

vimian™

Q1

**Delårsrapport
januari - mars**

**/ 20
24**

Delårsrapport januari - mars 2024

Normalisering av försäljningsmönstret i MedTech

Q1 2024

4%

Nettoomsättningstillväxt

1%

Organisk tillväxt

-19%

EBITA minskning

-8%

Justerad EBITA minskning

Finansiell kalender

15 augusti 2024

Delårsrapport andra kvartalet 2024

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(0)703 35 84 49

Maria Dahllöf Tullberg

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

Första kvartalet 2024

- Nettoomsättning ökade med 4 procent till 91,3 MEUR (88,1) med organisk tillväxt om 1 procent
- Rörelseresultat (EBIT) om 13,4 MEUR (18,5)
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA) om 18,9 MEUR (23,5), justerat för jämförelsestörande poster om -5,1 MEUR (-2,6) uppgick EBITA till 24,1 MEUR (26,1) med en marginal om 26,3 procent (29,6)
- Periodens resultat 3,7 MEUR (5,5) och resultat per aktie, före och efter utspädning, 0,01 EUR (0,01)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten 11,2 MEUR (1,1)

De senaste tolv månaderna 1 april 2023 till 31 mars 2024 proforma

- Proforma nettoomsättning inkluderar alla förvärv som tillträtts under perioden 1 april 2023 till 31 mars 2024, som om Vimian hade ägt dem under hela perioden, 336,6 MEUR (rapporterat 334,9 MEUR)
- Proforma justerad EBITA 85,8 MEUR motsvarar en marginal om 25,5 procent (rapporterat 85,3 MEUR med en marginal om 25,5 procent)
- Nettoskulden ökade med 1,8 MEUR till 287,4 MEUR med en skuldsättningsgrad på 3,0x (2,9x per den 31 december)

Väsentliga händelser under det första kvartalet

- Den 26 februari ingick Vimian Group AB (publ):s dotterbolag Veterinary Orthopedic Implants LLC ("VOI"), inom MedTech-segmentet, ett förlikningsavtal med Dr. Brian Beale, en av de fyra säljarna av "VOI". Dr. Beale kommer att kompensera Vimian för hela sin pro rata-andel, som uppgår till fem procent, av förlikningsbetalningen på 70 miljoner USD till DePuy Synthes.
- Den 28 februari föreslog valberedningen att Magnus Welander utses till ny styrelseordförande vid årsstämman i maj 2024, samt att nuvarande styrelseordförande Gabriel Fitzgerald väljs till ordinarie styrelseledamot.
- Den 8 mars antog styrelsen nya finansiella mål om att nå en justerad EBITA på 300 MEUR under 2030 samt att bibehålla en nettoskuld i förhållande till proforma justerad LTM EBITDA på 3,0x, med förbehåll för flexibilitet för att finansiera förvärv.
- Den 8 mars beslutade Vimian om en företrädesemission om upp till 1 633 MSEK. Syftet med emissionen är att stärka bolagets finansiella ställning och kunna agera på värdeskapande förvärv.
- Den 8 mars tillkännagav Vimian sin avsikt att flytta till Nasdaq Stockholms huvudlista inom tolv månader.

Finansiella nyckeltal

	Q1	Q1		R12	Helår
MEUR, om inget annat anges	2024	2023	Δ%	23/24	2023
Nettoomsättning	91,3	88,1	4%	334,9	331,7
Organisk tillväxt (%) ¹	1%	13%	-12 pp		11%
Rörelseresultat (EBIT)	13,4	18,5	-28%	36,1	41,3
Justerad EBITA ¹	24,1	26,1	-8%	85,3	87,3
Justerad EBITA marginal (%) ¹	26,3%	29,6%	-3,3 pp	25,5%	26,3%
Periodens resultat	3,7	5,5	-33%	8,7	10,5
Jämförelsestörande poster ²	-5,1	-2,6	97%	-26,3	-23,8
Resultat per aktie före utspädning (EUR)	0,01	0,01	-23%	0,00	0,02
Resultat per aktie efter utspädning (EUR)	0,01	0,01	-23%	0,00	0,02
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11,2	1,1	915%	-23,8	-28,6

¹ Se not 9 och avsnittet alternativa nyckeltal för mer information.

² Se not 3 och avsnittet jämförelsestörande poster för mer information.

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



VD har ordet

Normalisering av försäljningsmönstret i MedTech



Det första kvartalet påverkas av normaliseringen av försäljningsmönstret inom MedTech

Den organiska tillväxten uppgick till 1 procent och påverkades kortsiktigt negativt av vårt beslut att reducera det årliga beställningsprogrammet inom MedTech för att bättre jämma ut försäljningen över året. Specialty Pharma och Veterinary Services fortsatte att leverera en stark organisk tillväxt om 11 respektive 15 procent.

Koncernens justerade EBITA marginal om 26,3 (29,6) per cent speglar det mindre årliga beställningsprogrammet i MedTech. Nettoresultatet uppgick till 3,7 MEUR och kassaflödet från den löpande verksamheten till 11,2 MEUR.

MedTech – Ett mindre årligt beställningsprogram

Nettoomsättningen under det första kvartalet minskade med 12 procent till 32,0 MEUR. Vårt arbete för att bättre matcha vår försäljning med kundernas förbrukning över året gick fortare än planerat och resulterade i ett betydligt mindre årligt beställningsprogram. Vi förväntar oss att intäkterna kommer att vara mer jämnt fördelade över kvartalen, utan någon påverkan på helåret. Övriga MedTech-regioner Europa, Kanada och APAC fortsätter att leverera hög ensiffrig tillväxt under kvartalet.

Specialty Pharma – God organisk tillväxt

Nettoomsättningen under första kvartalet ökade med 17 procent till 40,3 MEUR. Vår organiska tillväxt var 11 procent, främst driven av Specialnutrition i USA och Allergi i Europa. Vårt arbete med korsförsäljning inom segmentet har utvecklats väl och bidrog positivt till den organiska tillväxten under kvartalet.

Vet Services – Högre tillväxt än marknaden

Nettoomsättningen för det första kvartalet ökade med 19 procent till 13,8 MEUR. Den organiska intäkstillväxten var 15 procent, högre än marknadstillväxten, tack vare en hög rekryteringstakt av nya medlemmar och konvertering till högre medlemsnivåer.

Diagnostik – Fortfarande en utmanande marknad

Nettoomsättningen i vårt minsta segment minskade med 6 procent till 5,2 MEUR. De trender som sågs under 2023 fortsätter, med färre sjukdomsutbrott. Segmentet fortsätter att bygga ut sitt erbjudande inom diagnostik för sällskapsdjur för att diversifiera portföljen.

Framgångsrik nyemission och nya finansiella mål

I mars genomförde vi en kapitalresning på över 1,6 BSEK för att kunna agera på värdeskapande förvärv. Vår ambition är att expandera till nya områden inom MedTech och stärka våra erbjudanden inom Specialty Pharma och Veterinary Services. Jag vill tacka alla våra aktieägare för ert stöd i emissionen.

