Resultat före skatt för perioden januari till september 2024 uppgick till MSEK -57,0 (-38,2) och resultat efter skatt uppgick till MSEK -58,3 (-40,5). Det tredje kvartalets resultat före skatt uppgick till MSEK -23,5 (-5,2) och efter skatt till MSEK -23,2 (-6,0). Se not 4 på sidan 15.



Försäljning per region, MSEK	jul - sep 2024	jul - sep 2023	förändring, %	jan - sep 2024	jan - sep 2023	förändring, %	okt 2023 - sep 2024	okt 2022 - sep 2023	förändring, %
Europa, Mellanöstern och Afrika	45,2	38,9	16,3	138,0	108,8	26,8	178,6	141,1	26,6
Asien och Stillahavsområdet	2,1	1,6	32,9	5,5	4,3	28,9	7,3	5,1	43,4
Nord- och Sydamerika	1,5	6,2	-76,7	9,2	10,8	-14,8	12,2	11,9	2,4
Totalt	48,7	46,7	4,4	152,7	123,9	23,3	198,1	158,1	25,3

Försäljning per försäljningskanal, MSEK	jul - sep 2024	jul - sep 2023	förändring, %	jan - sep 2024	jan - sep 2023	förändring, %	okt 2023 - sep 2024	okt 2022 - sep 2023	förändring, %
Direktförsäljning	36,7	34,8	5,3	114,6	96,9	18,2	148,5	125,4	18,4
Distributörsförsäljning	12,1	11,8	2,0	38,1	27,0	41,3	49,6	32,7	51,9
Totalt	48,7	46,7	4,4	152,7	123,9	23,3	198,1	158,1	25,3

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under januari till september 2024, efter förändring av rörelsekapital, uppgick till MSEK -45,4 (-56,0). För det tredje kvartalet 2024 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till MSEK -12,9 (-13,9). Under perioden har fem nyemissioner avseende totalt 225 365 aktier genomförts i samband med utnyttjande av teckningsoptioner och personaloptioner utgivna till anställda, vilket tillfört bolaget MSEK 19,7. Likvida medel per den 30 september 2024 uppgick till MSEK 171,4 (287,9).

Investeringar

Totala nettoinvesteringar uppgick till MSEK 55,2 (22,3), inklusive aktiverade utvecklingsutgifter på MSEK 24,1 (12,6) samt MSEK 19,9 (0,0) avseende flytten till den nya lokalen i Årsta samt investeringar i utökad produktionskapacitet. Koncernen har inga investeringsåtaganden.

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar uppgick den 30 september 2024 till MSEK 82,9 (50,3). De immateriella anläggningstillgångarna består av aktiverade utvecklingsutgifter för Devysers produkter, övriga immateriella tillgångar samt koncernmässig goodwill. De aktiverade utvecklingsutgifterna skrivs av linjärt över bedömd nyttjandetid som varierar mellan 5 och 10 år.

Avskrivningarna på de aktiverade utvecklingsutgifterna hänförliga till Devysers utvecklade produkter redovisas i posten Kostnad såld vara

i koncernen och i posten Forsknings- och utvecklingskostnader i moderbolaget.

Under perioden har Devyser flyttat till ny lokal i Årsta i Stockholm. Hyreskontraktet tecknades under det andra kvartalet 2023 och löper över 7 år med option på 4 år. Värdet på tillgången redovisas i posten Nyttjanderättstillgångar med tillhörande skuld under posten Leasingskulder. Värdet på de totala nyttjanderättstillgångarna uppgick den 30 september 2024 till MSEK 63,1 (74,0).

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick den 30 september 2024 till MSEK 349,0 (398,1) och soliditeten var 75,4 procent (76,2).

Den 30 september 2024 uppgick de räntebärande skulderna till MSEK 61,2 (74,2). De räntebärande skulderna avser främst leasingskulder hänförliga till hyreskontrakten. De kortfristiga ej räntebärande skulderna uppgick till MSEK 47,7 (46,4).

Väsentliga händelser i moderbolaget

Det förbättrade resultatet i moderbolaget beror på högre koncerninterna intäkter, främst royaltyintäkter från dotterföretaget Devyser AB. Under perioden har fem nyemissioner avseende totalt 225 365 aktier genomförts i samband med utnyttjande av teckningsoptioner och personaloptioner utgivna till anställda, vilket tillfört bolaget MSEK 19,7.

