

**vimian™**  
**Q2**

**Delårsrapport  
januari - juni**

**/ 20  
24**

# Delårsrapport januari - juni 2024

## Stark organisk tillväxt och marginalexpansion

Q2 2024

# 12%

Nettoomsättningstillväxt

# 11%

Organisk tillväxt

# 18%

EBITA tillväxt

# 22%

Justerad EBITA tillväxt

### Finansiell kalender

**24 oktober 2024**

Delårsrapport tredje kvartalet 2024

**13 februari 2025**

Bokslutskommuniké 2024

### För mer information, vänligen kontakta

**Carl-Johan Zetterberg Boudrie**

CFO  
carl-johan.zetterberg@vimian.com  
+46 703 35 84 49

**Maria Dahllöf Tullberg**

Head of IR,  
Communications & ESG  
maria.tullberg@vimian.com  
+46 736 26 88 86

### Andra kvartalet 2024

- Nettoomsättning ökade med 12 procent till 91,0 MEUR (81,3) med organisk tillväxt om 11 procent
- Rörelseresultat (EBIT) ökade 30 procent till 13,2 MEUR (10,1)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA) om 18,9 MEUR (16,0), justerat för jämförelsestörande poster om -5,8 MEUR (-4,3) uppgick EBITA till 24,7 MEUR (20,3) med en marginal om 27,2 procent (25,0)
- Periodens resultat 5,1 MEUR (3,2) och resultat per aktie, före och efter utspädning, 0,01 EUR (0,01)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 5,9 MEUR (-58,5)

### Första sex månaderna

- Nettoomsättning ökade med 8 procent till 182,3 MEUR (169,4) med organisk tillväxt om 6 procent
- Rörelseresultat (EBIT) om 26,6 MEUR (28,7)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA) 37,8 MEUR (39,4), justerat för jämförelsestörande poster om -10,9 MEUR (-7,0) uppgick EBITA till 48,8 MEUR (46,4) med en marginal om 26,8 procent (27,4)
- Periodens resultat 8,7 MEUR (8,7) och resultat per aktie, före och efter utspädning, 0,02 EUR (0,02)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 17,1 MEUR (-57,4)

### De senaste tolv månaderna proforma

- Proforma nettoomsättning inklusive alla förvärv som tillträtts under perioden 1 juli 2023 till 30 juni 2024, som om Vimian hade ägt dem under hela perioden, 345,7 MEUR (rapporterat 344,6 MEUR)
- Proforma justerad EBITA 90,0 MEUR med marginal 26,0 procent (rapporterat 89,7 MEUR 26,0 procent)
- Nettoskulden reducerad till 144,1 MEUR med en pro-forma skuldsättningsgrad på 1,4x (287,4 MEUR och 3,0x skuldsättningsgrad per den 31 mars)

### Väsentliga händelser under det andra kvartalet

- Den 5 april annonserade Vimian resultatet av nyemissionen där Vimian erhöll omkring 1 633 MSEK före emissionskostnader och ökade aktiekapitalet med 108 902,337580 SEK genom emissionen av 65 302 624 nya stamaktier.
- Den 11 juni träffade Vimian ett förlikningsavtal med en av de större säljarna av Veterinary Orthopedic Implants, LLC ("VOI"). Säljaren har accepterat att kompensera Vimian för hans fulla andel, uppgående till 37 procent, av de 70 MUSD som utbetalades i förlikningen med DePuy Synthes. Det totala värdet av förlikningen uppgår till omkring 26 MUSD.
- Den 19 juni konverterades 7 446 367 C-aktier till stamaktier. Efter konverteringen finns totalt 522 420 366 aktier i Vimian (varav 517 032 379 är stamaktier och 5 387 987 är C-aktier), motsvarande 517 571 177,7 röster i Vimian.

### Finansiella nyckeltal

MEUR	Q2 2024	Q2 2023	Δ%	YTD 2024	YTD 2023	Δ%	R12 23/24	Helår 2023
Nettoomsättning	91,0	81,3	12%	182,3	169,4	8%	344,6	331,7
Organisk tillväxt (%) <sup>1</sup>	11%	14%	-2 pp	6%	13%	-7 pp		11%
Rörelseresultat (EBIT)	13,2	10,1	30%	26,6	28,7	-7%	39,2	41,3
Justerad EBITA <sup>1</sup>	24,7	20,3	22%	48,8	46,4	5%	89,7	87,3
Justerad EBITA marginal (%) <sup>1</sup>	27,2%	25,0%	2,2 pp	26,8%	27,4%	-0,6 pp	26,0%	26,3%
Periodens resultat	5,1	3,2	57%	8,7	8,7	0%	10,5	10,5
Jämförelsestörande poster <sup>2</sup>	-5,8	-4,3	35%	-10,9	-7,0	56%	-27,8	-23,8
Resultat per aktie före utspädning (EUR)	0,01	0,01	50%	0,02	0,02	-4%	0,02	0,02
Resultat per aktie efter utspädning (EUR)	0,01	0,01	50%	0,02	0,02	-4%	0,02	0,02
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>3</sup>	5,9	-58,5		17,1	-57,4		45,9	-28,6

<sup>1</sup> Se avsnittet alternativa nyckeltal för mer information.

<sup>2</sup> Se not 3 och avsnittet jämförelsestörande poster för mer information.

<sup>3</sup> Förlikningsbetalning på 65,7 MEUR relaterat till patenttvisten i USA under andra kvartalet 2023, påverkar 2023.



# VD har ordet

## Stark organisk tillväxt och marginalexpansion



*Vi levererade tvåsiffrig organisk tillväxt (11 procent) under det andra kvartalet, växte justerad EBITA med 22 procent och förbättrade marginalen från 25,0 till 27,2 procent. Rörelseresultatet (EBIT) växte med 30 procent till 13,2 MEUR (10,1 MEUR). Våra tre största segment levererade starka resultat och vi fortsätter att exekvera på vår strategiska agenda där vi adresserar ouppfyllda medicinska behov hos sällskapsdjur runtom i världen genom innovation, korsförsäljning och utbildningar.*

vilket är starkare än marknaden i stort. Den förbättrade lönsamheten från 26,0 till 27,6 procent justerad EBITA marginal stöds av stark omsättningstillväxt och skalfördelar.

### **Diagnostics**

Diagnostikmarknaden för produktionsdjur är fortsatt svag och vi rapporterar en organisk nedgång om 9 procent. Den lägre lönsamheten från 24,3 till 8,2 procent justerad EBITA marginal reflekterar, som tidigare kommunicerat, våra investeringar i utrullningen av den nya diagnostikplattformen som diversifierar segmentet mot marknaden för sällskapsdjur.

### **Betydande tillväxtmöjligheter**

Jag är nöjd över att se hur vi gör framsteg med våra strategiska prioriteringar, och efter nyemissionen är vi välkapitaliserade och fokuserar på att bredda portföljen och stärka vår geografiska närvaro inom våra tre största segment.

Våra prioriteringar är 1) driva organisk tillväxt med hälsosamma marginaler, 2) förvärvsdriven tillväxt med stark industriell logik till rimliga multiplar, 3) operationella förbättringar genom att använda lean-principer och ett tankesätt runt kontinuerliga förbättringar, 4) attrahera, utveckla och behålla de främsta talangerna genom att skapa den bästa arbetsplatsen.

Vår vision kvarstår oförändrad – att förbättra djurhälsan genom vetenskap och teknik för bättre liv.

Stockholm, augusti 2024

Patrik Eriksson  
VD Vimian Group AB (publ)



Vi levererade en tvåsiffrig organisk tillväxt med förbättrade marginaler

### **Specialty Pharma**

Specialty Pharma levererade den starkaste försäljningen någonsin för ett enskilt kvartal och 13 procent organisk tillväxt med god utveckling i samtliga terapeutiska områden. Hittills i år har en tredjedel av segmentets organiska tillväxt genererats av våra korsförsäljningsaktiviteter och utrullning av portföljen till nya geografier. Lönsamheten i segmentet förbättrades från 26,5 till 29,7 procent drivet av en fördelaktig produktmix och vårt fortsatta fokus på integration av förvärvade bolag.

### **MedTech**

MedTech rapporterar 10 procent organisk tillväxt och förbättrad lönsamhet från 28,4 till 31,6 procent. Återhämtningen av försäljningen efter det reducerade årliga orderprogrammet (AOP) var i linje med våra förväntningar för kvartalet. APAC och EMEA fortsatte att visa god organisk tillväxt medan vi har sett en inbromsning i den amerikanska marknaden. Där intensifierar vi våra kommersiella aktiviteter, med fler utbildningstillfällen och förstärkt fokus på referförsäljning till befintliga kunder.

### **Veterinary Services**

Veterinary Services fortsätter leverera starka resultat med en organisk tillväxt om 18 procent,

# Finansiell översikt

## Andra kvartalet 2024

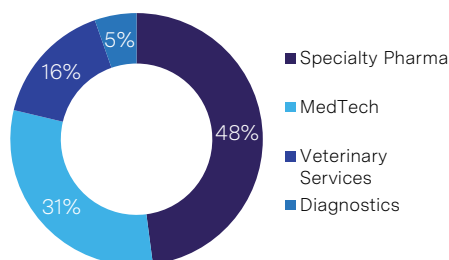


11 procent organisk tillväxt med starkt bidrag från tre av fyra segment

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 12 procent till 91,0 MEUR (81,3). Organisk tillväxt var 11 procent med stark tillväxt inom Veterinary Services 18 procent, Specialty Pharma 13 procent och MedTech 10 procent. Diagnostik rapporterar -9 procent organisk nedgång rivet av fortsatt utmanande marknadsförhållanden. Valutakursförändringar hade en positiv påverkan om 1 procent under kvartalet, inget bidrag från förvärv.

### Nettoomsättning per segment, Q2 2024



### Rörelseresultat (EBIT)

EBIT uppgick till 13,2 MEUR (10,1) motsvarande en marginal om 14,5 procent (12,5). Detta inkluderar jämförelsestörande poster om -5,8 MEUR (-4,3).

För jämförelsestörande poster avser -3,6 MEUR MedTech av vilka -3,1 MEUR är legala kostnader relaterade till patenttvisten i USA och -0,5 MEUR relaterar till implementationen av ett nytt ERP system i USA. -1,6 MEUR inom Specialty Pharma relaterar primärt till förvärv varav -1,1 MEUR är bonusar till individer på ledande positioner i förvärvade bolag som redovisas som personalkostnader. För ytterligare information om jämförelsestörande poster, se not 3.

### EBITA

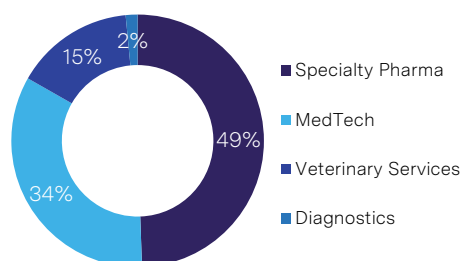
EBITA ökade med 18 procent till 18,9 MEUR (16,0) motsvarande en marginal om 20,8 procent (19,7).