Vi presenterade också nya finansiella mål att nå en justerad EBITA över 300 MEUR år 2030, med en skuldsättning under 3x. Detta reflekterar vår långsiktiga syn på värdeskapande och vårt åtagande att driva en stark vinsttillväxt. Målet är inte beroende av ytterligare kapitaltillskott och mer än hälften av tillväxten ska vara organisk. Dessutom meddelade vi vår avsikt att flytta till Nasdaq Stockholms huvudlista inom tolv månader.

Förbättrad ESG-rankning

I april publicerade vi vår hållbarhetsredovisning för 2023. Under året satte vi en plan för att minska koldioxidutsläpp, integrerade hållbarhetskriterier i due diligence-processer, lanserade vår första koncernövergripande medarbetarundersökning och etikutbildningar, samt stärkte processerna för leverantörsgranskning. För första gången rapporterade vi också våra scope 3-utsläpp.

Som ett kvitto på de framsteg som gjorts fick vi en förbättrad rating, till "A", av MSCI. Vi har nu en bra plattform för hållbar utveckling och är fast beslutna att fortsätta driva positiv förändring för våra medarbetare, djuren och för miljön.

En stark position i en växande marknad

Efter att ha tillbringat några månader i verksamheten är jag övertygad om att det finns potential att få ut mer värde av vår verksamhet. Till att börja med implementerar vi ett tydligt ramverk för värdeskapande baserat på utvalda centrala nyckeltal och börjar arbeta med ett tankesätt som bygger på ständiga förbättringar.

Jag är glad över att vara på plats på Vimian och leda vår resa där vi bygger starka globala marknadspositioner inom utvalda, snabbväxande nischer på den globala djurhälsomarknaden.

Stockholm, maj 2024

Patrik Eriksson
VD Vimian Group AB (publ)



Finansiell översikt

Första kvartalet 2024

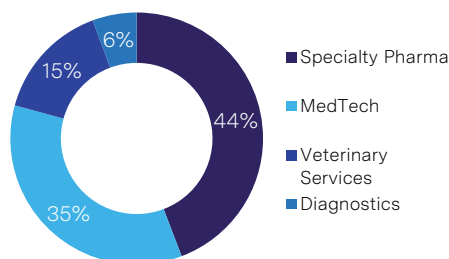


Lägre organisk tillväxt reflekterar ett mindre AOP i MedTech i USA

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 4 procent till 91,3 MEUR (88,1). Organisk tillväxt var 1 procent med högst tillväxt inom Veterinary Services 15 procent och Specialty Pharma 11 procent. Inom MedTech så reflekterar den negativa försäljningsutvecklingen det reducerade AOP. Inom Diagnostik för boskapsdjur så är det fortsatt utmanande marknadsförhållanden. Förvärv bidrog till en tillväxt om 3 procent och valutakursförändringar hade en påverkan om 0 procent under kvartalet.

Nettoomsättning per segment, Q1 2024



Rörelseresultat (EBIT)

EBIT uppgick till 13,4 MEUR (18,5) motsvarande en marginal om 14,6 procent (21,0). Detta inkluderar jämförelsestörande poster om -5,1 MEUR (-2,6).

För jämförelsestörande poster avser -1,5 MEUR Specialty Pharma, främst relaterade till förvärv, varav -0,9 MEUR är bonusar till individer på ledande positioner i förvärvade bolag som redovisas som personalkostnader. -3,4 MEUR avser MedTech, främst kostnader relaterade till patenttvisten i USA. För ytterligare information om jämförelsestörande poster, se not 3.

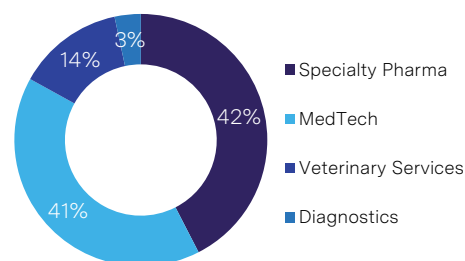
EBITA

EBITA minskade 19 procent till 18,9 MEUR (23,5) motsvarande en marginal om 20,7 procent (26,6).

Justerad EBITA

Justerad EBITA minskade 8 procent till 24,1 MEUR (26,1) motsvarande en marginal om 26,3 procent (29,6). Marginalen påverkas negativt av det reducerade AOP.

Justerad EBITA per segment, Q1 2024¹



¹ Justerad EBITA före centrala kostnader.

Finansnetto

Finansiella poster uppgick till -7,9 MEUR (-8,5). Detta består av tre delar, finansieringskostnader på -6,5 MEUR med en genomsnittlig ränta på 6,7 procent under kvartalet. För villkorade köpeskillningar uppgick den kvartalsvisa diskonteringseffekten till -1,8 MEUR. Den negativa effekten från sannolikhetsjusteringar uppgick till -3,0 MEUR euro drivet av stark utveckling för Global One Pet Products och Vertical Vet. Positiv påverkan från valutakursförändringar om 3,4 MEUR.

Skatt

Skatten för perioden uppgick till -1,8 MEUR (-3,6) vilket motsvarar en skattesats (beräknad som skatt för perioden delat på resultat före skatt, ej effektiv skattesats) om 33 procent (40).

Periodens resultat

Resultat för det första kvartalet uppgick till 3,7 MEUR (5,5). Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 0,01 EUR (0,01).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 11,2 MEUR (1,1) under första kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten om -6,1 MEUR (-17,2) återspeglar främst investeringar om -3,9 MEUR och förvärv om -2,6 MEUR (VTS). Kassaflöde från finansieringsverksamheten -4,1 MEUR (19,5) återspeglar främst återbetalning av skulder om -3 MEUR.

Rörelsekapital

Rörelsekapitalet uppgick till 75,3 MEUR (72,9) i slutet av mars, vilket motsvarar 22 procent (24) av

intäkterna, en ökning från 71,1 MEUR i slutet av december (21 procent av intäkterna).

Jämfört med den sista december 2023 minskade varulagret med -0,6 MEUR drivet av fortsatt lagerminskning inom MedTech. Kundfordringarna ökade med 11 MEUR eftersom AOP-intäkterna betalas i delbetalningar under året och US Specialised Nutrition byggde upp kundfordringar efter en mycket hög tillväxt i mars. Leverantörsskulden ökade med 6,8 MEUR.

Investeringar

Investeringarna under kvartalet uppgick till -3,9 MEUR (-3,0). Detta är uppdelat på -2,5 MEUR investeringar i immateriella tillgångar och -1,4 MEUR investeringar i fastigheter, anläggningar och utrustning.

De huvudsakliga investeringsområdena är inom Specialty Pharma -1,6 MEUR, främst kapitalisering av FoU och uppbyggnad av laboratoriekapacitet inom Specialty Pharmaceuticals. Ytterligare -0,9 MEUR vardera inom MedTech, investeringar i tillverkningskapacitet, och Veterinary Services, främst utvecklingskostnader relaterade till VetFamily-plattformen.

Över de senaste tolv månaderna summerar investeringar till -15,8 MEUR vilket motsvarar 4,7 procent av försäljningen, jämfört med 3,2 procent

för samma period föregående år. Ökningen i investeringar i förhållande till försäljningen beror främst på högre nivåer av FoU-kapitalisering.