Nyckeltal per kvartal	jul - sep 2024	apr - jun 2024	jan - mar 2024	okt - dec 2023	jul - sep 2023	apr - jun 2023	jan - mar 2023
Nettoomsättning, MSEK	48,7	53,2	50,7	45,4	46,7	37,7	39,5
Bruttoresultat, MSEK	35,2	41,4	41,9	40,0	39,6	31,5	33,7
Bruttomarginal, %	72,3	77,7	82,7	88,1	85,0	83,4	85,2
EBITDA, MSEK	-16,7	-16,3	-5,6	-14,2	-4,1	-11,1	-16,3
EBITDA-marginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-23,7	-23,1	-12,2	-18,5	-7,8	-13,5	-19,1
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Resultat efter skatt, MSEK	-23,2	-22,9	-12,2	-13,1	-6,0	-14,6	-19,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-12,9	-15,9	-16,5	-13,8	-13,9	-22,8	-19,3
Genomsnittligt antal anställda, st	119	120	119	111	102	98	93

För nyckeltalsdefinitioner se sid 16.

Moderbolaget

Devyser Diagnostics AB (publ), organisationsnummer 556669-7834, är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bränningevägen 12, 120 54 Årsta, Sverige. Devyser Diagnostics AB är sedan december 2021 noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Fordringar och skulder hos koncernföretag avser främst fordringar från det svenska dotterföretaget Devyser AB och det italienska dotterföretaget Devyser Italia S.r.l. Risker och osäkerheter i moderbolaget sammanfaller indirekt med koncernens.

Personal

Medelantalet anställda i koncernen har under januari till september 2024 uppgått till 119 (100) varav i moderbolaget 2 (2). Fördelat per land var medelantalet i Sverige 86 (71), i Italien 16 (15), USA 9 (6), Tyskland 3 (3), Belgien 2 (2), Storbritannien 1 (1), Spanien 1 (1) och Frankrike 1 (1). Medelantalet kvinnor i koncernen var 73 (58) och medelantalet män var 46 (42).

Marknaden

Devyser säljer produkter för genetisk testning till laboratorier i över 65 länder. Produkterna inkluderar både reagenskit och tillhörande mjukvara. Försäljning sker främst till rutindiagnostiska laboratorier, dels genom egen säljstyrka på utvalda marknader och dels via distributörer.

Produkterna används för avancerad DNA-testning inom ärftliga sjukdomar, onkologi och transplantation för att möjliggöra skraddarsydd cancerbehandling, diagnos av ett stort antal genetiska sjukdomar samt uppföljning av transplanterade patienter.

Marknaden för bolagets produkter är stor och bedöms enligt en extern marknadsundersökning genomförd i slutet av 2021 uppgå till 5,6 miljarder EUR 2026.

Transaktioner med närstående

Se not 2 och 3 på sidan 15 för beskrivning av transaktioner med närstående.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal risker och osäkerhetsfaktorer är förknippade med koncernens verksamhet.

Rysslands invasion av Ukraina och kriget i Gaza har ingen direkt påverkan på Devyser då bolaget inte har någon eller begränsad affärsverksamhet i berörda länder.

En eventuell lågkonjunktur kan negativt påverka framtida intäkter. Devyser har i huvudsak sin försäljning i Euro och US dollar varför bolaget är exponerat för valutakursförändringar.

I övrigt finns en utförligare beskrivning av bolagets risker i årsredovisningen för 2023, sidan 41-42 samt not 15 på sidorna 79-87. Det bedöms inte ha skett några förändringar sedan avgivandet av årsredovisningen annat än vad som beskrivs ovan.

Aktien och aktieägare

Antalet aktier och röster i Devyser Diagnostics AB uppgick den 30 september 2024 till 16 484 335 (16 284 469).

Vid avlämnandet av denna rapport har bolaget fyra utestående incitamentsprogram till anställda och nyckelmedarbetare.

De befintliga och nya incitamentsprogrammen kan öka antalet aktier med för närvarande 874 883 stycken (se not 2 på sidan 15).

De största aktieägarna per den 30 september 2024:

Ägare	Antal aktier	Ägarandel, %
Rutger Arnhult via bolag	4 035 000	24,5
Nordnet Pensionsförsäkringar	1 742 839	10,6
Swedbank Robur	1 070 000	6,5
Fjärde AP-fonden	759 821	4,6
Åsa Riisberg via bolag	664 294	4,0
Berenberg Asset Management på uppdrag av Universal Investment funds	628 746	3,8
Deka Investments	420 200	2,5
Anders Hedrum, privat och via bolag	406 100	2,5
Insr Insurance Group	381 973	2,3
Protean Funds	360 767	2,2
Övriga aktieägare, ca 1 800 stycken	6 014 595	36,5
Totalt	16 484 335	100,0

Efter balansdagen har en nyemission i samband med utnyttjande av personaloptioner registrerats och vid avlämnandet av denna rapport uppgår antalet aktier till 16 509 834.