### Justerad EBITA

Justerad EBITA ökade 22 procent till 24,7 MEUR (20,3) motsvarande en marginal om 27,2 procent (25,0). Solid marginalförbättring på 2,2 procentenheter, driven av stark marginalutveckling inom Specialty Pharma och MedTech där det

normaliserade försäljningsmönstret också leder till en jämnare marginalprofil under året.

### Justerad EBITA per segment, Q2 2024<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Justerad EBITA före centrala kostnader.

### Finansnetto

Finansiella poster uppgick till -5,5 MEUR (-3,2). Detta består av tre delar, finansieringskostnader på -5,0 MEUR med en genomsnittlig ränta på 6,3 procent under kvartalet, vilket uppvägdes av ränteintäkter på likvida medel om 0,8 MEUR. För villkorade köpeskillingar uppgick den kvartalsvisa diskonteringsseffekten till -1,5 MEUR, ingen effekt från sannolikhetsjusteringar. Positiv påverkan från valutakursförändringar om 0,2 MEUR.

### Skatt

Skatten för perioden uppgick till -2,7 MEUR (-3,7) vilket motsvarar en skattesats (beräknad som skatt för perioden delat på resultat före skatt, ej effektiv skattesats) om 34 procent, på liknande nivå som under det första kvartalet om 33 procent.

### Periodens resultat

Resultat för det andra kvartalet uppgick till 5,1 MEUR (3,2). Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 0,01 EUR (0,01).

## Januari till juni 2024

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 8 procent till 182,3 MEUR (169,4). Organisk tillväxt var 6 procent med stark tillväxt inom Veterinary Services 16 procent och Specialty Pharma 12 procent. Jämfört med samma period föregående år är tillväxten inom MedTech segmentet påverkad av det reducerade årliga orderprogrammet, där försäljningen nu är mer jämt allokerad över året. Förvärv bidrog till 2 procent tillväxt och det var ingen påverkan från valutakursförändringar under perioden januari till juni.

### Rörelseresultat (EBIT)

EBIT uppgick till 26,6 MEUR (28,7) motsvarande en marginal om 14,6 procent (16,9). Detta inkluderar jämförelsestörande poster om -10,9 MEUR (-7,0).

### EBITA

EBITA om 37,8 MEUR (39,4) motsvarande en marginal om 20,8 procent (23,3).

### Justerad EBITA

Justerad EBITA ökade 5 procent till 48,8 MEUR (46,3) motsvarande en marginal om 26,8 procent (27,4). Den lägre marginalen för perioden januari till juni, jämfört med samma period föregående år, relaterar till det reducerade årliga orderprogrammet inom MedTech vilket leder till en jämnare marginalprofil över året.

### Finansnetto

Finansiella poster uppgick till -13,4 MEUR (-11,7). Detta består av tre delar, finansieringskostnader på -11,5 MEUR med en genomsnittlig ränta på 6,5 procent, vilket delvis uppvägdes av ränteintäkter på likvida medel om 0,8 MEUR. För villkorade köpeskillningar uppgick diskonteringseffekten för perioden januari till juni till -3,3 MEUR samt en negativ effekten från sannolikhetsjusteringar om -3,0 MEUR drivet av stark utveckling för Global One Pet Products och Vertical Vet. Positiv påverkan från valutakursförändringar om 3,6 MEUR.

### Skatt

Skatten för perioden uppgick till -4,5 MEUR (-7,3) vilket motsvarar en skattesats (beräknad som skatt för perioden delat på resultat före skatt, ej effektiv skattesats) om 34 procent. Skattekostnaden som procent av resultatet före skatt ser fortfarande högt ut till följd av skatteförluster utan redovisning av uppskjutna skattefordringar och icke avdragsgilla kostnader, främst orealiserade valutaeffekter redovisade i de finansiella posterna och nedskrivningar av villkorade köpeskillningar.

### Periodens resultat

Resultat för perioden januari till juni uppgick till 8,7 MEUR (8,7). Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 0,02 EUR (0,02).

### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17,1 MEUR (-57,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten om -17,3 MEUR (-59,4) återspeglar främst utbetalning av villkorade köpeskillningar om -13,0 MEUR samt investeringar om -5,9 MEUR. Kassaflöde från finansieringsverksamheten 3,9 MEUR (126,2) där likviden från företrädesemissionen på 142,7 MEUR har använts för att återbetala 136,5 MEUR av skulden.

### Rörelsekapital

Rörelsekapitalet uppgick till 82,0 MEUR (75,6) i slutet av juni, vilket motsvarar 24 procent (24) av intäkterna, en ökning från 75,3 MEUR i slutet av mars (22 procent av intäkterna).

Jämfört med den sista mars 2024 ökade rörelsekapitalet med 6,7 MEUR drivet av en ökning av varulagret med 4,6 MEUR med lika stort bidrag från MedTech, Specialty Pharma och Diagnostics. Kundfordringarna minskade med 2,1 MEUR då AOP-kunder inom MedTech betalar sina månatliga delbetalningar, vilket uppvägdes av högre upplupna intäkter inom Veterinary Services. Lägre kortfristiga skulder återspeglar främst tidpunkten för skattebetalningar inom Specialty Pharma.

### Investeringar

Investeringarna för perioden januari till juni uppgick till -5,9 MEUR (-6,2). Detta är uppdelat på -3,1 MEUR investeringar i immateriella tillgångar och -2,8 MEUR investeringar i fastigheter, anläggningar och utrustning.

De huvudsakliga investeringsområdena relaterar till utbyggnad av laboratoriekapacitet inom Specialty Pharmaceuticals i Storbritannien och Australien.

Över de senaste tolv månaderna summerar investeringar till -12,7 MEUR vilket motsvarar 3,7 procent av försäljningen, jämfört med 2,2 procent för samma period föregående år. Ökningen i investeringar i förhållande till försäljningen beror främst på högre nivåer av FoU-kapitalisering.

Observera att definitionen av investeringar har ändrats jämfört med föregående år och nu omfattar samtliga investeringar i immateriella och materiella tillgångar, inklusive investeringar i internt genererade tillgångar. Rapporterade investeringar

enligt den tidigare definitionen var -1,5 MEUR under perioden januari till juni 2023.

#### Finansiell ställning

I slutet av perioden uppgick nettoskulden till 144,1 MEUR (296,1), ned från 287,4 MEUR per den 31 mars 2024. Likvida medel uppgick till 41,2 MEUR (50,8) i slutet av perioden, något högre än 38,1 MEUR i slutet av mars. Extern belåning om 169,7 MEUR (325,5) där likviden från

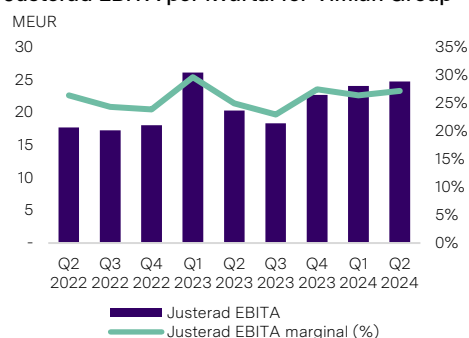
företrädesemissionen på 142,7 MEUR har använts för att återbetala lån.

Per den 30 juni var skuldsättningsgraden, nettoskulden i förhållande till pro-forma justerad EBITDA under den senaste 12-månadersperioden 1,4x, jämfört med 3,0x per den 30 mars 2024.

Nettoomsättning per kvartal för Vimian Group



Justerad EBITA per kvartal för Vimian Group



# Resultat per segment

Andra kvartalet 2024

Vimian är verksamt inom fyra segment: Specialty Pharma, MedTech, Veterinary Services and Diagnostics

Q2 2024

**13%**

Nettoomsättningstillväxt

**13%**

Organisk tillväxt

**26%**

EBITA tillväxt

**27%**

Justerad EBITA tillväxt

## Segment – Specialty Pharma

TEUR	Q2		Δ	YTD		Δ	R12	Helår
	2024	2023		2024	2023			
Nettoomsättning	43 642	38 487	13%	83 983	73 008	15%	158 354	147 380
EBITA	11 353	9 031	26%	20 758	16 949	22%	39 516	35 699
EBITA marginal (%)	26,0%	23,5%	2,5 pp	24,7%	23,2%	2 pp	25,0%	24,2%
Justerad EBITA	12 975	10 180	27%	23 885	19 525	22%	46 529	42 160
Justerad EBITA marginal (%)	29,7%	26,5%	3,3 pp	28,4%	26,7%	2 pp	29,4%	28,6%

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen under första kvartalet ökade med 13 procent till 43,6 MEUR (38,5). Stark organisk tillväxt på 13 procent, bidrag från förvärv 0 procent och påverkan från valutakursförändringar om 1 procent.

Stark organisk tillväxt i alla terapeutiska områden, i synnerhet Specialty Pharmaceuticals som levererar 24 procent organisk tillväxt under det andra kvartalet. Fortsatt stark tillväxt i online kanalen direkt till konsument. Under det andra kvartalet lanserades 21 nya produkter.

Nettoomsättningen januari till juni växte med 15 procent till 84,0 MEUR (73,0). God organisk tillväxt om 12 procent, bidrag från förvärv 3 procent och påverkan från valutakursförändringar om 0 procent. Under perioden januari till juni har en tredjedel av den organiska tillväxten genererats av

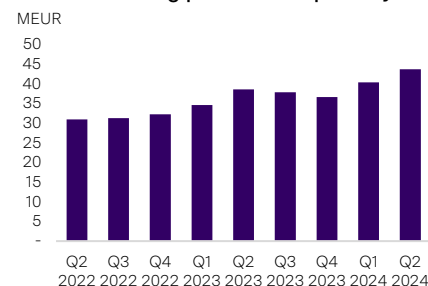
segmentets aktiviteter för att driva korsförsäljning och internationalisering.

### Justerad EBITA

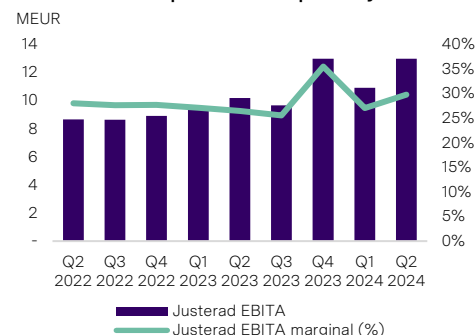
Justerad EBITA för det andra kvartalet ökade med 27 procent till 13,0 MEUR (10,2) med en marginal om 29,7 procent (26,5), detta inkluderar FoU kapitalisering om 0,4 MEUR (0). Stark marginalutveckling drivs av en positiv mixeffekt och fortsatt fokus på integration och optimering tvärs segmentet.