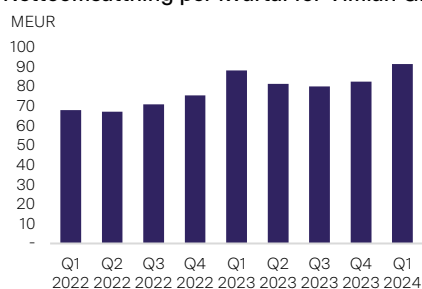
Observera att definitionen av investeringar har ändrats jämfört med föregående år och nu omfattar samtliga investeringar i immateriella och materiella tillgångar, inklusive investeringar i internt genererade tillgångar. Rapporterade investeringar enligt den tidigare definitionen var -0,7 MEUR under det första kvartalet 2023.

Finansiell ställning

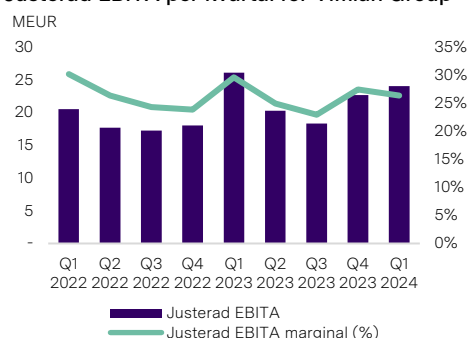
I slutet av perioden uppgick nettoskulden till 287,4 MEUR (292,8), en ökning från 285,6 MEUR per den 31 december 2023. Likvida medel uppgick till 38,1 MEUR (45,9) i slutet av perioden, något högre än 37,5 MEUR i slutet av december. Extern utlåning om 301 MEUR är i linje med 302 MEUR per den sista december då återbetalning av 3 MEUR motverkades av valutaförändringar.

Per den 31 mars var nettoskulden i förhållande till justerad EBITDA proforma under den senaste 12-månadersperioden 3,0x, jämfört med 2,9x per den 31 december 2023. Skuldsättningsgraden har sjunkit till 1,5x då medel från kapitalanskaffningen erhöles i april.

Nettoomsättning per kvartal för Vimian Group



Justerad EBITA per kvartal för Vimian Group



Resultat per segment

Första kvartalet 2024

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

Q1 2024

17%

Nettoomsättningstillväxt

11%

Organisk tillväxt

19%

EBITA tillväxt

17%

Justerad EBITA tillväxt

Segment – Specialty Pharma

TEUR	Q1 2024	Q1 2023	Δ	R12 23/24	Helår 2023
Nettoomsättning	40 340	34 517	17%	153 203	147 380
EBITA	9 406	7 918	19%	37 187	35 699
EBITA marginal (%)	23,3%	22,9%	0,4 pp	24,3%	24,2%
Justerad EBITA	10 910	9 345	17%	43 725	42 160
Justerad EBITA marginal (%)	27,0%	27,1%	-0,0 pp	28,5%	28,6%

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under första kvartalet ökade med 17 procent till 40,3 MEUR (34,5). God organisk tillväxt på 11 procent, bidrag från förvärv 7 procent och påverkan från valutakursförändringar om 0 procent.

Den organiska omsättningstillväxten under kvartalet drevs främst av Specialnutrition i USA och Allergi i Europa, medan Allergi i USA är fortsatt svagt. Dermatologi och Specialläkemedel fortsatte att växa under kvartalet, men något långsammare än under tidigare kvartal.

Arbetet med korsförsäljning inom segmentet har bidragit positivt till den organiska tillväxten under kvartalet i takt med att produkterna görs tillgängliga i fler länder och kanaler.

De viktigaste geografiska marknaderna USA, Storbritannien och Skandinavien levererar tvåsiffrig

tillväxt medan Italien och Spanien visar en långsammare tillväxt under kvartalet. Fortsatt stark tillväxt i online kanalen direkt till konsument.

Segmentet påbörjade vetenskapliga studier på kundägda hundar som nästa steg i utvecklingen av nästa generations allergivacciner, och lanserade 13 nya produkter under det första kvartalet.

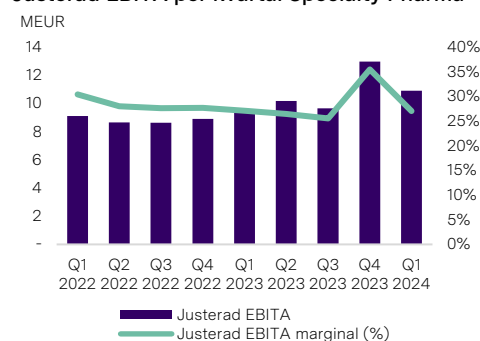
Justerad EBITA

Justerad EBITA ökade med 17 procent till 10,9 MEUR (9,3) med en marginal på 27,0 procent (27,1). Jämfört med samma kvartal föregående år så gynnas första kvartalet 2024 av 0,3 (0,0) MEUR kapitalisering av FoU. Detta motverkas av mixpåverkan från snabb tillväxt inom Specialnutrition i USA och kostnader relaterade till omorganisering i Italien.

Nettoomsättning per kvartal Specialty Pharma



Justerad EBITA per kvartal Specialty Pharma



Q1 2024

-12%

Minskning av nettoomsättning

-12%

Organisk nedgång

-51%

EBITA nedgång

-29%

Justerad EBITA nedgång

Segment – MedTech

TEUR	Q1 2024	Q1 2023	Δ	R12 23/24	Helår 2023
Nettoomsättning	31 954	36 487	-12%	108 969	113 502
EBITA	7 026	14 238	-51%	14 076	21 288
EBITA marginal (%)	22,0%	39,0%	-17,0 pp	12,9%	18,8%
Justerad EBITA	10 430	14 608	-29%	30 248	34 427
Justerad EBITA marginal (%)	32,6%	40,0%	-7,4 pp	27,8%	30,3%

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under första kvartalet minskade med 12 procent till 32,0 MEUR (36,5). Negativ organisk tillväxt på -12 procent, bidrag från förvärv och valutakursförändringar uppgick till 0 procent under kvartalet.

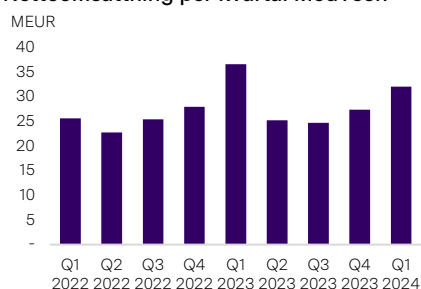
Försäljningen under första kvartalet var 4,5 MEUR lägre än under första kvartalet förra året då vi reducerade det årliga orderprogrammet (AOP). Fortsatt positiv underliggande utveckling, med tvåsiffrig tillväxt för icke-AOP-kunder. Hög ensiffrig organisk tillväxt för Europa, Kanada och APAC. Segmentet har under det första kvartalet byggt upp 0,9 MEUR i rest-order relaterade till ett leverantörsbyte.