Revisorsgranskning

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

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

Stockholm 29 oktober 2024
Devysers Diagnostics AB (publ)

Mia Arnhult
Styrelsens ordförande

Lars Höckenström
Styrelseledamot

Fredrik Dahl
Styrelseledamot

Thomas Eklund
Styrelseledamot

Fredrik Alpsten
Verkställande direktör

Pia Gideon
Styrelseledamot

Rapport över resultat för koncernen

MSEK	jul - sep 2024	jul - sep 2023	jan - sep 2024	jan -sep 2023	jan - dec 2023
Nettoomsättning	48,7	46,7	152,7	123,9	169,3
Kostnad för sålda varor	-13,5	-7,0	-34,2	-19,1	-24,5
Bruttoresultat	35,2	39,6	118,5	104,8	144,7
Övriga rörelseintäkter	1,4	0,8	8,2	6,7	9,0
Försäljningskostnader	-32,0	-29,2	-100,8	-90,7	-121,5
Administrationskostnader	-14,8	-8,0	-42,7	-29,0	-42,0
Forsknings- och utvecklingskostnader	-9,1	-9,1	-33,8	-26,6	-37,8
Övriga rörelsekostnader	-4,5	-2,0	-8,4	-5,6	-11,4
Rörelseresultat	-23,7	-7,8	-59,0	-40,4	-58,9
Finansiella intäkter	1,0	3,1	4,7	3,1	5,3
Finansiella kostnader	-0,9	-0,5	-2,7	-0,9	-0,8
Finansnetto	0,1	2,6	1,9	2,2	4,5
Resultat före skatt	-23,5	-5,2	-57,0	-38,2	-54,4
Skatt ¹	0,3	-0,8	-1,3	-2,2	0,8
Periodens resultat	-23,2	-6,0	-58,3	-40,5	-53,6
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,41	-0,37	-3,56	-2,51	-3,31
<i>Resultat per aktie efter utspädning, SEK</i>	-1,41	-0,37	-3,56	-2,51	-3,31
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	16 483 880	16 166 530	16 357 212	16 146 007	16 180 907
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	17 358 762	17 045 868	17 232 094	17 025 345	17 052 245

Rapport över totalresultat för koncernen

MSEK	jul - sep 2024	jul - sep 2023	jan - sep 2024	jan -sep 2023	jan - dec 2023
Periodens resultat	-23,2	-6,0	-58,3	-40,5	-53,6
Övrigt totalresultat för perioden:					
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet</i>	-	-	-	-	-
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>					
Valutakursdifferenser	1,3	-0,9	1,3	0,6	0,3
Övrigt totalresultat för perioden	1,3	-0,9	1,3	0,6	0,3
Summa totalresultat för perioden	-21,9	-6,9	-57,0	-39,9	-53,2

Då koncernen saknar minoritetsintressen (innehav utan bestämmande inflytande) utgör hela resultatet moderföretagets resultat.

1) Se not 4 på sidan 15.

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	6,8	7,0	6,7
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	64,7	40,8	43,9
Andra immateriella tillgångar	11,4	2,5	5,4
Inventarier, verktyg och installationer	36,9	16,5	17,1
Nyttjanderättstillgångar	63,1	74,0	74,5
Uppskjutna skattefordringar ¹	20,9	18,6	20,6
Andra långfristiga fordringar	0,2	0,1	0,1
Summa anläggningstillgångar	204,0	159,4	168,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	24,6	15,7	20,6
Kundfordringar	36,4	38,4	33,7
Aktuella skattefordringar	2,9	2,1	1,9
Övriga fordringar	10,2	6,2	9,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13,4	12,8	13,0
Likvida medel	171,4	287,9	262,9
Summa omsättningstillgångar	258,9	363,1	341,8
SUMMA TILLGÅNGAR	462,9	522,5	510,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital ²	0,9	0,9	0,9
Övrigt tillskjutet kapital	532,5	513,2	513,2
Omräkningsreserv	2,5	1,4	1,2
Balanserade vinstmedel, inklusive periodens resultat	-187,0	-117,4	-130,2
SUMMA EGET KAPITAL	349,0	398,1	385,1
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning	0,4	0,5	0,6
Leasingskulder	47,1	67,8	56,7
Uppskjutna skatteskulder	0,2	0,2	0,2
Avsättningar	1,3	0,8	1,0
Andra långfristiga skulder	3,6	2,8	3,7
Summa långfristiga skulder	52,4	72,2	62,1
Kortfristiga skulder			
Upplåning	0,1	0,1	-
Leasingskulder	13,6	5,7	17,5
Leverantörsskulder	10,1	10,3	14,2
Aktuella skatteskulder	0,0	3,0	0,3
Övriga skulder	11,4	16,8	10,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26,2	16,3	20,0
Summa kortfristiga skulder	61,5	52,2	62,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	462,9	522,5	510,1

