

Delårsrapport Q3 2024

Stark förbättring av lönsamheten

Kvartalet juli-september 2024

- ▶ Nettoomsättningen uppgick till 130,4 MSEK (139,6), motsvarande en minskning med 6,6 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till -2,0 procent, valutakurseffekter uppgick till -4,6 procent.
- ▶ Antal sålda instrument minskade med 29,1 procent till 716 (1 010).
- ▶ Bruttoresultatet, uppgick till 61,0 MSEK (57,8) vilket motsvarar en bruttomarginal på 46,8 procent (41,4).
- ▶ Justerat rörelseresultatet uppgick till 15,3 MSEK (7,9), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 11,8 procent (5,7).
- ▶ Engångskostnaderna uppgick till 294,2 MSEK, främst hänförliga till nedskrivningen av immateriella tillgångar om 265 MSEK, omstruktureringar om 3,0 MSEK och nedskrivningen av tillgångar i Ryssland om 26,2 MSEK. Den totala nedskrivningen av Ryssland var 43 MSEK, men 16,8 MSEK påverkade den svenska legala enheten.
- ▶ Rörelseresultatet, uppgick till -278,9 MSEK (7,9) vilket motsvarar en rörelsemarginal på -213,8 procent (5,7).
- ▶ Periodens resultat uppgick till -229,2 MSEK (4,6).
- ▶ Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -5,90 SEK (0,12).
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,2 MSEK (27,8).
- ▶ Koncernens disponibla likvida medel, inklusive ej utnyttjade checkräkningskrediter, uppgick per den 30 september till 47,7 MSEK (112,1).

Nyckeltal	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	okt 23-	okt 22-
	2024	2023	2024	2023	sep 24	sep 23
Försäljningsutveckling, %	-6,6	11,2	-1,9	6,1	-1,6	6,2
Nettoomsättning, MSEK	130,4	139,6	415,2	423,2	563,3	572,4
Bruttomarginal, %	46,8	41,4	44,7	43,4	45,1	43,8
Justerat rörelseresultat (EBIT), MSEK	15,3	7,9	44,4	28,8	54,8	38,8
Justerad rörelsemarginal (EBIT), %	11,8	5,7	10,7	6,8	9,7	6,8
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-278,9	7,9	-262,1	28,8	-251,6	38,8
Rörelsemarginal (EBIT), %	-213,8	5,7	-63,1	6,8	-44,7	6,8
Periodens resultat, MSEK	-229,2	4,6	-221,0	16,5	-212,6	19,4
Nettokassa (+) Nettoskuld (-), MSEK	-19,9	12,7	-19,9	12,7	-19,9	12,7
Avkastning på eget kapital, %	-61,0	0,9	1,7	3,4	-49,3	4,1
Nettokassa (+) Nettoskuld (-) / EBIT (R12), ggr	-0,1	0,3	0,1	0,3	0,1	0,3
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-5,90	0,12	-5,69	0,43	-1,37	0,13
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	5,2	27,8	31,5	22,3	60,7	35,6

Kommentar från VD och koncernchef

Stark förbättring av lönsamheten

Försäljningen i Q3 uppgick till 130 MSEK, den organiska tillväxten minskade med 2%, och valutaeffekten uppgick till -4,6%. Reagensförsäljningen minskade delvis på grund av vår övergång till en licensmodell i Indien. OEM-försäljningen var mycket stark och översteg Q3 föregående år med 51%.

Även om den övergripande efterfrågan på våra instrument fortsatt är stabil, ser vi ett behov av ytterligare utveckling av vår instrumentportfölj i takt med att marknaden fortsätter att skifta mot 5-partsteknologi och kostnadseffektiva erbjudanden. Följaktligen beslutade vi att begränsa omfattningen av BM900-plattformprojektet till att inte inkludera ett premium 3-partsalternativ. Detta beslut tillsammans med projektförsejningarna har haft en negativ inverkan på värderingen av projektet, vilket har lett till en nedskrivning och en icke kassaflödespåverkande engångskostnad om 265 MSEK.

Bruttomarginalen förbättrades till 46,8% (41,4), trots lägre försäljning. Den påverkades positivt av växande licensavgifter från Indien, stark OEM-försäljning och effektiviseringar i vår produktion. Rörelsekostnaderna minskade med 6,6% på grund av våra fortsatta omstruktureringsinitiativ och under kvartalet minskade vi antalet anställda ytterligare, vilket resulterar i 16 MSEK i årliga besparingar. Justerat rörelseresultat förbättrades med 93,7% till 15,3 MSEK (7,9) med en rörelsemarginal på 11,8% (5,7%).