Justerad EBITA

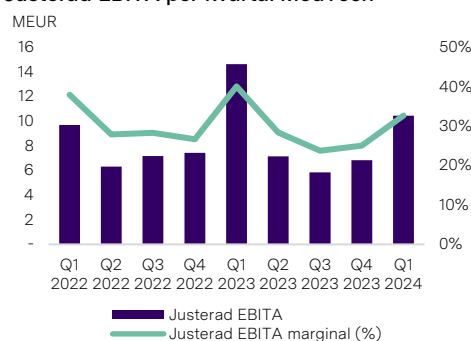
Justerad EBITA minskade till 10,4 MEUR (14,6) med en marginal på 32,6 procent (40,0).

Marginalen är lägre jämfört med samma kvartal föregående år på grund av det mindre årliga orderprogrammet, men visar en sekventiell förbättring jämfört med kvartal två till fyra 2023. Segmentet fortsätter att arbeta aktivt med integration av förvärvade enheter och realisering av synergier.

Nettoomsättning per kvartal MedTech



Justerad EBITA per kvartal MedTech



Q1 2024

19%

Nettoomsättningstillväxt

15%

Organisk tillväxt

31%

EBITA tillväxt

28%

Justerad EBITA tillväxt

Segment – Veterinary Services

TEUR	Q1 2024	Q1 2023	Δ	R12 23/24	Helår 2023
Nettoomsättning	13 778	11 573	19%	51 601	49 402
EBITA	3 451	2 628	31%	12 974	12 151
EBITA marginal (%)	25,0%	22,7%	2,3 pp	25,1%	24,6%
Justerad EBITA	3 502	2 729	28%	13 711	12 938
Justerad EBITA marginal (%)	25,4%	23,6%	1,8 pp	26,6%	26,2%

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första kvartalet ökade med 19 procent till 13,8 MEUR (11,6). Organisk omsättningstillväxt på 15 procent, bidrag från förvärv 6 procent och negativ påverkan från valutakursförändringar på 1 procent.

Fortsatt hög rekryteringstakt med 350 nya medlemskliniker under kvartalet, drivet av Brasilien, Frankrike och Spanien, till 7 550 medlemmar i slutet av perioden. Aktiv konvertering till högre medlemsnivåer i kombination med tillväxt av nya medlemmar stödjer en god organisk tillväxt som är starkare än djurhälsomarknaden i stort.

Delägda kliniker står för ~40 procent av segmentets intäkter och levererar en hög ensiffrig

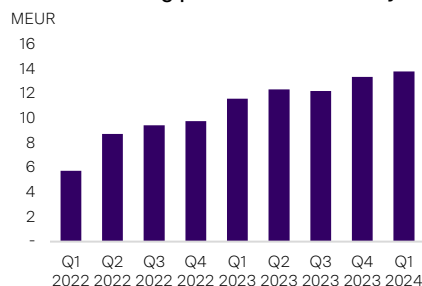
intäktstillväxt under det första kvartalet, vilket är högre än marknadstillväxten för veterinärkliniker.

Justerad EBITA

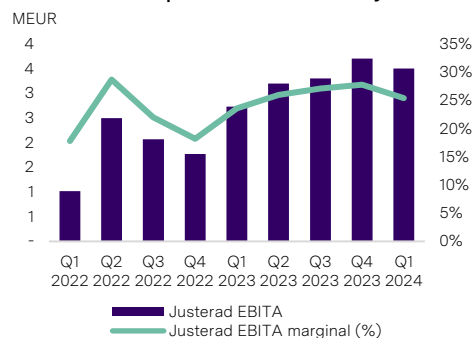
Justerad EBITA ökade till 3,5 MEUR (2,7) med en marginal på 25,4 procent (23,6).

Marginalförbättring jämfört med samma period föregående år, något lägre än det fjärde kvartalet till följd av accelererade investeringar i utrollningen av den digitala plattformen under första halvåret 2024.

Nettoomsättning per kvartal Veterinary Services



Justerad EBITA per kvartal Veterinary Services



Q1 2024

-6%

Minskning av nettoomsättning

-6%

Organisk nedgång

-11%

EBITA nedgång

-24%

Justerad EBITA nedgång

Segment – Diagnostics

TEUR	Q1 2024	Q1 2023	Δ	R12 23/24	Helår 2023
Nettoomsättning	5 165	5 495	-6%	21 117	21 446
EBITA	852	956	-11%	3 175	3 283
EBITA marginal (%)	16,5%	17,4%	-0,9 pp	15,0%	15,3%
Justerad EBITA	858	1 122	-24%	4 050	4 287
Justerad EBITA marginal (%)	16,6%	20,4%	-3,8 pp	19,2%	20,0%

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade med 6 procent till 5,2 MEUR (5,5). Organisk nedgång med 6 procent, valutakursförändringar och förvärv bidrog med 0 procent under kvartalet.

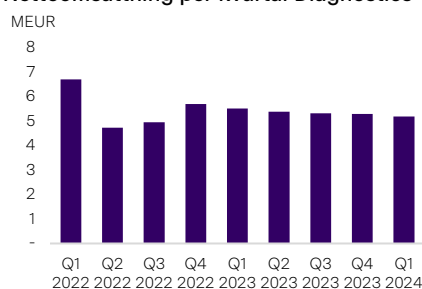
Den organiska nedgången under det första kvartalet återspeglar liknande trender som under andra halvåret 2023 med färre sjukdomsutbrott. Segmentet fortsätter att bygga ut sitt erbjudande inom diagnostik för sällskapsdjur och lanserade den nya AI-baserade parasitologiplattformen Ovacyte för sällskapsdjur under andra kvartalet.

Justerad EBITA

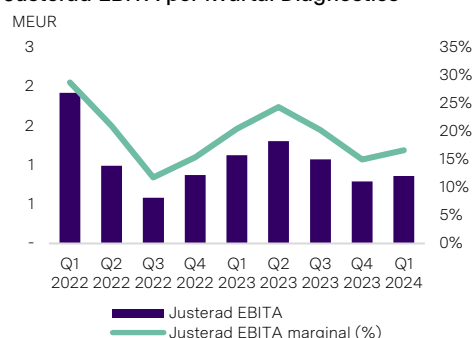
Justerad EBITA uppgick till 0,9 MEUR (1,1) med en marginal på 16,6 procent (20,4).

Den lägre marginalen jämfört med samma kvartal föregående år återspeglar investeringar i uppbyggnaden av erbjudandet för diagnostik av sällskapsdjur. Sekventiellt visar marginalen en liten förbättring jämfört med det fjärde kvartalet 2023, över de kommande kvartalen kommer vi accelerera investeringar i utbyggnaden av erbjudandet av diagnostik för sällskapsdjur.

Nettoomsättning per kvartal Diagnostics



Justerad EBITA per kvartal Diagnostics



Centrala kostnader

Centrala kostnader under första kvartalet uppgick till -1,6 MEUR (-1,7), vilket återspeglar stabiliseringen av de centrala funktionerna och teamuppbyggnaden. 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.