Justerad EBITA för perioden januari till juni ökade med 22 procent till 23,9 MEUR (19,5) med en marginal om 28,4 procent (26,7), detta inkluderar FoU kapitalisering om 0,7 MEUR (0).

### Nettoomsättning per kvartal Specialty Pharma



### Justerad EBITA per kvartal Specialty Pharma



Q2 2024

12%

Nettoomsättningstillväxt

10%

Organisk tillväxt

9%

EBITA tillväxt

24%

Justerad EBITA tillväxt

## Segment – MedTech

TEUR	Q2	Q2	Δ	YTD	YTD	Δ	R12	Helår
	2024	2023		2024	2023		23/24	2023
Nettoomsättning	28 028	25 135	12%	59 982	61 630	-3%	111 854	113 502
EBITA	5 299	4 841	9%	12 326	19 079	-35%	14 643	21 288
EBITA marginal (%)	18,9%	19,3%	-0,4 pp	20,5%	31,0%	-10 pp	13,1%	18,8%
Justerad EBITA	8 866	7 134	24%	19 296	21 742	-11%	32 091	34 427
Justerad EBITA marginal (%)	31,6%	28,4%	3,3 pp	32,2%	35,3%	-3 pp	28,7%	30,3%

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen under det andra kvartalet växte med 12 procent till 28,0 MEUR (25,1).

Organisk tillväxt om 10 procent, bidrag från förvärv 0 procent och valutakursförändringar uppgick till 1 procent under kvartalet.

Återhämtningen av försäljningen efter det reducerade årliga orderprogrammet (AOP) fortgick enligt plan för kvartalet. Fortsatt hög ensiffrig tillväxt i Europa och APAC.

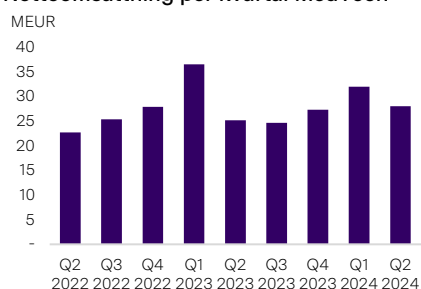
Nettoomsättningen för perioden januari till juni uppgick till 60,0 MEUR, 3 procent lägre än motsvarande period föregående år (61,6) på grund av det mindre årliga orderprogrammet. Negativ organisk tillväxt om -3 procent och inget bidrag från förvärv eller valutakursförändringar.

### Justerad EBITA

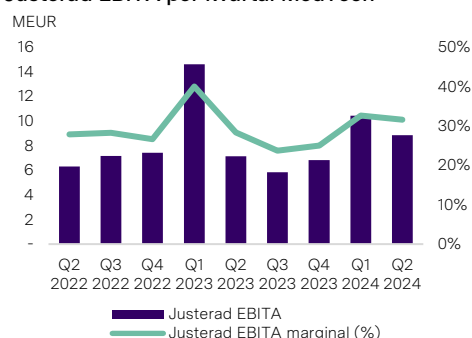
Justerad EBITA under det andra kvartalet växte till 8,9 MEUR (7,1) med en marginal om 31,6 procent (28,4). Förbättrad marginal drivet av normaliserat försäljningsmönster som också leder till en jämnare marginalprofil över året.

Justerad EBITA perioden januari till juni minskade med 11 procent till 19,3 MEUR (21,7) med en marginal om 32,2 procent (35,3). Nedgången reflekterar det mindre årliga orderprogrammet som innebär att försäljning av högmarginalprodukter sprids jämnare över året.

### Nettoomsättning per kvartal MedTech



### Justerad EBITA per kvartal MedTech





Q2 2024

18%

Nettoomsättningstillväxt

18%

Organisk tillväxt

24%

EBITA tillväxt

25%

Justerad EBITA tillväxt

## Segment – Veterinary Services

TEUR	Q2 2024	Q2 2023	Δ	YTD 2024	YTD 2023	Δ	R12 23/24	Helår 2023
Nettoomsättning	14 497	12 321	18%	28 275	23 894	18%	53 783	49 402
EBITA	3 415	2 761	24%	6 866	5 389	27%	12 865	12 151
EBITA marginal (%)	23,6%	22,4%	1,1 pp	24,3%	22,6%	2 pp	23,9%	24,6%
Justerad EBITA	4 000	3 201	25%	7 502	5 930	27%	13 759	12 938
Justerad EBITA marginal (%)	27,6%	26,0%	1,6 pp	26,5%	24,8%	2 pp	25,6%	26,2%

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det andra kvartalet ökade med 18 procent till 14,5 MEUR (12,3). Stark organisk tillväxt om 18 procent, bidrag från förvärv 0 procent och ingen påverkan från valutakursförändringar.

Fortsatt hög rekryteringstakt med 400 nya medlemskliniker under kvartalet drivet av Brasilien, Frankrike och Spanien, till totalt 7 960 medlemmar i slutet av perioden. Aktiv konvertering till högre medlemsnivåer i kombination med tillväxt av nya medlemmar stödjer fortsatt stark tillväxt.

Delägda kliniker levererar tvåsiffrig tillväxt under det andra kvartalet, vilket är högre än marknadstillväxten för veterinärkliniker.

Nettoomsättningen för perioden januari till juni ökade 18 procent till 28,3 MEUR (23,9). Stark

organisk tillväxt om 18 procent, 2 procent bidrag från förvärv och 1 procent positiv påverkan från valutakursförändringar.

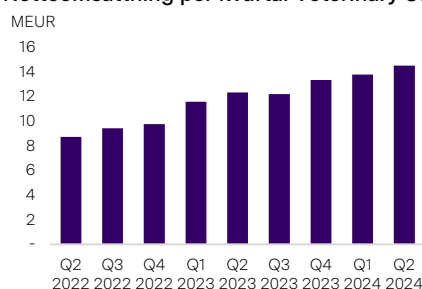
### Justerad EBITA

Justerad EBITA ökade med 25 procent till 4,0 MEUR (3,2) med en marginal om 27,6 procent (26,0).

Marginalförbättring sekventiellt och jämfört med samma period föregående år stöds av stark tillväxt och positiv inverkan från omförhandlingar av leverantörskontrakt och vår möjlighet att utnyttja skalfördelar.

Justerad EBITA för perioden januari till juni ökade med 27 procent till 7,5 MEUR (5,9) med en marginal om 26,5 procent (24,8).

### Nettoomsättning per kvartal Veterinary Services



### Justerad EBITA per kvartal Veterinary Services



Q2 2024

**-9%**

Minskning av nettoomsättning

**-9%**

Organisk nedgång

**-64%**

EBITA nedgång

**-69%**

Justerad EBITA nedgång

## Segment – Diagnostics

TEUR	Q2 2024	Q2 2023	Δ	YTD 2024	YTD 2023	Δ	R12 23/24	Helår 2023
Nettoomsättning	4 887	5 369	-9%	10 051	10 863	-7%	20 634	21 446
EBITA	399	1 118	-64%	1 250	2 074	-40%	2 463	3 283
EBITA marginal (%)	8,2%	20,8%	-12,7 pp	12,4%	19,1%	-7 pp	11,9%	15,3%
Justerad EBITA	399	1 304	-69%	1 256	2 426	-48%	3 121	4 287
Justerad EBITA marginal (%)	8,2%	24,3%	-16,1 pp	12,5%	22,3%	-10 pp	15,1%	20,0%

### Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade med 9 procent till 4,9 MEUR (5,4). Organisk nedgång med 9 procent, valutakursförändringar och förvärv bidrog med 0 procent under kvartalet.

Marknaden för diagnostik för produktionsdjur är fortsatt utmanande. Segmentet rapporterar en organisk nedgång om 9 procent.

Nettoomsättningen för perioden januari till juni minskade 7 procent till 10,1 MEUR (10,9). Organisk nedgång om 7 procent och inget bidrag från förvärv eller valutakursförändringar.

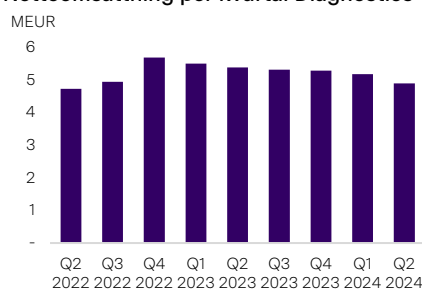
### Justerad EBITA

Justerad EBITA minskade med 69 procent till 0,4 MEUR (1,3) med en marginal om 8,2 procent (24,3).

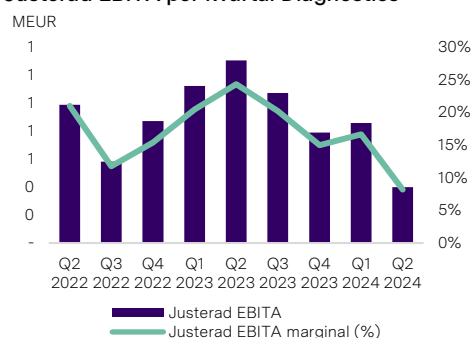
Som kommunicerats i samband med det första kvartalet beror den negativa marginalutvecklingen på investeringar i utbyggnaden av erbjudandet inom diagnostik för sällskapsdjur, investeringar som kommer att fortgå under 2024.

Justerad EBITA för perioden januari till juni minskade med 48 procent till 1,3 MEUR (2,4) med en marginal om 12,5 procent (22,3).

### Nettoomsättning per kvartal Diagnostics



### Justerad EBITA per kvartal Diagnostics



### Centrala kostnader

Centrala kostnader under det andra kvartalet uppgick till -1,5 MEUR (-1,5) vilket ger en total för januari till juni om -3,2 MEUR (-3,2). Centrala funktioner omfattar främst koncernledning, finans, IT, HR, juridik och ESG.

### Säsongeffekter

På konsoliderad nivå finns ingen tydlig säsongeffekt för gruppens nettoomsättning och justerad EBITA. De fyra segmenten ser varierande men begränsade säsongsvariationer. Den tydligaste variationen ses i MedTech segmentet

där AOP historisk sett har skiftat försäljning till det första kvartalet. Under 2024 och 2025 arbetar Vimian med att reducera AOP och jämna ut försäljning över året. För alla segment är försäljningsvolymerna något lägre under storhelger och semesterperioder.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Information om identifierade risker samt arbete med riskmitigering för koncernen och Vimian Group AB's moderbolag finns på sidorna 47 till 54 i årsredovisningen för 2024 publicerad på [www.vimian.com](http://www.vimian.com).