För att hantera de geopolitiska riskerna och säkerställa hållbarheten i vår verksamhet beslutade vi att förändra vår lokala närvaro i Ryssland genom att inleda processen att avyttra vår ryska tillverkningsanläggning. Vi har därför kommunicerat en nedskrivning av våra tillgångar i Ryssland.

Vår strategi för 2025

När vi blickar mot 2025 är vår vision oförändrad: att driva innovation, främja lönsam tillväxt och skapa värde för våra intressenter. Den snabba tekniska utvecklingen och den föränderliga marknadsdynamiken kräver att vi är mer flexibla och framåtblickande än någonsin tidigare. Under mina två första kvartal som VD har vi utvärderat vår verksamhet, sett över de marknader vi verkar på och tagit fram en strategisk plan baserad på tre fokusområden som kommer att styra oss framöver:

Öka rörelsemarginalerna genom minskade strukturella kostnader

För att uppnå en lönsam tillväxt kommer vi att genomföra omfattande omstruktureringar av vår organisation. Detta kommer att innebära konsolidering av funktioner och anläggningar för att effektivisera verksamheten och minska omkostnaderna. Dessutom kommer vi att effektivisera våra processer för att öka effektiviteten och främja innovation. Genom att implementera dessa strategiska initiativ strävar vi efter att skapa en mer flexibel, lyhörd och konkurrenskraftig organisation.

Accelerera tillväxten genom strategiska organiska investeringar

Vi kommer att växa genom att förbättra vårt distributörsnätverk på marknader med hög tillväxt och fokusera på att introducera vår veterinärportfölj på nya och framväxande marknader. Dessutom kommer vi att etablera en lokal närvaro på strategiska platser för att förbättra vår marknadspenetration. Dessa initiativ kommer att möjliggöra att vi levererar ett högre värde till vår kundbas.



Bygga en bättre, starkare och tillväxtorienterad portfölj

Slutligen strävar vi efter att utveckla en portfölj som är konkurrenskraftig, fokuserad på områden med hög potential och positionerad för långsiktig tillväxt. Vi behöver kostnadseffektiva lösningar för såväl värdesegmentet som mer differentierade lösningar för premiumsegmenten på marknaden. Dessutom strävar vi efter att utöka våra erbjudanden bortom hematologi för att diversifiera vårt produktsortiment. Dessa initiativ kommer att hjälpa oss att möta kundernas behov och förbättra vår marknadsnärvaro.

Även om vårt fokus på lönsamhet och våra senaste beslut relaterade till Ryssland och BM900-projektet kan verka defensiva till sin natur, kommer det möjliggöra för oss att fokusera våra ansträngningar på initiativ som kommer att driva framtida tillväxt och högre lönsamhet.

Jag vill tacka för ert fortsatta stöd och förtroende för vår vision. Tillsammans kommer vi att bygga en starkare verksamhet.

Torben Nielsen,
VD och koncernchef

Koncernens utveckling juli-september 2024

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 130,4 MSEK (139,6) vilket motsvarar en minskning med 6,6 procent. Minskningen av den organiska tillväxten om 2,0 procent hänförde sig till färre sålda human- och veterinärinstrument inom både 3-part och 5-part segmentet. Försäljningen av antalet instrument minskade med 29,1 procent, medans ökningen var stark för förbrukningsvaror OEM som ökade med 51 procent.

Nettoomsättning per region MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	förändr.	jan-sep 2024	jan-sep 2023	förändr.	okt 23- sep 24	okt 22- sep 23	förändr.
USA	51,5	46,2	11%	148,4	144,9	2%	202,7	205,3	-1%
Asien	29,0	38,2	-24%	109,5	123,6	-11%	155,2	161,0	-4%
Östeuropa	15,6	9,9	57%	46,6	28,2	65%	57,0	44,0	30%
Latinamerika	8,5	17,0	-50%	29,2	43,6	-33%	37,2	51,4	-28%
Västeuropa	10,3	12,8	-19%	36,7	33,9	8%	53,5	46,0	16%
Afrika / Mellanöstern	15,5	15,5	0%	44,8	49,0	-9%	57,7	64,8	-11%
Summa	130,4	139,6	-7%	415,2	423,2	-2%	563,3	572,4	-2%