Ägarstruktur 31 mars 2024

Namn	Kapital	Röster
Fidelio Capital	55,3%	56,8%
Handelsbanken Fonder	4,7%	4,8%
PRG Investment Holdings	3,9%	3,6%
Finn Pharmaceuticals Trust	3,0%	3,1%
Danica Pension	2,5%	2,6%
Swedbank Robur Fonder	2,0%	2,0%
SEB Fonder	1,7%	1,7%
Avanza Pension	1,6%	1,7%
Investering & Tryghed A/S	1,6%	1,7%
Mikael Sjögren	1,4%	1,0%
Topp 10	77,8%	79,0%
Övriga	22,2%	21,0%
Totalt	100,0%	100,0%

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, 2 maj 2024

Gabriel Fitzgerald
Styrelseordförande

Frida Westerberg

Martin Erleman

Mikael Dolsten

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 2 maj 2024 kl. 07:45 CEST.

Webbsänd telefonkonferens den 2 maj 2024: I samband med delårsrapporten kommer Vimian att hålla en webbsänd telefonkonferens på engelska kl. 09:00 CEST. Vimian representeras av VD Patrik Eriksson, CFO Carl-Johan Zetterberg Boudrie och VetFamily's VD Ali Tajbakhsh, som presenterar delårsrapporten och svarar på frågor. Information om telefonnummer finns på www.vimian.com/investors. Presentationen kommer att finnas tillgänglig på 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	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Nettoomsättning från avtal med kunder	3, 4	91 299	88 084	331 730
Nettoomsättning		91 299	88 084	331 730
Övriga rörelseintäkter		917	738	61
Råmaterial och handelsvaror		-28 056	-27 202	-102 304
Övriga externa kostnader		-19 739	-15 533	-68 546
Personalkostnader		-22 706	-20 052	-85 368
Avskrivningar		-8 187	-7 068	-32 032
Övriga rörelsekostnader		-161	-443	-2 271
Rörelseresultat		13 367	18 524	41 271
Finansiella intäkter och kostnader		-7 902	-8 505	-20 900
Resultat från andelar i intressebolag		-	-935	-923
Resultat före skatt		5 466	9 085	19 448
Skatt		-1 808	-3 601	-8 963
Årets resultat		3 658	5 484	10 484
Årets resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		3 502	5 406	9 840
Innehav utan bestämmande inflytande		156	79	644
Resultat per aktie, före utspädning (EUR)		0,01	0,01	0,02
Resultat per aktie, efter utspädning (EUR)		0,01	0,01	0,02
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning (tusental)		457 118	442 500	453 497
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning (tusental)		457 118	442 500	453 497
Antal aktier vid periodens slut (tusental)		457 118	456 625	457 118

TEUR	Not	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Årets resultat		3 658	5 484	10 484
Övrigt totalresultat				
Poster som kan omklassificeras till resultatet (efter skatt)				
Omräkningsdifferens		-5 182	5 177	-270
Poster som inte kan omklassificeras till resultatet (efter skatt)				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-	150	95
Summa övrigt totalresultat för året, efter skatt		-5 182	5 327	-175
Årets totalresultat, efter skatt		-1 524	10 811	10 309
Årets totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-1 680	10 707	9 600
Innehav utan bestämmande inflytande		156	104	649

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TEUR	Not	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Anläggningstillgångar				
Goodwill		508 891	502 432	505 577
Immateriella tillgångar		209 225	221 664	213 550
Materiella anläggningstillgångar		24 008	22 535	24 237
Nyttjanderättstillgångar		10 497	14 269	11 419
Andelar i intresseföretag		8 767	9 807	8 030
Finansiella anläggningstillgångar		46 726	3 214	49 539
Uppskjuten skattefordran		1 957	1 833	2 396
Summa anläggningstillgångar		810 071	775 753	814 747
Omsättningstillgångar				
Varulager		59 663	64 525	60 291
Kundfordringar		57 626	60 193	46 116
Aktuell skattefordran		1 874	474	1 892
Övriga fordringar		9 322	59 093	3 997
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 465	5 514	9 139
Likvida medel		38 106	45 879	37 500
Summa omsättningstillgångar		176 056	235 678	158 936
SUMMA TILLGÅNGAR		986 127	1 011 432	973 684
TEUR	Not	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Eget kapital				
Aktiekapital		74	74	74
Övrigt tillskjutet kapital		467 578	466 391	467 878
Reserver		-9 817	-8 247	-4 635
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		66 558	58 621	63 056
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		524 392	516 839	526 373
Innehav utan bestämmande inflytande		494	-318	338
Summa eget kapital		524 886	516 521	526 711
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		301 229	223 633	302 042
Leasingskulder		7 914	10 637	8 269
Uppskjuten skatteskuld		26 291	29 282	27 362
Övriga långfristiga skulder	5	26 969	52 785	34 300
Långfristiga avsättningar		1 085	160	109
Summa långfristiga skulder		363 488	316 497	372 081
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		21	0	27
Leasingskulder		2 963	4 106	3 463
Leverantörsskulder		26 530	24 706	19 747
Aktuella skatteskulder		9 458	9 013	8 050
Övriga kortfristiga skulder	5	43 940	120 677	27 915
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		14 842	19 913	15 618
Avsättningar		0	-	72
Summa kortfristiga skulder		97 753	178 414	74 892
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		986 127	1 011 432	973 684

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
Ingående eget kapital 1 januari 2023	72	432 985	-4 461	53 216	481 812	-315	481 497
Årets resultat				5 405	5 405	79	5 484
Årets övriga totalresultat			-3 786		-3 786	25	-3 760
Årets totalresultat	-	-	-3 786	5 405	1 619	104	1 723
Transaktioner med koncernens ägare							
Nyemission	2	33 405			33 408	-	33 408
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande				-	-	-107	-107
Summa	2	33 405	-	-	33 408	-107	33 300
Utgående eget kapital 31 mars 2023	74	466 391	-8 246	58 621	516 839	-318	516 521
Ingående eget kapital 1 januari 2024	74	467 878	-4 635	63 056	526 372	338	526 711
Årets resultat				3 502	3 502	156	3 658
Årets övriga totalresultat			-5 182		-5 182		-5 182
Årets totalresultat	-	-	-5 182	3 502	-1 680	156	-1 524
Transaktioner med koncernens ägare							
Transaktionskostnader		-328			-328		-328
Teckningsoptioner		28			28		28
Summa	-	-299	-	-	-299	-	-299
Utgående eget kapital 31 mars 2024	74	467 579	-9 817	66 558	524 392	494	524 886

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

TEUR	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	13 367	18 524	41 271
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8 020	8 336	36 793
Erhållen ränta	189	31	549
Erlagd ränta	-6 759	-2 929	-18 927
Betald skatt	-1 656	-2 673	-9 401
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	13 162	21 290	50 285
Förändring av varulager	1 123	-2 765	542
Förändringar av rörelsefordringar	-15 455	-20 153	-8 248
Förändringar av rörelseskulder ¹	12 339	2 711	-71 154
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 168	1 082	-28 576
Investeringsverksamheten			
Rörelseförvärv	-2 584	-14 122	-61 583
Investeringar i intressebolag	-1 177	-	-
Försäljning av intressebolag	-0	-	-
Utdelning från intressebolag	-	-	-
Förvärv av immateriella tillgångar	-2 454	-1 829	-6 979
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 420	-1 218	-7 926
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	110	-	23
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	1 434	-	-1 212
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 091	-17 169	-77 677
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	-
Teckningsoptioner	28	-	443
Aktieägartillskott	-	-	-
Transaktionskostnader	-328	-	-44
Upptagna lån	1	20 201	164 697
Amortering av lån	-2 965	-	-60 242
Amortering av leasingskuld	-811	-710	-4 309
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 075	19 491	100 544
Årets kassaflöde	1 003	3 405	-5 709
Likvida medel vid årets början	37 500	42 194	42 194
Valutakursdifferenser i likvida medel	-397	281	1 014
Likvida medel vid årets slut	38 106	45 879	37 500