### Ägarstruktur 30 juni 2024

Namn	Kapital	Röster
Fidelio Capital	56,9%	57,4%
Handelsbanken Fonder	4,6%	4,7%
PRG Investment Holdings	3,9%	3,6%
Finn Pharmaceuticals Trust	2,4%	2,4%
Danica Pension	2,2%	2,2%
Swedbank Robur Fonder	2,0%	2,0%
SEB Fonder	1,6%	1,7%
Avanza Pension	1,6%	1,6%
Investering & Tryghed A/S	1,5%	1,5%
Mikael Sjögren	1,3%	1,0%
<b>Total 10</b>	<b>78,1%</b>	<b>78,2%</b>
Others	21,9%	21,8%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### **Försäkran**

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

Stockholm, 15 augusti 2024

**Magnus Welander**  
Styrelseordförande

**Gabriel Fitzgerald**

**Frida Westerberg**

**Petra Rumpf**

**Theodor Bonnier**

**Robert Belkic**

**Patrik Eriksson**  
VD

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Denna information utgjorde före offentliggörandet insiderinformation som Vimian Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 15 augusti 2024 kl. 07:45 CEST.

Webbsänd telefonkonferens den 15 augusti 2024: I samband med delårsrapporten kommer Vimian att hålla en webbsänd telefonkonferens på engelska kl. 09:00 CEST. Vimian representeras av VD Patrik Eriksson och CFO Carl-Johan Zetterberg Boudrie, som presenterar delårsrapporten och svarar på frågor. Information om telefonnummer finns på [www.vimian.com/investors](http://www.vimian.com/investors). Presentationen kommer att finnas tillgänglig på [www.vimian.com/investors](http://www.vimian.com/investors) efter det att delårsrapporten har offentliggjorts. Webbsändningen kommer att finnas tillgänglig på samma adress efter direktsändningen.

# KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TEUR	Not	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	Helår 2023
Nettoomsättning från avtal med kunder	3, 4	90 992	81 311	182 290	169 395	331 730
<b>Nettoomsättning</b>		<b>90 992</b>	<b>81 311</b>	<b>182 290</b>	<b>169 395</b>	<b>331 730</b>
Övriga rörelseintäkter		102	-602	-151	136	61
Råmaterial och handelsvaror		-26 824	-24 753	-54 880	-51 955	-102 304
Övriga externa kostnader		-19 338	-15 289	-37 906	-30 822	-68 546
Personalkostnader		-22 959	-21 788	-45 665	-41 839	-85 368
Avskrivningar		-8 403	-8 280	-16 590	-15 348	-32 032
Övriga rörelsekostnader		-345	-463	-507	-907	-2 271
<b>Rörelseresultat</b>		<b>13 224</b>	<b>10 136</b>	<b>26 591</b>	<b>28 660</b>	<b>41 271</b>
Finansiella intäkter och kostnader		-5 501	-3 216	-13 402	-11 721	-20 900
Resultat från andelar i intressebolag		2	-	2	-935	-923
<b>Resultat före skatt</b>		<b>7 725</b>	<b>6 920</b>	<b>13 191</b>	<b>16 005</b>	<b>19 448</b>
Skatt		-2 657	-3 694	-4 465	-7 295	-8 963
<b>Årets resultat</b>		<b>5 068</b>	<b>3 226</b>	<b>8 726</b>	<b>8 710</b>	<b>10 484</b>
<b>Årets resultat hänförligt till:</b>						
Moderbolagets aktieägare		4 871	2 994	8 372	8 399	9 840
Innehav utan bestämmande inflytande		197	232	353	311	644
Resultat per aktie, före utspädning (EUR)		0,01	0,01	0,02	0,02	0,02
Resultat per aktie, efter utspädning (EUR)		0,01	0,01	0,02	0,02	0,02
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning (tusental)		510 939	472 129	484 177	464 658	468 463
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning (tusental)		510 997	472 129	484 235	464 658	468 463
Antal aktier vid periodens slut (tusental)		522 420	472 209	522 420	472 209	472 203

TEUR	Not	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	Helår 2023
<b>Årets resultat</b>		<b>5 068</b>	<b>3 226</b>	<b>8 726</b>	<b>8 710</b>	<b>10 484</b>
<b>Övrigt totalresultat</b> (skatt)						
Omräkningsdifferens (efter skatt)		4 118	-6 664	-1 064	-1 487	-261
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-	-20	-	130	95
<b>Summa övrigt totalresultat för året, efter skatt</b>		<b>4 118</b>	<b>-6 684</b>	<b>-1 064</b>	<b>-1 357</b>	<b>-166</b>
<b>Årets totalresultat, efter skatt</b>		<b>9 186</b>	<b>-3 458</b>	<b>7 662</b>	<b>7 353</b>	<b>10 318</b>
<b>Årets totalresultat hänförligt till:</b>						
Moderbolagets aktieägare		9 102	-3 718	7 422	6 989	9 665
Innehav utan bestämmande inflytande		84	260	240	364	654

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

TEUR	Not	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill		512 309	506 505	505 577
Immateriella tillgångar		206 209	215 920	213 550
Materiella anläggningstillgångar		24 574	23 879	24 237
Nyttjanderättstillgångar		11 924	12 995	11 419
Andelar i intresseföretag		9 137	6 689	8 030
Finansiella anläggningstillgångar		39 952	3 488	49 539
Uppskjuten skattefordran		2 061	2 583	2 396
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>806 166</b>	<b>772 059</b>	<b>814 747</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		64 255	67 170	60 291
Kundfordringar		55 492	54 529	46 116
Aktuell skattefordran		1 791	81	1 892
Övriga fordringar		15 912	57 522	3 997
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11 673	11 241	9 139
Likvida medel		41 243	50 786	37 500
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>190 366</b>	<b>241 329</b>	<b>158 936</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>996 532</b>	<b>1 013 388</b>	<b>973 684</b>
<b>TEUR</b>	<b>Not</b>	<b>30 jun 2024</b>	<b>30 jun 2023</b>	<b>31 dec 2023</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		84	74	74
Övrigt tillskjutet kapital		610 344	467 450	464 878
Reserver		-5 586	-14 911	-4 635
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		71 428	70 656	63 056
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>676 270</b>	<b>523 270</b>	<b>526 373</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		578	49	338
<b>Summa eget kapital</b>		<b>676 848</b>	<b>523 318</b>	<b>526 711</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		169 736	325 484	302 042
Leasingskulder		8 876	9 675	8 269
Uppskjuten skatteskuld		25 953	28 091	27 362
Övriga långfristiga skulder	5	19 243	35 596	34 300
Långfristiga avsättningar		1 078	156	109
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>224 885</b>	<b>399 002</b>	<b>372 081</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		13	5	27
Leasingskulder		3 375	3 840	3 463
Leverantörsskulder		25 703	26 874	19 747
Aktuella skatteskulder		7 316	9 626	8 050
Övriga kortfristiga skulder	5	42 572	34 883	27 915
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 822	15 840	15 618
Avsättningar		0	-	72
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>94 799</b>	<b>91 068</b>	<b>74 892</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>996 532</b>	<b>1 013 388</b>	<b>973 684</b>

# RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGNA KAPITAL

EURt	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkning sreserv	Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 1 januari 2023</b>	72	432 985	-4 461	53 216	481 812	-315	481 497
Årets resultat	-			8 399	8 399	311	8 710
Årets övriga totalresultat	-		-1 410	-	-1 410	53	-1 357
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	-1 410	8 399	6 989	364	7 353
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>							
Nyemission	2	34 494	-	-	34 496	-	34 496
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande				-	-	-107	-107
<b>Summa</b>	<b>2</b>	<b>34 465</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 467</b>	<b>-</b>	<b>34 467</b>
<b>Utgående eget kapital 30 juni 2023</b>	<b>74</b>	<b>467 450</b>	<b>-5 871</b>	<b>61 615</b>	<b>523 269</b>	<b>49</b>	<b>523 318</b>
<b>Ingående eget kapital 1 januari 2024</b>	<b>74</b>	<b>467 878</b>	<b>-4 635</b>	<b>63 056</b>	<b>526 372</b>	<b>338</b>	<b>526 711</b>
Årets resultat				8 372	8 372	353	8 726
Årets övriga totalresultat			-951		-951	-113	-1 064
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-951</b>	<b>8 372</b>	<b>7 421</b>	<b>240</b>	<b>7 662</b>
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>							
Nyemission	10	142 703			142 712		142 712
Transaktionskostnader		-266			-266		-266
Teckningsoptioner		29			29		29
<b>Summa</b>	<b>10</b>	<b>142 466</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>142 475</b>	<b>-</b>	<b>142 475</b>
<b>Utgående eget kapital 30 juni 2024</b>	<b>84</b>	<b>610 344</b>	<b>-5 586</b>	<b>71 428</b>	<b>676 269</b>	<b>578</b>	<b>676 848</b>

# KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

TEUR	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	Helår 2023
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat	13 224	10 136	26 591	28 660	41 271
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8 969	7 888	16 989	16 224	36 793
Erhållen ränta	222	19	411	50	549
Erlagd ränta	-5 158	-3 848	-11 918	-6 777	-18 927
Betald skatt	-5 640	-5 270	-7 296	-7 943	-9 401
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>11 617</b>	<b>8 925</b>	<b>24 778</b>	<b>30 214</b>	<b>50 285</b>
Förändring av varulager	-4 037	-3 947	-2 915	-6 712	542
Förändringar av rörelsefordringar	937	602	-14 518	-19 551	-8 248
Förändringar av rörelseskulder <sup>1</sup>	-2 634	-64 080	9 704	-61 369	-71 154
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>5 883</b>	<b>-58 501</b>	<b>17 050</b>	<b>-57 419</b>	<b>-28 576</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Rörelseförvärv	-12 167	-39 207	-14 750	-53 329	-61 583
Investeringar i intressebolag	-236	-0	-1 414	-	-
Försäljning av intressebolag	0	-	0	-	-
Utdelning från intressebolag	-	-	-	-	-
Förvärv av immateriella tillgångar	-615	-408	-3 070	-2 237	-6 979
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 397	-2 700	-2 817	-3 918	-7 926
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	43	110	43	23
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	3 175	72	4 609	72	-1 212
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-11 240</b>	<b>-42 201</b>	<b>-17 331</b>	<b>-59 370</b>	<b>-77 677</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	142 712	-0	142 712	-1	-
Teckningsoptioner	1	-	29	-	443
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-
Transaktionskostnader	-266	-	-594	-	-44
Upptagna lån	-9	136 970	-8	157 171	164 697
Amortering av lån	-133 507	-29 024	-136 472	-29 024	-60 242
Amortering av leasingskuld	-939	-1 227	-1 749	-1 937	-4 309
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>7 993</b>	<b>106 719</b>	<b>3 918</b>	<b>126 210</b>	<b>100 544</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>2 635</b>	<b>6 018</b>	<b>3 637</b>	<b>9 422</b>	<b>-5 709</b>
Likvida medel vid årets början	38 106	45 879	37 500	42 194	42 194
Valutakursdifferenser i likvida medel	503	-1 111	107	-830	1 014
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>41 243</b>	<b>50 786</b>	<b>41 243</b>	<b>50 786</b>	<b>37 499</b>

<sup>1</sup> Beloppet för helåret och januari till juni 2023 inkluderar förlkningsbetalningen Q2 2023 relaterat till patenttvisten i USA om 65,7 MEUR



# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Q2 2024	Q2 2023	jan-jun 2024	jan-jun 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	11 434	7 956	26 297	15 122	30 185
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>11 434</b>	<b>7 956</b>	<b>26 297</b>	<b>15 122</b>	<b>30 185</b>
Övriga aexterna kostnader	-9 434	-10 866	-20 791	-29 921	-51 145
Personalkostnader	-10 934	-9 539	-20 402	-15 330	-43 282
Avskrivningar	-33	-33	-66	-66	-132
Övriga rörelsekostnader	-1 026	-158	-1 441	-242	-1 969
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-9 995</b>	<b>-12 461</b>	<b>-16 404</b>	<b>-30 436</b>	<b>-66 342</b>
	0	-	0	-	95 268
Finansiella intäkter och kostnader	51 834	121 709	173 549	128 598	70 221
<b>Resultat efter finansiella kostnader</b>	<b>41 840</b>	<b>109 248</b>	<b>157 145</b>	<b>98 162</b>	<b>99 148</b>
<b>Skatt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>41 840</b>	<b>109 248</b>	<b>157 145</b>	<b>98 162</b>	<b>99 148</b>

TSEK	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	13 780	13 674	13 780
Materiella anläggningstillgångar	360	492	426
Andelar i koncernbolag	6 169 308	6 169 308	6 169 308
Andra långsiktiga fordringar i koncernbolag	5 980 874	6 049 385	5 706 129
Övriga långfristiga tillgångar	-	-	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>12 164 322</b>	<b>12 232 860</b>	<b>11 889 644</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernbolag	133 993	-68 424	139 660
Övriga kortfristiga fordringar	16 940	11 712	9 843
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 898	90 232	2 910
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>165 831</b>	<b>33 520</b>	<b>152 413</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>12 330 153</b>	<b>12 266 380</b>	<b>12 042 057</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	871	966	762
Fond för utvecklingsutgifter	13 780	-	13 780
Överkursfond	8 178 522	5 512 061	6 564 700
Balanserad vinst eller förlust	1 853 381	2 811 224	1 754 233
Årets resultat	157 145	102 221	99 148
<b>Summa eget kapital</b>	<b>10 203 700</b>	<b>8 426 472</b>	<b>8 432 624</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1 922 735	3 829 701	3 345 750
Långfristiga skulder till koncernbolag	1 007	2 764	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>1 923 742</b>	<b>3 832 465</b>	<b>3 345 750</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernbolag	191 637	-	243 877
Leverantörsskulder	1 713	6 429	3 148
Andra kortfristiga skulder	1 800	1 209	2 013
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 562	-194	14 646
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>202 711</b>	<b>7 443</b>	<b>263 684</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>12 330 153</b>	<b>12 266 380</b>	<b>12 042 057</b>

# NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

## Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper

Denna koncernredovisning omfattar det svenska moderföretaget Vimian Group AB (publ) med organisationsnummer 559234-8923 och dess dotterföretag. Koncernens huvudsakliga verksamhet är att erbjuda produkter och tjänster för hälso- och sjukvård till husdjur och boskapsdjur runt om i världen. Koncernen erbjuder varor och tjänster inom läkemedel, diagnostik, medicinsk teknik samt tjänster och rådgivning till veterinärer. Moderföretaget är ett aktieföretag registrerat i och med säte i Stockholm i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Riddargatan 19, 114 57 Stockholm.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningar som utfärdats av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de antagits av Europeiska unionen (EU).

Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar av Årsredovisningslagen (1995:1554). Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen 9 kap Delårsrapportering samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Koncernen och moderbolaget har tillämpat samma redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och antaganden som de som tillämpas i koncernredovisningen för Vimian Group AB per den 31 december 2023 och för det räkenskapsår som slutade per detta datum.

För en fullständig beskrivning av koncernens och moderbolagets tillämpade redovisningsprinciper, se not 1 i Vimian Group AB:s koncernredovisning per och för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023. Upplysningar enligt IAS 34 presenteras i de finansiella rapporterna samt motsvarande noter på sidorna 22-38, vilka är en integrerad del av de finansiella rapporterna för koncernen i sammandrag. Alla belopp anges i tusentals euro ("TEUR"), om inte annat anges.

## Not 2. Bedömningar och antaganden

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna måste företagsledningen och styrelsen göra vissa bedömningar och antaganden som påverkar redovisade värden för tillgångs- och skuldposter, intäkts- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Dessa bedömningar baseras på erfarenheter och de antaganden som koncernledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Det faktiska utfallet kan sedan skilja sig från dessa bedömningar om andra förhållanden inträffar. De viktigaste uppskattningarna och antagandena motsvarar de som beskrivs i koncernredovisningen för Vimian Group AB per och för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023.

Väsentliga uppskattningar under räkenskapsåret 2024 avser värdet av den långfristiga fordran hänförlig till patenttvisten i USA. Den 4 april 2023 ingick Vimians dotterbolag Veterinary Orthopedic Implants LLC ("VOI") ett förlikningsavtal med DePuy Synthes Products, Inc. och DePuy Synthes Sales, Inc. som löste patenttvisten mellan parterna. Enligt villkoren i avtalet betalade Vimian 70 MUSD under det andra kvartalet 2023.

Vimian Group AB (publ):s dotterbolag Veterinary Orthopedic Implants LLC ("VOI"), som ingår i Vimians MedTech-segment, har i patenttvisten med VOI-säljarna nått tre förlikningsavtal under 2024, den 26 februari, 3 maj och 11 juni 2024.

Var och en av de tre säljarna har gått med på att kompensera Vimian för hela sin pro rata-andel av förlikningsbetalningen om 70 miljoner USD till DePuy Synthes. Det totala värdet av de tre förlikningarna uppgår till cirka 32 MUSD, varav cirka 9 MUSD har tillförts genom uppsägning av den villkorade slutlikviden från förvärvet av VOI.

Den totala fordran avseende tvisten per den 30 juni 2024 uppgår till 47,4 miljoner euro, varav 20,7 miljoner euro är reglerade. Ett belopp om 8,5 miljoner euro klassificeras som kortfristigt i linje med betalningsåtagandena. Resterande del ingår i de finansiella anläggningstillgångarna. Det har inte skett några förändringar i antaganden avseende rättstvisten.

### Not 3. Resultat per segment

apr-jun 2024	Specialty Pharma	MedTech	Diagnostics	Veterinary Services	Total segments	Group functions	Eliminations	Group total
<b>Nettoomsättning</b>								
Nettoomsättning från externa kunder	43 642	28 028	4 887	14 497	91 053	-	-62	90 992
Nettoomsättning från interna kunder	14	2	-	62	79	-	-78	0
<b>Summa Nettoomsättning</b>	<b>43 656</b>	<b>28 031</b>	<b>4 887</b>	<b>14 559</b>	<b>91 132</b>	<b>-</b>	<b>-140</b>	<b>90 992</b>
<b>Justerad EBITA</b>								
Jämförelsestörande poster	-1 622	-3 567	0	-586	-5 775	-20	-	-5 795
<b>EBITA</b>	<b>11 353</b>	<b>5 299</b>	<b>399</b>	<b>3 415</b>	<b>20 465</b>	<b>-1 553</b>	<b>-</b>	<b>18 912</b>
Avskrivningar förvärvsrelaterade immateriella tillgångar								
Finansiella intäkter och kostnader	-3 123	-1 625	-226	-714	-5 688	-	-	-5 688
Resultat från andelar i intressebolag	-6 363	-2 363	4	-1 882	-10 603	5 102	-	-5 501
	-	-	-	2	2	-	-	2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 867</b>	<b>1 312</b>	<b>177</b>	<b>821</b>	<b>4 176</b>	<b>3 549</b>	<b>-0</b>	<b>7 725</b>
<b>Specifikation av jämförelsestörande poster</b>								
Förvärvsrelaterade kostnader <sup>1</sup>	1 092	43	-0	544	1 680	-	-	1 680
Systemuppdatering	-	472	-	33	505	-102	-	403
Omstruktureringskostnader	466	-	-0	7	473	-	-	473
finansiella kostnader	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt <sup>2</sup>	64	3 051	-	3	3 118	122	-	3 240
<b>Summa jämförelsestörande poster</b>	<b>1 622</b>	<b>3 567</b>	<b>-0</b>	<b>586</b>	<b>5 775</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>5 795</b>
<b>Övriga upplysningar</b>								
Investeringar	1 095	597	420	-99	2 013	-	-	2 013
Summa tillgångar	495 278	280 372	53 154	152 167	980 971	15 604	-44	996 532
Summa skulder	71 370	34 398	7 994	45 789	159 551	171 993	-11 860	319 684

<sup>1</sup> Inom Specialty Pharma är 1 092 TEUR av de förvärvsrelaterade kostnaderna bonusar, redovisade som personalkostnader under perioden, till nyckelpersoner inom vissa förvärvade bolag.

<sup>2</sup> De viktigaste posterna i övrigt är juridiska avgifter relaterade till patenttvisten i USA.

## Finansiell rapport

Koncernen

apr-jun 2023	Specialty Pharma	MedTech	Diagnostics	Veterinary Services	Total segments	Group functions	Eliminations	Group total
<b>Nettoomsättning</b>								
Nettoomsättning från externa kunder	38 487	25 135	5 369	12 321	81 311	-	-	81 311
Nettoomsättning från interna kunder	44	10	20	-74	-	-	-	-
<b>Summa Nettoomsättning</b>	<b>38 531</b>	<b>25 145</b>	<b>5 388</b>	<b>12 247</b>	<b>81 311</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>81 311</b>
<b>Justerad EBITA</b>								
Jämförelsestörande poster	-1 149	-2 293	-186	-440	-4 067	-268	-	-4 335
<b>EBITA</b>	<b>9 031</b>	<b>4 841</b>	<b>1 118</b>	<b>2 761</b>	<b>17 751</b>	<b>-1 794</b>	<b>-</b>	<b>-15 957</b>
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-3 130	-1 656	-230	-804	-5 820	-	-	-5 820
Finansiella intäkter och kostnader	-6 949	58	59	4 619	-11 451	7 300	-	-4 150
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 047</b>	<b>3 243</b>	<b>944</b>	<b>-1 726</b>	<b>-1 413</b>	<b>5 506</b>	<b>-</b>	<b>6 920</b>
<b>Specifikation av jämförelsestörande poster</b>								
Förvävsrelaterade kostnader <sup>1</sup>	1 039	499	75	381	1 994	5	-	1 999
Systemuppdatering	-	-	-	-	-	185	-	185
Omstruktureringskostnader	-	-	111	55	165	-	-	165
finansiella kostnader	-	-	-	-	-	18	-	18
Övrigt <sup>2</sup>	110	1 794	-	4	1 908	60	-	1 967
<b>Summa jämförelsestörande poster</b>	<b>1 149</b>	<b>2 293</b>	<b>186</b>	<b>440</b>	<b>4 067</b>	<b>268</b>	<b>-</b>	<b>4 335</b>
<b>Övriga upplysningar</b>								
Investeringar	943	1 088	526	552	3 108	-	-	3 108
Summa tillgångar	498 367	294 475	51 143	159 214	1 003 199	10 190	-1	1 013 388
Summa skulder	81 042	32 313	9 809	42 312	165 477	327 229	-2 635	490 070

<sup>1</sup> Inom Specialty Pharma är 918 TEUR av de förvävsrelaterade kostnaderna bonusar, redovisade som personalkostnader under perioden, till nyckelpersoner inom vissa förvärvade bolag.