1) Se not 4 på sidan 15.

2) Pågående nyemission registrerades 1 oktober 2024.

Rapport över förändring av eget kapital i koncernen

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	0,9	507,6	0,8	-77,9	431,4
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat	-	-	-	-40,5	-40,5
Periodens övriga totalresultat	-	-	0,6	-	0,6
Summa totalresultat	-	-	0,6	-40,5	-39,9
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>					
Nyemission	0,0	5,6	-	-	5,6
Teckningsoptioner	-	-0,0	-	-	-0,0
Personaloptioner	-	-	-	1,0	1,0
Utgående eget kapital 2023-09-30	0,9	513,2	1,4	-117,4	398,1
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat	-	-	-	-13,1	-13,1
Periodens övriga totalresultat	-	-	-0,3	-	-0,3
Summa totalresultat	-	-	-0,3	-13,1	-13,4
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>					
Personaloptioner	-	-	-	0,3	0,3
Utgående eget kapital 2023-12-31	0,9	513,2	1,2	-130,2	385,1
Ingående eget kapital 2024-01-01	0,9	513,2	1,2	-130,2	385,1
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat	-	-	-	-58,3	-58,3
Periodens övriga totalresultat	-	-	1,3	-	1,3
Summa totalresultat	-	-	1,3	-58,3	-57,0
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>					
Nyemission ¹	0,0	19,6	-	-	19,7
Emissionsutgifter	-	-0,2	-	-	-0,2
Teckningsoptioner	-	-0,0	-	-	-0,0
Personaloptioner	-	-	-	1,5	1,5
Utgående eget kapital 2024-09-30	0,9	532,5	2,5	-187,0	349,0

1) Pågående nyemission registrerades 1 oktober 2024.

Rapport över kassaflödet i koncernen

MSEK	jul - sep 2024	jul - sep 2023	jan - sep 2024	jan -sep 2023	jan - dec 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-23,7	-7,8	-59,0	-40,4	-58,9
Justering för icke kassaflödespåverkande poster					
- Avskrivningar och nedskrivningar	7,0	3,7	20,4	8,8	13,1
- Andra icke kassaflödespåverkande poster	1,1	1,1	3,3	1,8	2,0
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,1	0,1	5,0
Erlagd ränta	-0,9	-0,1	-2,7	-0,5	-0,8
Betald inkomstskatt	-0,9	-5,7	-1,4	-4,9	-8,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-17,3	-8,8	-39,3	-35,2	-48,2
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	1,6	-0,9	-4,1	-5,5	-10,5
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	6,2	-4,8	-4,0	-15,1	-15,7
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-3,4	0,6	2,0	-0,1	4,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12,9	-13,9	-45,4	-56,0	-69,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-13,0	-2,1	-31,2	-12,9	-20,5
Investering i materiella anläggningstillgångar	-4,0	-0,5	-24,1	-9,4	-11,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16,9	-2,6	-55,2	-22,3	-32,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission ¹	2,2	4,3	19,7	5,6	5,6
Emissionsutgifter	-	-	-0,2	-	-
Teckningsoptionsprogram	-	-	-0,0	-0,0	-0,0
Amortering av lån	-0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1
Amortering av leasingkulder	-3,9	-2,0	-11,6	-3,9	-5,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,6	2,2	7,8	1,6	-0,2
Periodens kassaflöde	-31,5	-14,2	-92,8	-76,7	-102,0
Likvida medel vid periodens början	201,0	303,0	262,9	363,6	363,6
Kursdifferens i likvida medel	1,9	-0,8	1,3	1,0	1,3
Likvida medel vid periodens slut	171,4	287,9	171,4	287,9	262,9

1) Pågående nyemission registrerades 1 oktober 2024.