¹ Beloppet för helåret 2023 inkluderar förlikningsbetalningen under Q2 2023 relaterat till patenttvisten i USA om 65,7 MEUR

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING OCH BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	14 863	7 166	30 185
Summa rörelsens intäkter	14 863	7 166	30 185
Övriga externa kostnader	-11 356	-19 055	-51 145
Personalkostnader	-9 468	-5 970	-43 282
Avskrivningar	-33	-33	-132
Övriga rörelsekostnader	-415	-83	-1 969
Rörelseresultat	-6 409	-17 975	-66 342
			95 268
Finansiella intäkter och kostnader	121 715	6 889	70 221
Resultat efter finansiella kostnader	115 306	-11 086	99 148
Skatt	-	-	0
Årets resultat	115 306	-11 086	99 148

TSEK	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	13 780	13 674	13 780
Materiella anläggningstillgångar	393	525	426
Andelar i koncernbolag	6 169 308	6 169 308	6 169 308
Andra långsiktiga fordringar i koncernbolag	5 885 852	4 635 155	5 706 129
Övriga långfristiga tillgångar	-	-	0
Summa anläggningstillgångar	12 069 333	10 818 663	11 889 644
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernbolag	-0	-0	139 660
Övriga kortfristiga fordringar	10 028	11 268	9 843
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 914	1 783	2 910
Summa omsättningstillgångar	12 942	13 051	152 413
SUMMA TILLGÅNGAR	12 082 275	10 831 714	12 042 057
Eget kapital			
Aktiekapital	762	761	762
Fond för utvecklingsutgifter	13 780	16 875	13 780
Överkursfond	6 547 470	6 530 163	6 564 700
Balanserad vinst eller förlust	1 867 160	1 768 013	1 754 233
Årets resultat	115 306	-11 087	99 148
Summa eget kapital	8 544 478	8 304 726	8 432 623
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	3 465 912	2 512 646	3 345 750
Långfristiga skulder till koncernbolag	-0	0	0
Summa långfristiga skulder	3 465 912	2 512 646	3 345 750
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernbolag	53 137	6 207	243 877
Leverantörsskulder	3 152	2 869	3 148
Andra kortfristiga skulder	1 559	1 419	2 013
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 036	3 847	14 646
Summa kortfristiga skulder	71 885	14 342	263 684
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12 082 275	10 831 714	12 042 057

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 2023 avser värdet av den långfristiga fordran relaterad till den amerikanska patenttvisten. 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 miljoner USD under det andra kvartalet. Vimian bokförde ursprungligen en motsvarande fordran på 59 miljoner USD (70 miljoner USD minus 20 miljoner USD som hölls inne vid förvärvet plus 9 miljoner USD i juridiska kostnader) gentemot säljarna av VOI som en "långfristig fordran". Per den 31 december har värderingen av den långfristiga fordran justerats ned med 8,6 MUSD (8 MEUR) för att säkerställa en försiktig redovisningsmetod. Fordringsbeloppet har dragits av från nettoskulden. Vi kan inte spekulera i tidpunkt eller resultat av processen men kommer att ge information till marknaden när den är klar.

Den 26 februari 2024 ingick Vimian Group AB (publ):s dotterbolag Veterinary Orthopedic Implants LLC ("VOI"), som ingår i Vimians MedTech-segment, ett förlikningsavtal med Dr. Brian Beale, en av de fyra säljarna av Veterinary Orthopedic Implants, LLC ("VOI"). Dr. Beale kommer att kompensera Vimian för hela sin pro rata-andel, som uppgår till fem procent, av förlikningsbetalningen på 70 miljoner USD till DePuy Synthes. Observera att det per den 31 mars 2024 inte finns några förändringar i antaganden jämfört med den 31 december 2023.

Not 3. Resultat per segment

jan-mar 2024	Specialty Pharma	MedTech	Diagnostics	Veterinary Services	Total segments	Group functions	Eliminations	Group total
Nettoomsättning								
Nettoomsättning från externa kunder	40 340	31 954	5 165	13 778	91 237	-	62	91 299
Nettoomsättning från interna kunder	2	8	-	62	72	-	-72	-0
Summa Nettoomsättning	40 343	31 961	5 165	13 840	91 309	-	-10	91 299
Justerad EBITA								
Jämförelsestörande poster	1 505	3 403	6	51	4 965	158	-	5 123
EBITA	9 406	7 026	852	3 451	20 735	-1 802	0	18 933
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-3 111	-1 415	-226	-814	-5 566	-	-	-5 566
Finansiella intäkter och kostnader	-8 536	-2 541	-1 308	-5 819	-18 204	10 303	-	-7 902
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	-2 242	3 071	-682	-3 182	-3 035	8 500	0	5 466
Specifikation av jämförelsestörande poster								
Förvävsrelaterade kostnader ¹	921	265	4	23	1 213	-	-	1 213
Systemuppdatering	-	354	-	19	373	102	-	475
Omstruktureringskostnader	394	-	2	7	403	-	-	403
Börsnotering och relaterade finansiella kostnader	-	-	-	-	-	-	-	-
Övrigt ²	190	2 784	-	2	2 976	56	-	3 032
Summa jämförelsestörande poster	1 505	3 403	6	51	4 965	158	-	5 123
Övriga upplysningar								
Investeringar	1 631	895	450	898	3 874	-	-	3 874
Summa tillgångar	495 707	277 583	51 012	150 936	975 238	10 923	-34	986 127
Summa skulder	80 344	31 632	8 677	49 165	169 819	315 178	-23 756	461 241

¹ Inom Specialty Pharma är 921 TEUR av de förvävsrelaterade kostnaderna bonusar, redovisade som personalkostnader under perioden, till nyckelpersoner inom vissa förvävade bolag.