Nettoomsättning per produkt MSEK

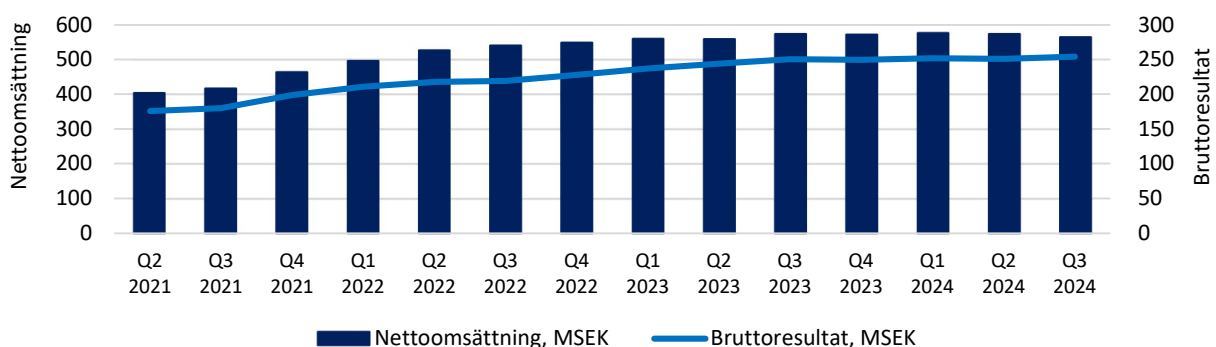
Instrument	28,4	49,7	-43%	114,3	137,5	-17%	160,2	173,6	-8%
Förbrukningsvaror egna instrument	53,6	58,2	-8%	165,7	173,5	-4%	225,6	239,0	-6%
Förbrukningsvaror OEM och CDS Brand	34,2	22,7	51%	95,5	82,2	16%	127,3	121,0	5%
Övrigt	14,3	9,1	57%	39,7	30,0	33%	50,2	38,8	29%
Summa	130,4	139,6	-7%	415,2	423,2	-2%	563,3	572,4	-2%

Bruttoresultat

Bruttoresultatet under perioden uppgick till 61,0 MSEK (57,8), en ökning med 3,2 MSEK. Bruttomarginalen förbättrades och ökade till 46,8 procent (41,4). Engångskostnader för omstruktureringar belastade bruttoresultatet med 0,3 MSEK.

Bruttomarginalen påverkades positivt av förbättrad produktivitet, ökad OEM försäljning samt licensintäkter från reagensförsäljningen i Indien.

Nettoomsättning samt bruttoresultat, rullande 12 månader



Kostnader

Periodens rörelsekostnader justerat för engångskostnader, exklusive övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick till 45,5 MSEK (48,7).

Engångskostnaderna hänförde sig till nedskrivningen av immateriella tillgångar om 265 MSEK samt nedskrivningen av tillgångar i Ryssland om 26,2 MSEK, och omstruktureringskostnader om 2,7 MSEK. Omstruktureringskostnaderna är främst hänförliga till omstrukturering av försäljningsorganisationen.

Försäljningskostnaderna uppgick till 31,4 MSEK (29,4) vilket var en ökning relaterad till omstruktureringar.

Administrationskostnaderna uppgick till 7,5 MSEK (6,5) med en ökning hänförlig till engångskostnaderna i samband med byte av verkställande direktör.

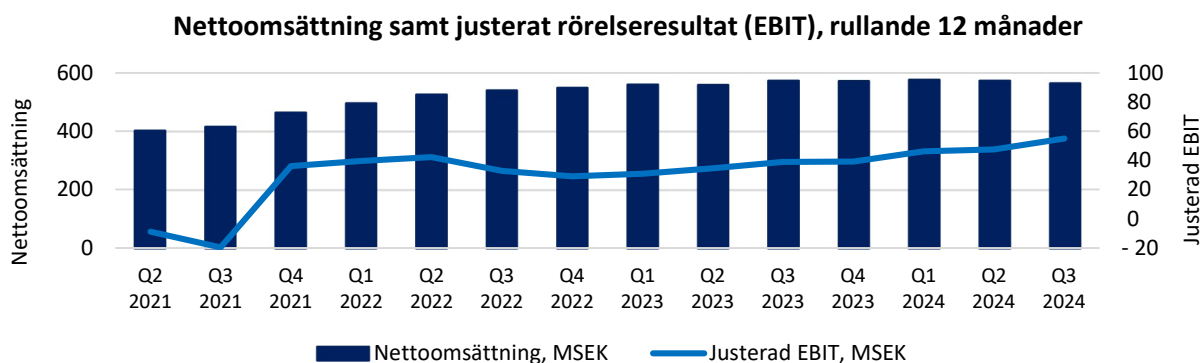
Justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar uppgick kostnaderna för forskning och utveckling, inklusive kostnader för kvalitetsorganisationen till 9,4 MSEK (12,7), vilket motsvarar 7,2 procent (9,1) av nettoomsättningen. Totala utvecklingsutgifter exklusive nedskrivning minskade med 6,4 MSEK vilket beror på minskade konsultkostnader. Utgifter för produktutveckling har aktiverats med 13,2 MSEK (21,3). Totala utgifter för forskning och utveckling exklusive nedskrivning av immateriella tillgångar motsvarar 17,3 procent (21,6) av nettoomsättningen.