<sup>2</sup> De viktigaste posterna i övrigt är juridiska avgifter relaterade till patenttvisten i USA.

## Finansiell rapport

Koncernen

jan-jun 2024	Specialty Pharma	MedTech	Diagnostics	Veterinary Services	Total segments	Group functions	Eliminations	Group total
<b>Nettoomsättning</b>								
Nettoomsättning från externa kunder	83 983	59 982	10 051	28 275	182 290	-	-	182 290
Nettoomsättning från interna kunder	16	10	-	124	150	-	-150	-
<b>Summa Nettoomsättning</b>	<b>83 999</b>	<b>59 992</b>	<b>10 051</b>	<b>28 399</b>	<b>182 441</b>	<b>-</b>	<b>-150</b>	<b>182 290</b>
<b>Justerad EBITA</b>	<b>23 885</b>	<b>19 296</b>	<b>1 256</b>	<b>7 502</b>	<b>51 940</b>	<b>-3 177</b>	<b>-</b>	<b>48 763</b>
Jämförelsestörande poster	-3 127	-6 970	-6	-636	-10 739	-178	-	-10 918
<b>EBITA</b>	<b>20 758</b>	<b>12 326</b>	<b>1 250</b>	<b>6 866</b>	<b>41 201</b>	<b>-3 355</b>	<b>-</b>	<b>37 845</b>
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	6 235	3 039	452	1 528	11 254	-	-	11 254
Finansiella intäkter och kostnader	-14 899	-4 903	-1 304	-7 701	-28 807	15 405	-	-13 402
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	2	2	-	-	2
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-375</b>	<b>4 383</b>	<b>-505</b>	<b>-2 361</b>	<b>1 141</b>	<b>12 049</b>	<b>-</b>	<b>13 191</b>
<b>Specifikation av jämförelsestörande poster</b>								
Förvävsrelaterade kostnader <sup>1</sup>	2 013	308	4	567	2 892	-	-	2 892
Systemuppdatering	-	826	-	51	877	-	-	877
Omstruktureringskostnader	860	-	2	13	876	-	-	876
finansiella kostnader	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt <sup>2</sup>	253	5 836	-	5	6 094	178	-	6 272
<b>Summa jämförelsestörande poster</b>	<b>3 127</b>	<b>6 970</b>	<b>6</b>	<b>636</b>	<b>10 739</b>	<b>178</b>	<b>-</b>	<b>10 918</b>
<b>Övriga upplysningar</b>								
Investeringar	2 726	1 492	870	799	5 887	-	-	5 887
Summa tillgångar	526 677	294 023	53 628	161 572	1 035 900	580 290	-619 659	996 532
Summa skulder	367 138	166 384	34 697	145 325	713 543	225 800	-619 659	319 684

<sup>1</sup> Inom Specialty Pharma är 2 013 TEUR av de förvävsrelaterade kostnaderna bonusar, redovisade som personalkostnader under perioden, till nyckelpersoner inom vissa förvärvade bolag.

<sup>2</sup> De viktigaste posterna i övrigt är juridiska avgifter relaterade till patenttvisten i USA.

## Finansiell rapport

Koncernen

jan-jun 2023	Specialty Pharma	MedTech	Diagnostics	Veterinary Services	Total segments	Group functions	Eliminations	Group total
<b>Nettoomsättning</b>								
Nettoomsättning från externa kunder	73 008	61 630	10 863	23 894	169 395	-	-	169 395
Nettoomsättning från interna kunder	14	10	20	47	91	-	-91	-
<b>Summa Nettoomsättning</b>	<b>73 022</b>	<b>61 640</b>	<b>10 883</b>	<b>23 941</b>	<b>169 486</b>	<b>-</b>	<b>-91</b>	<b>169 395</b>
<b>Justerad EBITA</b>								
Jämförelsestörande poster	-2 576	-2 663	-352	-541	-6 132	-841	-	-6 973
<b>EBITA</b>	<b>16 949</b>	<b>19 079</b>	<b>2 074</b>	<b>5 389</b>	<b>43 491</b>	<b>-4 076</b>	<b>-</b>	<b>39 415</b>
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-5 581	-3 160	-452	-1 560	-10 753	-	-	-10 753
Finansiella intäkter och kostnader	-8 300	-14 205	628	-6 950	-28 827	16 172	-	-12 655
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	-935	-935	-	-	-935
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3 069</b>	<b>1 714</b>	<b>2 246</b>	<b>-3 120</b>	<b>3 909</b>	<b>12 096</b>	<b>-</b>	<b>16 005</b>
<b>Specifikation av jämförelsestörande poster</b>								
Förvävsrelaterade kostnader <sup>1</sup>	1 970	535	75	403	2 984	5	-	2 988
Systemuppdatering	-	21	-	-	21	665	-	686
Omstruktureringskostnader	-	-	277	133	410	-	-	410
finansiella kostnader	-	-	-	-	-	112	-	112
Övrigt <sup>2</sup>	606	2 107	-	4	2 717	60	-	2 777
<b>Summa jämförelsestörande poster</b>	<b>2 576</b>	<b>2 663</b>	<b>352</b>	<b>541</b>	<b>6 132</b>	<b>841</b>	<b>-</b>	<b>6 973</b>
<b>Övriga upplysningar</b>								
Investeringar	2 324	1 923	857	1 052	6 155	-	-	6 155
Summa tillgångar	498 367	294 475	51 143	159 214	1 003 199	10 190	-1	1 013 388
Summa skulder	81 042	32 313	9 809	42 312	165 477	327 229	-2 635	490 070

<sup>1</sup> Inom Specialty Pharma är 1 850 TEUR av de förvävsrelaterade kostnaderna bonusar, redovisade som personalkostnader under perioden, till nyckelpersoner inom vissa förvärvade bolag.

<sup>2</sup> De viktigaste posterna i övrigt är juridiska avgifter relaterade till patenttvisten i USA.

#### Not 4. Nettoomsättning från kontrakt med externa kunder

apr-jun 2024	Specialty Pharma	MedTech	Diagnostics	Veterinary Services	Group total
<b>Geografisk region</b>					
Europa	24 529	6 979	2 417	11 460	45 385
Nordamerika	16 098	16 438	1 117	2 398	36 050
Övriga världen	3 016	4 612	1 353	577	9 557
<b>Nettoomsättning från avtal med kunder</b>	<b>43 642</b>	<b>28 028</b>	<b>4 887</b>	<b>14 435</b>	<b>90 992</b>

apr-jun 2023	Specialty Pharma	MedTech	Diagnostics	Veterinary Services	Group total
<b>Geografisk region</b>					
Europa	20 094	6 094	3 394	9 738	39 320
Nordamerika	15 360	14 824	717	1 722	32 623
Övriga världen	3 032	4 217	1 258	861	9 368
<b>Nettoomsättning från avtal med kunder</b>	<b>38 487</b>	<b>25 135</b>	<b>5 369</b>	<b>12 321</b>	<b>81 311</b>

jan-jun 2024	Specialty Pharma	MedTech	Diagnostics	Veterinary Services	Group total
<b>Geografisk region</b>					
Europa	45 571	13 530	5 803	22 763	87 666
Nordamerika	32 739	37 396	1 591	4 373	76 099
Övriga världen	5 673	9 056	2 657	1 139	18 525
<b>Nettoomsättning från avtal med kunder</b>	<b>83 983</b>	<b>59 982</b>	<b>10 051</b>	<b>28 275</b>	<b>182 290</b>

jan-jun 2023	Specialty Pharma	MedTech	Diagnostics	Veterinary Services	Group total
<b>Geografisk region</b>					
Europa	39 153	12 401	6 595	19 259	77 408
Nordamerika	29 979	40 983	1 607	3 393	75 962
Övriga världen	3 876	8 246	2 662	1 241	16 025
<b>Nettoomsättning från avtal med kunder</b>	<b>73 008</b>	<b>61 630</b>	<b>10 863</b>	<b>23 894</b>	<b>169 395</b>

Koncernen har en betydande exponering mot marknaderna i USA (38 procent) och Storbritannien (12 procent). Alla övriga marknader representerar var för sig mindre än 10 procent av nettoomsättningen. Nettoomsättningen från externa kunder i Sverige uppgick till 8,3 MEUR (10,1) under perioden januari till juni 2024. Ingen enskild kund står för mer än 10 procent av koncernens nettoomsättning.

På koncernnivå genererades 76 procent av nettoomsättningen under andra kvartalet från sålda produkter medan 24 procent av nettoomsättningen genererades från tjänster. Merparten av försäljningen inom Specialty Pharma, MedTech och Diagnostics består av sålda produkter, med undantag för utbildningar, tester och reparationer som räknas som tjänster (under andra kvartalet uppgick intäkterna från tjänster till 16 procent för Specialty Pharma, 2 procent för Medtech och 2 procent för Diagnostics). Merparten av försäljningen inom Veterinary Services består av tjänster, men 4 procent av segmentets intäkter kommer från produkter som säljs via de samägda veterinärklinikerna.

### Justering av nettoomsättning per region för MedTech-segmentet

På grund av en felaktig redovisning i tidigare perioder har nettoomsättningen per region för MedTech-segmentet justerats för 2023. Detta avser endast en förflyttning mellan regioner och har ingen påverkan på rapporterad total nettoomsättning för segmentet eller koncernen.

Tabellen nedan visar den korrekta fördelningen av nettoomsättning per region per kvartal för MedTech-segmentet.

Justering av MedTech nettoomsättning per region	jan-mar 2023	apr-jun 2023	jul-sep 2023	oct-dec 2023	jan-dec 2023
<b>Region</b>					
Europa	6 307	6 094	5 672	6 684	24 757
Nordamerika	26 159	14 824	14 623	15 916	71 522
Övriga världen	4 029	4 217	4 308	4 669	17 223
<b>Nettoomsättning från avtal med kunder</b>	<b>36 495</b>	<b>25 135</b>	<b>24 603</b>	<b>27 269</b>	<b>113 502</b>

## Not 5. Finansiella instrument

Det redovisade värdet av koncernens finansiella instrument värderade till verkligt värde avser villkorade köpeskillingar (se nedan). Det redovisade värdet för övriga finansiella tillgångar och skulder bedöms vara en god bedömning av det verkliga värdet.