Resultaträkning för moderbolaget

MSEK	jul - sep 2024	jul - sep 2023	jan - sep 2024	jan - sep 2023	jan - dec 2023
Nettoomsättning	9,4	8,2	32,2	25,2	37,7
Kostnad för sålda varor	-0,0	-0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Bruttoresultat	9,4	8,2	32,1	25,0	37,5
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0
Försäljningskostnader	-	-	-	-0,9	-0,9
Administrationskostnader	-5,5	-3,8	-17,6	-13,6	-20,6
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1,1	-1,1	-3,4	-1,9	-3,1
Övriga rörelsekostnader	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Rörelseresultat	3,0	3,3	11,4	8,5	12,9
Räntenetto och liknande resultatposter	1,0	2,7	4,5	2,7	5,2
Resultat från finansiella poster	1,0	2,7	4,5	2,7	5,2
Resultat efter finansiella poster	4,0	6,0	16,0	11,2	18,1
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-68,4
Resultat före skatt	4,0	6,0	16,0	11,2	-50,3
Skatt ¹	0,0	-0,1	0,3	0,1	2,1
Periodens resultat	4,1	6,0	16,3	11,3	-48,2
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,25	0,37	0,99	0,70	-2,98
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,23	0,35	0,94	0,66	-2,83
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	16 483 880	16 166 530	16 357 212	16 146 007	16 180 907
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	17 358 762	17 045 868	17 232 094	17 025 345	17 052 245

Då inga poster finns redovisade i övrigt totalresultat överensstämmer moderbolagets resultat med totalresultatet.

1) Se not 4 på sidan 15.

Balansräkning för moderbolaget

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	61,1	40,5	43,3
Summa immateriella tillgångar	61,1	40,5	43,3
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	70,4	59,8	69,3
Uppskjutna skattefordringar ¹	20,5	18,2	20,2
Summa finansiella anläggningstillgångar	90,8	77,9	89,5
Summa anläggningstillgångar	151,9	118,5	132,8
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	130,6	79,4	30,4
Aktuella skattefordringar	1,0	1,0	0,5
Övriga fordringar	0,5	1,1	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4,3	4,1	0,8
Kassa och bank	131,6	238,4	218,6
Summa omsättningstillgångar	267,9	323,9	250,5
SUMMA TILLGÅNGAR	419,8	442,3	383,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital ²	0,9	0,9	0,9
Reservfond	3,7	3,7	3,7
Fond för utvecklingsutgifter	61,1	40,5	43,3
Summa bundet eget kapital	65,8	45,2	48,0
Överkursfond	528,8	507,8	507,8
Balanserat resultat	-197,3	-128,8	-131,2
Periodens resultat	16,3	11,3	-48,2
Summa fritt eget kapital	347,7	390,3	328,4
SUMMA EGET KAPITAL	413,5	435,5	376,3
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1,3	0,8	1,0
Summa långfristiga skulder	1,3	0,8	1,0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	0,3	0,8	0,9
Skulder till koncernbolag	0,0	-	0,0
Övriga skulder	1,2	2,7	2,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3,6	2,5	2,9
Summa kortfristiga skulder	5,1	6,0	5,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	419,8	442,3	383,3

1) Se not 4 på sidan 15.

2) Pågående nyemission registrerades 1 oktober 2024.

Förändringar i eget kapital för moderbolaget

MSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reserver	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	0,9	-	30,0	3,7	501,8	-69,2	-49,6	417,7
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	11,3	11,3
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	-49,6	49,6	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	10,6	-	-	-10,6	-	-
Nyemission	0,0	-	-	-	6,0	-0,4	-	5,6
Personaloptioner	-	-	-	-	-	1,0	-	1,0
Teckningsoptioner	-	-	-	-	-	-0,0	-	-0,0
Utgående eget kapital 2023-09-30	0,9	-	40,5	3,7	507,8	-128,8	11,3	435,5
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-59,5	-59,5
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	2,8	-	-	-2,8	-	-
Personaloptioner	-	-	-	-	-	0,3	-	0,3
Utgående eget kapital 2023-12-31	0,9	-	43,3	3,7	507,8	-131,2	-48,2	376,3
Ingående eget kapital 2024-01-01	0,9	-	43,3	3,7	507,8	-131,2	-48,2	376,3
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	16,3	16,3
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	-48,2	48,2	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	17,8	-	-	-17,8	-	-
Nyemission ¹	0,0	0,0	-	-	21,3	-1,6	-	19,7
Emissionsutgifter	-	-	-	-	-0,2	-	-	-0,2
Personaloptioner	-	-	-	-	-	1,5	-	1,5
Teckningsoptioner	-	-	-	-	-	-0,0	-	-0,0
Utgående eget kapital 2024-09-30	0,9	0,0	61,1	3,7	528,8	-197,3	16,3	413,5

1) Pågående nyemission registrerades 1 oktober 2024.