² De viktigaste posterna i övrigt är juridiska avgifter relaterade till patenttvisten i USA.

jan-mar 2023	Specialty Pharma	MedTech	Diagnostics	Veterinary Services	Total segments	Group functions	Eliminations	Group total
Nettoomsättning								
Nettoomsättning från externa kunder	34 522	36 495	5 495	11 573	88 084	-	-	88 084
Nettoomsättning från interna kunder	-30	-	-	121	91	-	-91	-
Summa Nettoomsättning	34 491	36 495	5 495	11 694	88 175	-	-91	88 084
Justerad EBITA								
Jämförelsestörande poster	-1 427	-370	-166	-101	-2 065	-574	-	-2 638
EBITA	7 918	14 238	956	2 628	25 740	-2 282	0	23 458
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-2 451	-1 504	-222	-756	-4 933	-	-	-4 933
Finansiella intäkter och kostnader	-1 351	-14 263	569	-2 331	-17 376	8 871	-	-8 505
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	-935	-935	-	-	-935
Resultat före skatt	4 116	-1 529	1 303	-1 394	2 496	6 589	-	9 085
Specifikation av jämförelsestörande poster								
Förvävsrelaterade kostnader ¹	931	36	-	22	990	-	-	990
Systemuppdatering	-	21	-	-	21	479	-	501
Omstruktureringskostnader	-	-	166	79	245	-	-	245
Börsnotering och relaterade finansiella kostnader	-	-	-	-	-	94	-	94
Övrigt	496	313	-	-	809	-	-	809
Summa jämförelsestörande poster	1 427	370	166	101	2 065	574	-	2 638
Övriga upplysningar								
Investeringar	390	174	97	43	705	-	-	705
Summa tillgångar	511 087	294 425	51 495	156 413	1 013 419	7 544	-9 531	1 011 432
Summa skulder	94 019	129 824	9 986	39 986	273 815	218 189	-2 591	489 413

¹ Inom Specialty Pharma är 931 TEUR av de förvävsrelaterade kostnaderna bonusar, redovisade som personalkostnader under perioden, till nyckelpersoner inom vissa förvärvade bolag.

Not 4. Nettoomsättning från kontrakt med externa kunder

jan-mar 2024	Specialty			Veterinary	Group total
	Pharma	MedTech	Diagnostics	Services	
Geografisk region					
Europa	21 041	6 558	3 386	11 241	42 290
Nordamerika	16 641	20 952	474	1 975	40 042
Övriga världen	2 657	4 444	1 304	562	8 968
Nettoomsättning från avtal med kunder	40 340	31 954	5 165	13 778	91 299

jan-mar 2023	Specialty			Veterinary	Group total
	Pharma	MedTech	Diagnostics	Services	
Geografisk region					
Europa	19 059	6 218	3 201	9 521	37 999
Nordamerika	14 619	26 192	890	1 671	43 372
Övriga världen	844	4 085	1 403	381	6 713
Nettoomsättning från avtal med kunder	34 522	36 495	5 494	11 573	88 084

Koncernen har en betydande exponering mot marknaderna USA (39,7%) och Storbritannien (11,7%). Alla andra marknader representerar individuellt mindre än 7% av nettoomsättningen. Nettoomsättningen från externa kunder i Sverige uppgick till 3,5 MEUR (3,8) under perioden januari till mars 2024. Ingen enskild kund står för mer än 10% av koncernens nettoomsättning.

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 21 327 TEUR Q1 2024 (45 099 TEUR Q1 2023) och övriga kortfristiga skulder 32 553 TEUR Q1 2024 (47 515 TEUR Q1 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.

Villkorad tilläggsköpeskillning	Jan - Mar 2024	Jan - Mar 2023	Jan - Dec 2022
Ingående balans	47 725	74 591	74 591
Rörelseförvärv	659	14 769	17 696
Utbetalt	-174	-	-44 476
Värdeförändring redovisad i resultatet	2 556	2 060	10 586
Probability adjustments recognised in the P&L	3 008	1 966	-10 029
Omräkningsdifferens	105	-772	-643
Utgående balans	53 879	92 614	47 725

Not 6. Förvärvade bolag

Följande förvärv har genomförts under perioden januari till mars 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 tillverkningsteknik 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 mars 2024:

Förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten baserat på preliminära förvärvsanalyser	Specialty		Diagnostics	Veterinary Services	Group total
	Pharma	MedTech			
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	-	-	-	-	-
Identifierade nettotillgångar	-	241	-	-	241
värde	-	-	-	-	-
Goodwill	-	2 800	-	-	2 800
Total köpeskilling	-	3 041	-	-	3 041
Köpeskillingen består av:					
Kontanter	-	2 381	-	-	2 381
Eget kapitalinstrument	-	-	-	-	-
Villkorad tillägsköpeskilling	-	659	-	-	659
Total köpeskilling	-	3 041	-	-	3 041
Förvärvens påverkan på koncernens kassaflöde					
	Specialty			Veterinary	
	Pharma	MedTech	Diagnostics	Services	Group total
Kontant del av köpeskilling	-	-2 381	-	-	-2 381
Förvärvad kassa	-	-	-	-	-
Summa	-	-2 381	-	-	-2 381
Förvärvsrelaterade kostnader	-	-	-	-	-
Nettokassautflöde	-	-2 381	-	-	-2 381

För de förvärv som slutfördes under perioden januari till mars 2024 är beloppet för intäkter och resultat före skatt som ingår i koncernens rapport över totalresultat för rapporteringsperioden per segment: MedTech intäkter 130 TEUR resultat före skatt 19 TEUR. På proformabasis om alla förvärv hade slutförts den 1 april 2023 skulle detta ha varit MedTech intäkter 255 TEUR, resultat före skatt 35 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 första kvartalet 2024 fakturerade Fidelio kapital Vimian 250 TSEK för pågående arbete, detta kommer att debiteras kvartalsvis som en del av serviceavtalet mellan de två företagen.

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

Den 5 april offentliggjorde Vimian utfallet av Företrädesemissionen genom vilken Vimian kommer att tillföras cirka 1 633 MSEK före emissionskostnader och öka sitt aktiekapital med 108 902,337580 kronor genom utgivande av 65 302 624 nya stamaktier. Antalet aktier i Vimian efter Företrädesemissionen kommer att uppgå till 522 420 998 (varav 509 542 790 stamaktier och 12 878 208 C-aktier).

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
Organisk tillväxt	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.
EBIT	Rörelseresultat såsom rapporterad i koncernens rapport över resultatet, dvs. periodens resultat exklusive finansiella intäkter, finansiella kostnader, resultat från andelar i intresseföretag och skatt.	Resultatmåttet visar lönsamheten från moderbolagets och dess dotterbolags verksamhet.
EBITA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar av immateriella tillgångar som ursprungligen redovisades i samband med rörelseförvärv.	Resultatmåttet mäter verksamhetens operationella lönsamhet och möjliggör jämförbarhet av lönsamhet över tid, oberoende av avskrivningar av immateriella tillgångar samt skatter och Koncernens finansieringsupplägg.
EBITDA	Rörelsevinst exklusive av- och nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar.	Resultatmåttet mäter företagets operationella lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamheten över tid oberoende av avskrivning av immateriella och materiella tillgångar samt skatter och finansieringsupplägg.
Justerad EBITA	EBITA justerad för jämförelsestörande poster.	Resultatmåttet återspeglar verksamhetens operationella lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamheten över tid, oberoende av avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar samt skatter och Koncernens finansieringsupplägg. Resultatmåttet är även justerat för jämförelsestörande poster för att öka jämförbarheten över tid.
Justerad EBITA marginal	EBITA justerad för jämförelsestörande poster i förhållande till nettoomsättningen.	Resultatmåttet återspeglar verksamhetens operationella lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamheten över tid, oberoende av avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar samt skatter och Koncernens finansieringsupplägg. Resultatmåttet är även justerat för jämförelsestörande poster för att öka jämförbarheten över tid.
Justerad EBITDA	EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.	Resultatmåttet mäter företagets operationella lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamheten över tid oberoende av avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar samt skatter och Koncernens finansieringsupplägg. Resultatmåttet är även justerat för jämförelsestörande poster för att öka jämförbarheten över tid.