### Villkorade tilläggsköpeskillingar

I vissa av koncernens rörelseförvärv har del av köpeskillingen utgjorts av villkorade köpeskillingar. De villkorade köpeskillingarna är beroende av de förvärvade bolagens framtida resultat eller försäljning.

De villkorade tilläggsköpeskillingarna kommer att regleras kontant. De villkorade köpeskillingarna ingår i följande poster i rapporten över finansiell ställning: övriga långfristiga skulder 16 426 TEUR Q2 2024 (27 290 TEUR Q2 2023) och övriga kortfristiga skulder 27 454 TEUR Q2 2024 (27 111 TEUR Q2 2023). De villkorade köpeskillingarna värderas till verkligt värde genom att diskontera de förväntade kassaflödena med en riskjusterad diskonteringsränta. De villkorade köpeskillingarna klassificeras som nivå 3 i hierarkin för verkligt värde.

De villkorade köpeskillingarna består av avtal om tilläggsköpeskillingar i rörelseförvärv. Tilläggsköpeskillingarna är vanligtvis kopplade till försäljnings- eller EBITDA-mål för perioder på 1-5 år efter förvärvsdatumet. Tilläggsköpeskillingarna diskonteras och omvärderas löpande, baserat på nuvarande resultat och prognostiserade siffror för de förvärvade bolagen.

Det finns för närvarande 37 separata åtaganden, alla med sina egna mål, varav 36 har begränsats till ett maximalt belopp. Det maximala belopp som ska betalas om alla förvärv skulle nå sina maxbelopp är 97 282 TEUR. En ökning med 10% av det underliggande nyckeltalet (försäljning eller EBITDA) för samtliga förvärv jämfört med nuvarande antaganden skulle leda till en ökning av den villkorade köpeskillingen med 5 181 TEUR.

Villkorad tilläggsköpeskillning	Jan - Jun 2024	Jan - Jun 2023	Jan - Dec 2023
<b>Ingående balans</b>	<b>47 725</b>	<b>74 591</b>	<b>74 591</b>
Rörelseförvärv	659	17 093	17 696
Utbetalt	-13 397	-36 384	-44 476
Värdeförändring redovisad i resultatet	4 956	5 853	10 586
Probability adjustments recognised in the P&L	3 026	-6 369	-10 029
Omräkningsdifferens	911	-381	-643
<b>Utgående balans</b>	<b>43 880</b>	<b>54 402</b>	<b>47 725</b>



## Not 6. Förvärvade bolag

Följande förvärv har genomförts under perioden januari till juni 2024:

	Förvärv	% acquired	Säte	Segment	Konsoliderings månad	Årlig försäljning	Goodwill	Transaktion skostnader
Veterinary Transplant Services Inc	Asset		United States	Medtech	Feb	1,5	2,8	0,2

### Veterinary Transplant Services (VTS)

Den 2 februari 2024 förvärvade koncernen Veterinary Transplant Services Inc "VTS" genom en inkråmsaffär. VTS är den ledande leverantören av allotransplantat från ben, mjukvävnad och hornhinna i USA. Koncernen förvärvade huvudsakligen tillverkningsmekanik från VTS som kan utnyttjas genom de befintliga försäljningskanalerna. Förvärvet av VTS gav upphov till goodwill på 2,8 MEUR i form av en skillnad mellan överförd ersättning och det verkliga värdet på de förvärvade nettotillgångarna. Förvärvsrelaterade kostnader uppgick till 0,2 MEUR.

### Preliminära förvärvsanalyser per segment under perioden januari till juni 2024:

Förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten baserat på preliminära förvärvsanalyser	Specialty			Veterinary	Group total
	Pharma	MedTech	Diagnostics	Services	
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	-	83	-	-	83
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-
Varulager	-	158	-	-	158
Kunfordringar och övriga fordringar	-	-	-	-	-
Likvida medel	-	-	-	-	-
Räntebärande skulder	-	-	-	-	-
Leasingskulder	-	-	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-	-
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-	-	-	-	-
<b>Identifierade nettotillgångar</b>	<b>-</b>	<b>241</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>241</b>
värde	-	-	-	-	-
Goodwill	-	2 800	-	-	2 800
<b>Total köpeskilling</b>	<b>-</b>	<b>3 041</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 041</b>

### Köpeskillingen består av:

Kontanter	-	2 381	-	-	2 381
Eget kapitalinstrument	-	-	-	-	-
Villkorad tilläggsköpeskilling	-	659	-	-	659
<b>Total köpeskilling</b>	<b>-</b>	<b>3 041</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 041</b>

Förvärvens påverkan på koncernens kassaflöde	Specialty			Veterinary	Group total
	Pharma	MedTech	Diagnostics	Services	
Kontant del av köpeskilling	-	-2 381	-	-	-2 381
Förvärvad kassa	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-2 381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2 381</b>
Förvärvsrelaterade kostnader	-	-	-	-	-
<b>Nettokassautflöde</b>	<b>-</b>	<b>-2 381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2 381</b>

För de förvärv som slutfördes under perioden januari till juni 2024 är beloppet för intäkter och resultat före skatt som ingår i koncernens rapport över totalresultat för rapporteringsperioden per segment: MedTech intäkter 156 TEUR. På proformabasis om alla förvärv hade slutförts den 1 januari 2024 skulle detta ha varit MedTech intäkter 281 TEUR.

### Not 7. Transaktioner med närstående parter

Det har inte skett några väsentliga förändringar i relationerna med närstående för koncernen eller moderbolaget jämfört med informationen i årsredovisningen för 2023. Under perioden januari till juni 2024 har Fidelio Capital fakturerat Vimian 250 TSEK per kvartal för pågående arbete, detta kommer att debiteras kvartalsvis som en del av serviceavtalet mellan de två företagen.

För perioden januari till juni uppgår transaktioner med minoritetsintressen inom diagnostiksegmentet uppgick till

2,1 MEUR, vilket är en kapitalökning på 1,1 mEUR och försäljning av produkter värd 1 MEUR.

Övriga transaktioner med närstående inkluderar hyres- och avgiftsbetalningar till tidigare ägare av förvärvade verksamheter. De belopp som betalas i dessa transaktioner är på armlängds avstånd och är obetydliga både individuellt och som helhet.

### Not 8. Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

# ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal är resultatmått för historiska eller framtida finansiella resultat, finansiella ställning eller kassaflöden och som inte definieras i IFRS. Vimian använder

alternativa nyckeltal för att följa upp och beskriva koncernens finansiella ställning samt för att ge ytterligare användbar information när det är relevant för användarens förståelse av de finansiella rapporterna. Dessa nyckeltal är inte direkt jämförbara med liknande resultatmått som används i andra företag.

Nyckeltal	Definition	Motiv för användning
<b>Organisk tillväxt</b>	Förändring i intäkter jämfört med jämförelseperioden justerad för effekter av förvärv och avyttringar. Rörelseförvärv inkluderas i organisk tillväxt efter att de har varit del av koncernen i 12 månader.  Valutakurseffekten beräknas genom att räkna om dotterföretagens rapporterade intäkter för år N-1 som har en funktionell valuta som skiljer sig mot koncernens valuta med N valutakurs.	Organisk tillväxt används för att följa upp den underliggande omsättningsutvecklingen mellan olika perioder i samma valuta och exkluderat påverkan av eventuella förvärv och/eller avyttringar.
<b>EBIT</b>	Rörelseresultat såsom rapporterad i koncernens rapport över resultatet, dvs. periodens resultat exklusive finansiella intäkter, finansiella kostnader, resultat från andelar i intresseföretag och skatt.	Resultatmättet visar lönsamheten från moderbolagets och dess dotterbolags verksamhet.
<b>EBITA</b>	Rörelseresultat exklusive avskrivningar av immateriella tillgångar som ursprungligen redovisades i samband med rörelseförvärv.	Resultatmättet mäter verksamhetens operationella lönsamhet och möjliggör jämförbarhet av lönsamhet över tid, oberoende av avskrivningar av immateriella tillgångar samt skatter och Koncernens finansieringsupplägg.
<b>EBITDA</b>	Rörelsevinst exklusive av- och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar.	Resultatmättet mäter företagets operationella lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamheten över tid oberoende av avskrivning av immateriella och materiella tillgångar samt skatter och finansieringsupplägg.
<b>Justerad EBITA</b>	EBITA justerad för jämförelsestörande poster.	Resultatmättet återspeglar verksamhetens operationella lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamheten över tid, oberoende av avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar samt skatter och Koncernens finansieringsupplägg. Resultatmättet är även justerat för jämförelsestörande poster för att öka jämförbarheten över tid.
<b>Justerad EBITA marginal</b>	EBITA justerad för jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättningen.	Resultatmättet återspeglar verksamhetens operationella lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamheten över tid, oberoende av avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar samt skatter och Koncernens finansieringsupplägg. Resultatmättet är även justerat för jämförelsestörande poster för att öka jämförbarheten över tid.
<b>Justerad EBITDA</b>	EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.	Resultatmättet mäter företagets operationella lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamheten över tid oberoende av avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar samt skatter och Koncernens finansieringsupplägg. Resultatmättet är även justerat för jämförelsestörande poster för att öka jämförbarheten över tid.