Kassaflöde för moderbolaget

MSEK	jul - sep 2024	jul - sep 2023	jan - sep 2024	jan -sep 2023	jan - dec 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	3,0	3,3	11,4	8,5	12,9
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster					
- Avskrivningar och nedskrivningar	1,1	1,1	3,4	1,9	3,1
- Andra icke kassaflödespåverkande poster	0,5	0,1	1,8	0,2	0,7
Erhållen ränta	0,0	-	0,0	-	4,9
Erlagd ränta	-	-	-	-	-0,0
Betald skatt	-0,1	-	-0,4	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	4,5	4,5	16,2	10,7	21,6
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-0,9	-8,4	-18,1	-16,7	-16,8
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	0,0	1,5	-0,9	1,2	-6,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,6	-2,4	-2,7	-4,7	-1,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Aktieägartillskott	-0,0	0,0	-0,0	0,0	-9,3
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-8,5	-2,0	-21,2	-12,5	-16,4
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar	-19,0	-23,0	-82,5	-74,0	-83,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-27,5	-25,0	-103,7	-86,5	-109,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission ¹	2,2	4,3	19,7	5,6	5,6
Emissionsutgifter	-	-	-0,2	-	-
Optionsprogram	-	-	-0,0	-0,0	-0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2,2	4,3	19,4	5,6	5,6
Periodens kassaflöde	-21,7	-23,2	-87,0	-85,7	-105,5
Likvida medel vid periodens början	153,3	261,6	218,6	324,1	324,1
Likvida medel vid periodens slut	131,6	238,4	131,6	238,4	218,6

1) Pågående nyemission registrerades 1 oktober 2024.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Devyser-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), sådana de antagits av EU. Dessutom har årsredovisningslagen samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Moderföretaget tillämpar RFR2 Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagen. RFR 2 kräver att moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, det vill säga IFRS ska tillämpas så långt som det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelag och skatteskal.

Nya eller reviderade IFRS-standarder eller övriga IFRIC-tolkningar har trätt i kraft 1 januari 2024. Ingen av de nya standarderna har haft någon påverkan på koncernens eller moderbolagets redovisning per 30 september 2024.

Samtliga belopp redovisas i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år. Avrundningar kan förekomma i tabeller och räkningar, vilket får till följd att angivna totalbelopp inte alltid är en exakt summa av de avrundade beloppen.

För vidare beskrivning av redovisningsprinciperna se årsredovisningen för 2023.

Segmentsrapportering

Devyser tillämpar IFRS 8 Rörelsesegment. Devysers verksamhet är i nuläget inriktad på utveckling och försäljning inom en nischad och ensartad kategori av varor med samma karaktär inom produktområdet diagnostiska reagenser, varför endast ett segment rapporteras som i sin helhet återspeglas i koncernens finansiella rapporter. Allt utvecklingsarbete bygger på en och samma gemensamma grundprodukt. Koncernens strategiska styrgrupp och högsta beslutsfattare, bestående av den verkställande direktören och ett antal andra ledande personer som tillsammans utgör koncernledningen, utvärderar koncernens verksamhet som en helhet utifrån produkt och produktutveckling. Försäljningen följs upp utifrån ett geografiskt perspektiv, i nuläget Europa, Mellanöstern och Afrika (EMEA), Asien och Stillahavsområdet, Nord- och Sydamerika samt övriga regioner. Se tabell på sidan 5.

Not 2 Incitamentsprogram

Devyser har fyra utestående incitamentsprogram till anställda och nyckelmedarbetare.

Personaloptionsprogram 2021/2026

Det totala programmet omfattar 102 000 personaloptioner plus 32 048 optioner för hedging av sociala avgifter. Optionerna erhålles vederlagsfritt. Varje option berättigar innehavaren att teckna en ny aktie för 87,06 SEK per aktie fram till juni 2026. Optionerna vestas med 1/3-del årligen med start från tilldelningsdatum under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd.

Totalt var 59 700 optioner tilldelade och outnyttjade per 30 september 2024. Inga medlemmar i koncernledningen har några personaloptioner i programmet.