Nettot av övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader uppgick till -0,5 MSEK (-1,2).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet justerat för engångskostnader uppgick till 15,3 MSEK (7,9) och motsvarade en rörelsemarginal på 11,8 procent (5,7).

Rörelseresultatet inklusive engångskostnader uppgick till -278,9 MSEK (7,9) motsvarande en rörelsemarginal på -213,8 procent (5,7).



Finansnetto

Finansnettot uppgick till -2,7 MSEK (-2,6) vilket i huvudsak avser räntekostnader om -3,1 MSEK (-3,6).

Resultat

Justerat resultat för perioden uppgick till 65,0 MSEK (4,6), detta till största delen på grund av att skattekostnaden i kvartalet var mycket positiv och uppgick till 52,4 MSEK (-0,7) varav uppskjuten skatt uppgick till 55,7 MSEK. Den stora skatteposten är en skatteeffekt av nedskrivningen av aktiverade tillgångar.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 5,2 MSEK (27,8). Rörelsekapitalet påverkades positivt av lägre rörelsefordringar (exklusive EKN) med 3,8 MSEK, lägre rörelseskulder om 16,4 MSEK påverkade kassaflödet negativt.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under kvartalet till -4,8 MSEK (3,4). Finansiella skulderna (EKN finansiering) minskade med 11,5 MSEK, och 28,1 MSEK av checkkrediten var utnyttjad.

Kvartalets kassaflöde uppgick till -16,1 MSEK (8,5) och likvida medel per den 30 september uppgick till 17,2 MSEK (52,9). Koncernens disponibla likvida medel, inklusive ej utnyttjade checkräkningskrediter, uppgick per den 30 september till 47,7 MSEK (112,1).

Investeringar

Totala investeringar i kvartalet uppgick till 16,5 MSEK (22,7), varav aktiverad utveckling av ny teknologi och produktplattform uppgick till 13,2 MSEK (21,3).

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick per den 30 september till 254,9 MSEK (484,7) och soliditeten var 47,3 procent (61,8).

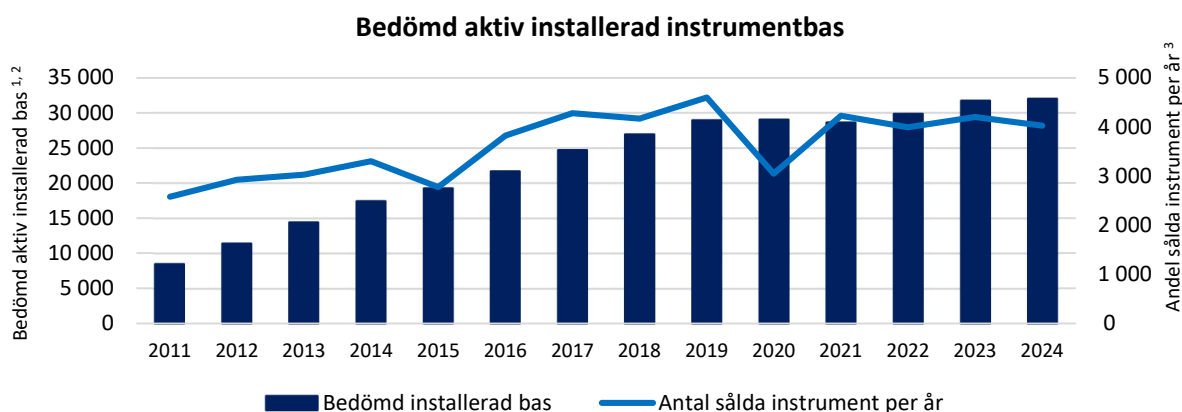
De räntebärande skulderna exklusive leasing avser belåning av kundfordringar garanterade av EKN samt externa banklån och uppgick per den 30 september totalt till 163,9 MSEK (160,7). Av dessa var 53,1 MSEK (48,5) långfristiga och 110,8 MSEK (112,2) kortfristiga. De externa banklånen uppgick per den 30 september till totalt 53,7 MSEK (38,4). Av dessa var 13,4 MSEK (23,2) långfristiga och 40,3 MSEK (15,2) kortfristiga. Per den 30 september utnyttjades checkräkningskrediten med 28,1 MSEK (0) och övriga, icke-räntebärande, kortfristiga skulder och leverantörsskulder uppgick till 91,0 MSEK (101,1).