Nyckeltal	Definition	Motiv för användning
Justerad EBITDA marginal	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.
Jämförelsestörande poster	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 förvärvs- och integrationsrelaterade kostnader, kostnader relaterade till tvister om dessa är väsentliga, betydande omstruktureringskostnader, kostnader relaterade till projekt såsom börsintroduktion.
Förvärvsrelaterade avskrivningar	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.
Nettoskuld	Likvida medel minus skulder till kreditinstitut, leasingskulder, övriga långfristiga skulder och särskilda poster inkluderade i övriga kortfristiga skulder (villkorad tilläggsköpeskillning, 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 lånefinansieringen.
Nettoskuld / Justerad EBITDA (proforma)	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.
Rörelsekapital	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 tilläggsköpeskillningar, uppskjutna betalningar, säljreverser och aktieägarlån hänförliga till rörelseförvärv).	Rörelsekapital är ett mått på Företagets kortsiktiga finansiella status.
Investeringar	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.
Proforma nettoomsättning	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.
Justerad EBITA, Proforma	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.
Justerad EBITDA, Proforma	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.
Justerad EBITA och EBITDA marginal, Proforma	Justerad proforma EBITA eller EBITDA i förhållande till proforma nettoomsättning.	

Nyckeltal	Definition	Motiv för användning
Förvävsrelaterade kostnader	Kostnader relaterade till operationell och finansiell due diligence samt integrationskostnader.	
Omstruktureringskostnader	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 jan-31 mar		1 jan-31 dec
	2024	2023	2023
Nettoomsättningstillväxt (%)	4%	30%	18%
Organisk nettomsättningstillväxt (%)	1%	13%	11%
Nettoomsättning	91 299	88 084	331 730
EBITDA	21 554	25 592	73 312
EBITDA marginal (%)	23,6%	29,1%	22,1%
Jämförelsestörande poster	5 123	2 638	23 841
Justerad EBITDA	26 677	28 230	97 153
Justerad EBITDA marginal (%)	29,2%	32,0%	29,3%
EBITA	18 933	23 457	63 495
EBITA marginal (%)	20,7%	26,6%	19,1%
Justerad EBITA	24 056	26 095	87 337
Justerad EBITA marginal (%)	26,3%	29,6%	26,3%
Rörelseresultat	13 367	18 524	41 271
Rörelsemarginal (%)	14,6%	21,0%	12,4%
Investeringar ¹	-3 874	-3 047	-14 905
Kassaflöde från den löpande verksamheten ²	11 168	1 082	-28 576

¹ 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

² Kassaflödet från den löpande verksamheten för 2023 inkluderar förlkningsbetalningen i patenttvisten i USA under det andra kvartalet 2023.

Alternativa nyckeltal ej definierade enligt IFRS – baserade på proforma siffror

MEUR	1 apr - 31 mar
	LTM
Proforma nettoomsättning	336 585
Justerad EBITDA, Proforma	96 090
Justerad EBITDA marginal, Proforma	28,5%
Nettoskuld	287 395
Nettoskuld / Justerad EBITDA, Proforma (x)	3,0x

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 jan-31 mar		1 jan-31 dec
	2024	2023	2023
Justerad EBITA och EBITDA			
Nettoomsättning	91 299	88 084	331 730
EBITA	18 933	23 457	63 497
EBITDA	21 554	25 592	73 312
Jämförelsestörande poster	5 123	2 638	23 841
Justerad EBITA	24 056	26 095	87 337
Justerad EBITDA	26 677	28 230	97 153
Justerad EBITA marginal (%)	26,3%	29,6%	26,3%
Justerad EBITDA marginal (%)	29,2%	32,0%	29,3%

(TEUR, om inget annat anges)	1 jan-31 mar		1 jan-31 dec
	2024	2023	2023
Nettoskuld			
Skulder till kreditinstitut (långfristiga)	301 229	223 633	302 042
Leasingskulder (långfristiga)	7 914	10 637	8 269
Övriga långfristiga skulder	26 969	52 785	34 300
Skulder till kreditinstitut (kortfristiga)	21	0	27
Leasingskulder (kortfristiga)	2 963	4 106	3 463
Övriga poster ¹	33 413	47 515	21 146
Likvida medel	-38 106	-45 879	-37 500
Övriga långsiktiga fordringar ²	-47 008	-	-46 172
Nettoskuld	287 395	292 797	285 575

(TEUR, om inget annat anges)	31 mar		31 dec
	2024	2023	2023
Rörelsekapital			
Varulager	59 663	64 525	60 291
Kundfordringar	57 626	60 193	46 116
Kortfristiga skattefordringar	1 874	474	1 892
Övriga kortfristiga fordringar	8 030	4 841	3 997
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 465	5 514	9 139
Leverantörsskulder	-26 530	-24 706	-19 747
Kortfristiga skatteskulder	-9 458	-9 013	-8 050
Övriga kortfristiga skulder ³	-10 527	-8 887	-6 700
Avsättningar	-0	-160	-180
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-14 842	-19 913	-15 618
Rörelsekapital	75 301	72 869	71 141

¹ Aktieägarlån, uppskjutna betalningar, säljarreverser och villkorade köpeskillningar som ingår i övriga kortfristiga skulder

² Långfristig fordran relaterad till patenntvisten i USA

³ 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 apr - 31 mar LTM (2023/2024)	1 jan-31 dec 2023
Proforma nettoomsättning		
Rapporterad nettoomsättning	334 945	331 730
Periodens proforma nettoomsättning	1 641	3 802
Proforma nettoomsättning	336 585	335 532
Adjusted EBITA, Proforma		
Reported Adjusted EBITA (12 months)	85 297	87 337
Proforma period Adjusted EBITA	483	1 424
Adjusted EBITA, Proforma	85 779	88 761
Justerad EBITA marginal, Proforma		
Proforma nettoomsättning	336 585	335 532
Justerad EBITA, Proforma	85 779	88 761
Justerad EBITA marginal, Proforma	25,5%	26,5%
Justerad EBITDA, Proforma		
Rapporterad justerad EBITDA (12 månader)	95 599	97 153
Periodens justerade EBITDA, proforma	491	1 436
Justerad EBITDA, Proforma	96 090	98 589
Justerad EBITDA marginal, Proforma		
Proforma nettoomsättning	336 585	335 532
Justerad EBITDA, Proforma	96 090	98 589
Justerad EBITDA marginal, Proforma	28,5%	29,4%
Nettoskuld / Justerad EBITDA, Proforma		
Nettoskuld	287 395	285 575
Justerad EBITDA, Proforma	96 090	98 589
Nettoskuld / Justerad EBITDA, Proforma (x)	3,0x	2,9x

vimian™

Vimian Group AB (publ)

Reg. no. 559234-8923

Riddargatan 19

114 57 Stockholm

Sweden

www.vimian.com