Personaloptionsprogram 2022/2026

Det totala programmet omfattar 250 000 personaloptioner plus 78 550 optioner för hedging av sociala avgifter. Optionerna erhålles vederlagsfritt. Varje option berättigar innehavaren att teckna en ny aktie för 89,34 SEK per aktie fram till juni 2026. Optionerna vestas med 1/3-del årligen med start från tilldelningsdatum under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd.

Totalt var 187 333 optioner tilldelade och outnyttjade per 30 september 2024. Två medlemmar i koncernledningen har tillsammans totalt 100 000 personaloptioner.

Personaloptionsprogram 2023/2027

Det totala programmet omfattar 200 000 personaloptioner plus 62 840 optioner för hedging av sociala avgifter. Optionerna erhålles vederlagsfritt. Varje option berättigar innehavaren att teckna en ny aktie för 101,71 SEK per aktie fram till juni 2027. Optionerna vestas med 1/3-del årligen med start från tilldelningsdatum under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd.

Totalt var 193 183 optioner tilldelade och outnyttjade per 30 september 2024. VD Fredrik Alpsten innehar 50 000 stycken optioner. Fem medlemmar i koncernledningen har tillsammans totalt 90 000 personaloptioner.

Personaloptionsprogram 2024/2028

Det totala programmet omfattar 200 000 personaloptioner plus 62 840 optioner för hedging av sociala avgifter. Optionerna erhålles vederlagsfritt. Varje option berättigar innehavaren att teckna en ny aktie för 135,60 SEK per aktie fram till juni 2028. Optionerna vestas med 1/3-del årligen med start från tilldelningsdatum under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd.

Totalt var 144 250 optioner tilldelade och outnyttjade per 30 september 2024. VD Fredrik Alpsten innehar 50 000 stycken optioner. Fyra medlemmar i koncernledningen har tillsammans totalt 38 500 personaloptioner.

Not 3 Närstående transaktioner

Transaktioner med närstående uppstår i den löpande verksamheten och baseras på affärsmässiga villkor och marknadspriser. Utöver sedvanliga transaktioner mellan koncernbolag och ersättningar till ledning och styrelse har inga transaktioner med närstående skett under perioden.

Se not 2 avseende incitamentsprogram.

Not 4 Uppskjuten skatt

I koncernen finns huvudsakligen ackumulerade underskott, leasing och kapitalförsäkringar där det föreligger temporära skillnader som utgör grund för redovisning av uppskjuten skatt.

Skatteeffekten på underskottsavdrag tas endast upp i den mån det finns övertygande faktorer som talar för att dessa kan utnyttjas inom en överskådlig framtid. Samtliga underskott löper utan tidsbegränsning.

Vid årsskiftet 2023 fanns skattemässiga underskottsavdrag i moderbolaget om MSEK 185,8 (136,9) vilket motsvarar en uppskjuten skattefordran på MSEK 38,3 (28,2). Efter värdering redovisades MSEK 19,1 som uppskjuten skattefordran i balansräkningen per 2024-09-30.

Användande av nyckeltal som inte är definierade av IFRS

Devyser-koncernens redovisning upprättas enligt IFRS. I IFRS definieras endast ett fåtal nyckeltal. Devyser tillämpar ESMA:s (European Securities and Market Authority - Den europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) riktlinjer för alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures). För att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av koncernens utveckling redovisar Devyser vissa nyckeltal som inte definieras i IFRS. Företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar en analys av koncernens utveckling.

Definitioner av nyckeltal som inte är definierade av IFRS och vilka definitioner inte finns angivna på andra ställen i rapporten återfinns i tabellen nedan. Nyckeltalen är beräknade på den faktiska redovisningen inklusive IFRS 16.