Nyckeltal	Definition	Motiv för användning
<b>Justerad EBITDA marginal</b>	Justerad EBITDA i förhållande till intäkter.	Resultatmättet mäter företagets operationella lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamheten över tid oberoende av avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar samt skatter och Koncernens finansieringsupplägg. Resultatmättet är även justerat för jämförelsestörande poster för att öka jämförbarheten över tid.
<b>Jämförelsestörande poster</b>	Intäkts- och kostnadsposter som anses viktiga att specificera för användare av de finansiella rapporterna eftersom de påverkar jämförbarheten.	En separat upplysning av jämförelsestörande poster är relevant för användarna av den finansiella informationen för att ge ytterligare förståelse för det finansiella resultatet vid jämförelse av det finansiella resultatet mellan perioder.  Allmänt accepterade jämförelsestörande poster inkluderar förvävs- och integrationsrelaterade kostnader, kostnader relaterade till tvister om dessa är väsentliga, betydande omstrukturingskostnader, kostnader relaterade till projekt såsom börsintroduktion.
<b>Förvävsrelaterade avskrivningar</b>	Avskrivning av immateriella tillgångar som uppkom i samband med rörelseförvärv.	Specifikation på avskrivningar i olika kategorier eftersom ledningen särskiljer olika typer av avskrivningar på immateriella tillgångar vid beräkning av EBITA.
<b>Nettoskuld</b>	Likvida medel minus skulder till kreditinstitut, leasingskulder, övriga långfristiga skulder och särskilda poster inkluderade i övriga kortfristiga skulder (villkorad tilläggsköpeskilling, uppskjutna betalningar, säljreverser och aktieägarlån hänförliga till rörelseförvärv).	Nettoskuld är ett mått som används för att följa utvecklingen av skulder och storleken på refinansieringsbehovet. Eftersom likvida medel kan användas för att betala av skulder med kort varsel används nettoskulden i stället för bruttoskulden som ett mått på den totala länefinansieringen.
<b>Nettoskuld / Justerad EBITDA (proforma)</b>	Nettoskuld i förhållande till Justerad EBITDA (proforma).	Resultatmättet är ett skuldsättningsmått som indikerar hur många år det skulle ta att betala tillbaka Företagets skulder förutsatt att nettoskuld och justerad EBITDA är konstanta och utan att beakta kassaflöden från räntor, skatter och investeringar.
<b>Rörelsekapital</b>	Varulager, kundfordringar, kortfristiga skattefordringar, övriga kortfristiga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter minus leverantörsskulder, kortfristiga skatteskulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, avsättningar och övriga kortfristiga skulder (exklusive villkorade tilläggsköpeskillingar, uppskjutna betalningar, säljreverser och aktieägarlån hänförliga till rörelseförvärv).	Rörelsekapital är ett mått på Företagets kortsiktiga finansiella status.
<b>Investeringar</b>	Kassaflöden från investeringar i Materiella och immateriella tillgångar, inklusive investeringar i internt utvecklad immateriella tillgångar.	Investeringar är ett mått på Koncernens historiska investeringar och används som input för att beräkna fritt kassaflöde och cash conversion.
<b>Proforma nettoomsättning</b>	Rapporterad nettoomsättning plus nettoomsättning för alla avslutade förvärv som om de hade konsoliderats från första dagen av rapporteringsperioden.	Detta mått återspeglar en rättvisande bild av företagets nettoomsättning för en rullande tolv månadersperiod inklusive full påverkan från förvärv.
<b>Justerad EBITA, Proforma</b>	Rapporterad justerad EBITA plus justerad EBITA för alla avslutade förvärv som om de hade konsoliderats från första dagen av rapporteringsperioden.	Detta mått återspeglar en rättvisande bild av företagets justerade EBITA för en rullande tolv månadersperiod inklusive full påverkan från förvärv.
<b>Justerad EBITDA, Proforma</b>	Rapporterad justerad EBITDA plus justerad EBITDA för alla avslutade förvärv som om de hade konsoliderats från första dagen av rapporteringsperioden.	Detta mått återspeglar en rättvisande bild av företagets justerade EBITDA för en rullande tolv månadersperiod inklusive full påverkan från förvärv.
<b>Justerad EBITA och EBITDA marginal, Proforma</b>	Justerad proforma EBITA eller EBITDA i förhållande till proforma nettoomsättning.	
<b>Förvävsrelaterade kostnader</b>	Kostnader relaterade till operationell och finansiell due diligence samt integrationskostnader.	
<b>Omstrukturingskostnader</b>	Kostnader för integration och synergirealisering mellan äldre och förvärvade entiteter	

Alternativa nyckeltal ej definierade enligt IFRS – baserade på rapporterade siffror

MEUR (om inte annat anges)	1 apr-30 jun		1 jan-30 jun		1 jan-31 dec
	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättningstillväxt (%)	12%	20%	8%	26%	18%
Organisk nettomsättningstillväxt (%)	11%	14%	6%	13%	11%
Nettoomsättning	90 992	81 311	182 290	169 395	331 730
EBITDA	21 627	18 416	43 182	44 008	73 312
EBITDA marginal (%)	23,8%	22,6%	23,7%	26,0%	22,1%
Jämförelsestörande poster	5 795	4 335	10 918	6 973	37 580
Justerad EBITDA	27 422	22 751	54 099	50 981	97 153
Justerad EBITDA marginal (%)	30,1%	28,0%	29,7%	30,1%	29,3%
EBITA	18 912	15 956	37 845	39 414	63 495
EBITA marginal (%)	20,8%	19,6%	20,8%	23,3%	19,1%
Justerad EBITA	24 707	20 291	48 763	46 387	87 336
Justerad EBITA marginal (%)	27,2%	25,0%	26,8%	27,4%	26,3%
Rörelseresultat	13 224	10 136	26 591	28 660	41 271
Rörelsemarginal (%)	14,5%	12,5%	14,6%	16,9%	12,4%
Investeringar <sup>1</sup>	-2 013	-3 108	-5 887	-6 155	-9 034
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>2</sup>	5 883	-58 501	17 050	-57 419	-28 576

<sup>1</sup> Definitionen av investeringar har ändrats till att inkludera totala investeringar i immateriella och materiella tillgångar som redovisas i kassaflödet, detta inkluderar investeringar i internt genererade tillgångar

<sup>2</sup> Kassaflödet från den löpande verksamheten för 2023 inkluderar förlikningsbetalningen i patenttvisten i USA under det andra kvartalet 2023.

Alternativa nyckeltal ej definierade enligt IFRS – baserade på proforma siffror

MEUR	1 jul - 30 jun
	LTM
Proforma nettoomsättning	345 747
Justerad EBITDA, Proforma	100 600
Justerad EBITDA marginal, Proforma	29,1%
Nettoskuld	144 108
Nettoskuld / Justerad EBITDA, Proforma (x)	1,4x

**Avstämning av koncernens alternativa nyckeltal som inte definieras i enlighet med IFRS**

Vissa uttalanden och analyser som presenteras inkluderar alternativa nyckeltal som inte definieras av IFRS. Företaget anser att denna information tillsammans med jämförbara IFRS mått är användbara för investerare eftersom den ger en utgångspunkt för att mäta rörelsens resultat och koncernens möjlighet att återbetala skulder samt investera i rörelsen. Ledningen använder dessa nyckeltal tillsammans med de mest jämförbara finansiella resultatmått som anges i IFRS för att utvärdera verksamhetens resultat och värdeskapande. Alternativa nyckeltal ska inte utvärderas enskilt eller som ersättning för finansiell information som presenteras i de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltal som presenteras är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande resultatmått som används av andra företag. Avstämningarna presenteras i tabellerna nedan.

(TEUR, om inget annat anges)	1 apr-30 jun		1 jan-30 jun		1 jan-31 dec
	2024	2023	2024	2023	2023
<b>Justerad EBITA och EBITDA</b>					
Nettoomsättning	90 992	81 311	182 290	169 395	331 730
EBITA	18 912	15 956	37 845	39 414	63 497
EBITDA	21 627	18 416	43 182	44 008	73 312
Jämförelsestörande poster	5 795	4 335	10 918	6 973	23 841
Justerad EBITA	24 707	20 291	48 763	46 387	87 337
Justerad EBITDA	27 422	22 751	54 099	50 981	97 153
<b>Justerad EBITA marginal (%)</b>	<b>27,2%</b>	<b>25,0%</b>	<b>26,8%</b>	<b>27,4%</b>	<b>26,3%</b>
<b>Justerad EBITDA marginal (%)</b>	<b>30,1%</b>	<b>28,0%</b>	<b>29,7%</b>	<b>30,1%</b>	<b>29,3%</b>

(TEUR, om inget annat anges)	30 jun		31 dec
	2024	2023	2023
<b>Nettoskuld</b>			
Skulder till kreditinstitut (långfristiga)	169 736	325 484	302 042
Leasingskulder (långfristiga)	8 876	9 675	8 269
Övriga långfristiga skulder	19 243	35 596	34 300
Skulder till kreditinstitut (kortfristiga)	13	5	27
Leasingskulder (kortfristiga)	3 375	3 840	3 463
Övriga poster <sup>1</sup>	31 530	27 157	21 146
Likvida medel	-41 243	-50 786	-37 500
Övriga långsiktiga fordringar <sup>2</sup>	-47 420	-54 875	-46 172
<b>Nettoskuld</b>	<b>144 108</b>	<b>296 097</b>	<b>285 575</b>

(TEUR, om inget annat anges)	30 jun		31 dec
	2024	2023	2023
<b>Rörelsekapital</b>			
Varulager	64 255	67 170	60 291
Kundfordringar	55 492	54 529	46 116
Kortfristiga skattefordringar	1 791	81	1 892
Övriga kortfristiga fordringar	8 719	2 648	3 997
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 673	11 241	9 139
Leverantörsskulder	-25 703	-26 874	-19 747
Kortfristiga skatteskulder	-7 316	-9 626	-8 050
Övriga kortfristiga skulder <sup>3</sup>	-11 042	-7 726	-6 700
Avsättningar	-0	-	-180
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-15 822	-15 840	-15 618
<b>Rörelsekapital</b>	<b>82 048</b>	<b>75 602</b>	<b>71 141</b>

<sup>1</sup> Aktieägarlån, uppskjutna betalningar, säljarreverser och villkorade köpeskillningar som ingår i övriga kortfristiga skulder

<sup>2</sup> Långfristig fordran relaterad till patenntvisten i USA

<sup>3</sup> Övriga kortfristiga skulder enligt rapporten över finansiell ställning minus aktieägarlån, uppskjutna betalningar, säljarreverser och villkorade köpeskillningar relaterade till rörelseförvärv

(TEUR, om inget annat anges)	1 jul - 30 jun	1 jan-31 dec
	LTM (2023/2024)	2023
<b>Proforma nettoomsättning</b>		
Rapporterad nettoomsättning	344 625	331 730
Periodens proforma nettoomsättning	1 121	3 802
<b>Proforma nettoomsättning</b>	<b>345 747</b>	<b>335 532</b>
<b>Adjusted EBITA, Proforma</b>		
Reported Adjusted EBITA (12 months)	89 712	87 337
Proforma period Adjusted EBITA	322	1 424
<b>Adjusted EBITA, Proforma</b>	<b>90 034</b>	<b>88 761</b>
<b>Justerad EBITA marginal, Proforma</b>		
Proforma nettoomsättning	345 747	335 532
Justerad EBITA, Proforma	90 034	88 761
<b>Justerad EBITA marginal, Proforma</b>	<b>26,0%</b>	<b>26,5%</b>
<b>Justerad EBITDA, Proforma</b>		
Rapporterad justerad EBITDA (12 månader)	100 271	97 153
Periodens justerade EBITDA, proforma	329	1 436
<b>Justerad EBITDA, Proforma</b>	<b>100 600</b>	<b>98 589</b>
<b>Justerad EBITDA marginal, Proforma</b>		
Proforma nettoomsättning	345 747	335 532
Justerad EBITDA, Proforma	100 600	98 589
<b>Justerad EBITDA marginal, Proforma</b>	<b>29,1%</b>	<b>29,4%</b>
<b>Nettoskuld / Justerad EBITDA, Proforma</b>		
Nettoskuld	144 108	285 575
Justerad EBITDA, Proforma	100 600	98 589
<b>Nettoskuld / Justerad EBITDA, Proforma (x)</b>	<b>1,4x</b>	<b>2,9x</b>

# vimian™

**Vimian Group AB (publ)**

Reg. no. 559234-8923

Riddargatan 19

114 57 Stockholm

Sweden

[www.vimian.com](http://www.vimian.com)