	jul - sep 2024	jul - sep 2023	jan - sep 2024	jan -sep 2023	jan - dec 2023
Bruttomarginal (bruttoresultat/nettoomsättning)					
Bruttoresultat, MSEK	35,2	39,6	118,5	104,8	144,7
Nettoomsättning, MSEK	48,7	46,7	152,7	123,9	169,3
Bruttomarginal, %	72,3	85,0	77,6	84,6	85,5
EBITDA-marginal (EBITDA/nettoomsättning)					
Rörelseresultat, MSEK	-23,7	-7,8	-59,0	-40,4	-58,9
Avskrivningar, MSEK	-7,0	-3,7	-20,4	-8,8	-13,1
Nettoomsättning, MSEK	48,7	46,7	152,7	123,9	169,3
EBITDA-marginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Rörelsemarginal (rörelseresultat/nettoomsättning)					
Rörelseresultat, MSEK	-23,7	-7,8	-59,0	-40,4	-58,9
Nettoomsättning, MSEK	48,7	46,7	152,7	123,9	169,3
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital (periodens resultat/genomsnittligt eget kapital)					
Periodens resultat, MSEK	-23,2	-6,0	-58,3	-40,5	-53,6
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	358,4	399,2	367,0	414,8	408,3
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Nettokassa/Nettoskuld (räntebärande skulder - räntebärande tillgångar)					
Räntebärande skulder, MSEK	61,2	74,2	61,2	74,2	74,8
Räntebärande tillgångar, MSEK	171,4	287,9	171,4	287,9	262,9
Nettokassa (-)/nettoskuld (+), MSEK	-110,2	-213,8	-110,2	-213,8	-188,2
Soliditet (periodens utgående eget kapital/periodens utgående balansomslutning)					
Utgående eget kapital, MSEK	349,0	398,1	349,0	398,1	385,1
Utgående balansomslutning, MSEK	462,9	522,5	462,9	522,5	510,1
Soliditet, %	75,4	76,2	75,4	76,2	75,5
Tillväxt justerad för förändring av valutakursen (((periodens försäljning i valuta * (föregående periods snittkurs i valuta - periodens snittkurs i valuta) + nettoomsättning)) - föregående periods nettoomsättning)/föregående periods nettoomsättning)					
Nettoomsättning i MEUR	3,4	3,0	10,4	8,6	11,7
Nettoomsättning i MUSD	0,5	0,7	1,9	1,3	1,8
Nettoomsättning i MGBP	0,1	0,1	0,4	0,4	0,5
Nettoomsättning, MSEK	48,7	46,7	152,7	123,9	169,3
Snittkurs EUR/SEK	11,4480	11,7638	11,4273	11,4739	11,4751
Snittkurs USD/SEK	10,4260	10,8098	10,5160	10,5879	10,6121
Snittkurs GBP/SEK	13,5490	13,6869	13,4283	13,1807	13,1954
Valutakursjusterad tillväxt, %	7,2	37,7	23,7	24,0	24,9

Om Devyser

Devyser utvecklar, tillverkar och säljer diagnostiska lösningar och analystjänster till kliniska laboratorier i över 65 länder. Våra produkter används för avancerad genetisk testning inom områdena ärftliga sjukdomar, onkologi och transplantation. De ger möjlighet att skräddarsy cancerbehandlingar, diagnosticera ett stort antal genetiska sjukdomar och att följa upp transplanterade patienter. Devysers produkter och unika, patenterade lösningar som bara använder ett enda provrör förenklar genetiska testprocesser, förbättrar provgenomströmningen, minimerar manuella moment och ger snabba resultat. Vårt mål är att varje patient ska få en korrekt diagnos på kortast möjliga tid. Hållbarhet utgör en central del i Devysers affärsmodell, vilket är en förutsättning för ett långsiktigt värdeskapande över tid.

Devyser grundades 2004 och har sin bas i Stockholm. Företaget har åtta egna försäljningskontor i Europa och USA samt ett CLIA-certifierat laboratorium i Atlanta, Georgia. I augusti 2022 blev Devysers kvalitetsledningssystem certifierat enligt IVDR.

Devyser aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market Stockholm (ticker: DVYSR).

För mer information, besök www.devyser.com.

Certified Adviser är Redeye AB.

Kontakt

Sabina Berlin
CFO
Tel: +46 8 562 158 50
E-post: ir@devyser.com

Samtliga rapporter publiceras på bolagets hemsida: <https://investors.devyser.com/sv/rapporter-presentationer>

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 1 2024	8 maj 2024
Årsstämma 2024	14 maj 2024
Delårsrapport kvartal 2 2024	23 juli 2024
Delårsrapport kvartal 3 2024	30 oktober 2024
Bokslutskommuniké 2024	13 februari 2025

Analytiker som bevakar bolaget

Ulrik Trattner, Carnegie Investment Bank
Oscar Bergman, Redeye
Johan Unnéus, Redeye
Ludvig Lundgren, Nordea
Filip Wiberg, Pareto Securities

Devyser Diagnostics AB
Bränningevägen 12
120 54 Årsta, Sverige
www.devyser.com

Revisorns granskningsrapport

Devyser Diagnostics AB (publ), org. Nr. 556669-7834

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Devyser Diagnostics AB (publ) och dess dotterbolag per 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 finansiella delårsinformation 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 medveten 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.

Stockholm den 29 oktober 2024
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Lagerberg
Auktoriserad revisor