Leasingskulder per den 30 september uppgick till 14,4 MSEK (27,0) varav 3,0 MSEK (13,4) avser långfristiga och 11,3 MSEK (13,6) kortfristiga. Nettoskulden uppgick per den 30 september till -19,9 MSEK (12,7).

Uppskjutna skattefordringar uppgick per den 30 september till 51,2 MSEK (0) och uppskjutna skatteskulder till 1,7 MSEK (8,1). Långfristiga avsättningar avser direktpension om 4,0 MSEK (3,1).

Installerad bas av instrument

Under kvartalet såldes 716 instrument, jämfört med 1 010 instrument i samma kvartal föregående år. Den uppskattade livslängden för instrument är 7,5 år för instrument producerade från och med 2021. Vid utgången av kvartalet uppskattas aktiv installerad bas till 31 967 instrument.



¹ Estimerad aktiv installerad bas baseras på en uppskattad livslängd för instrumenten om 7,5 år.

² Ackumulerat antal sålda instrument sedan 2006 uppgår per den 30 september 2024 till 55 779.

³ Antal sålda instrument 2024 avser försäljning per rullande 12 månader.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Boules verksamhet är global vilket medför en exponering för olika former av både strategiska risker, operativa risker och finansiella risker. Strategiska risker utgör i huvudsak förändringar i bolagets omgivning som därmed väsentligt kan medföra effekter på verksamheten, till exempel kan de pågående oroligheterna i Mellanöstern påverka försäljningen i regionen. Operativa risker hänför sig till affärsverksamheten som sådan och kan medföra potentiell påverkan på koncernens resultat. De finansiella riskerna utgörs främst av finansieringsrisk, valutarisk, ränterisk och kreditrisker.

Boule arbetar kontinuerligt med att hantera de risker och osäkerhetsfaktorer som finns, samt med den Riskinventering som ligger till grund för att upptäcka nya risker och osäkerhetsfaktorer. Arbetet sker systematiskt med syftet att synliggöra risker samt begränsa riskexponeringen och en eventuell påverkan om en risk aktualiseras.

För en utförligare beskrivning se avsnittet risker och möjligheter sidan 40 i årsredovisningen för 2023.

Osäkerheter med anledning av kriget i Ukraina

Boule fortsätter att bedriva verksamheten i Ryssland. Direkt efter Rysslands anfall på Ukraina våren 2022 införde Boule processer för att säkerställa att all försäljning och alla transaktioner följer samtliga sanktioner. Boule tar löpande hjälp av juridisk expertis för att säkerställa att kunskap finns om sanktioner och deras tolkningar. Sjukvårdsprodukter omfattas normalt inte av sanktioner. Boule gör inga nya satsningar men underhåller ingångna affärer.

Inköp, transporter och finansiella transaktioner begränsas dock av olika praktiska problem varför Boule använder sig av parter i tredje land för att kunna bedriva verksamheten. Alla dessa transaktioner är avstämde med legal expertis för att säkerställa att Boule på inget sätt bryter mot sanktioner. Sanktionerna ändras löpande varför detta är ett pågående arbete.

Under helåret 2023 uppgick Boules försäljning till Ryssland till 7 procent (10) av nettoomsättningen. Under tredje kvartalet 2024 var motsvarande andel 8,5 procent av nettoomsättningen. Koncernen har medarbetare i Ryssland samt en produktionsanläggning för förbrukningsvaror som distribueras till den ryska marknaden.

Boules förmåga att göra transaktioner med Ryssland, och upprätthålla leveranskedjan för kritiska komponenter, försämrades ytterligare under det tredje kvartalet. Med den bakgrunden har det beslutats att inleda processen att avyttra vår tillverkningsanläggning i Ryssland. Vidare gör den oförutsägbara situationen i Ryssland att det gjorts en omvärdering av Boules tillgångar i Ryssland vilket resulterat i en nedskrivning om 43 MSEK i det tredje kvartalet, 26,2 MSEK av detta påverkade koncernens resultat, 16,8 MSEK påverkade den legala enheten i Sverige. Vid en avveckling kan ytterligare kostnader tillkomma.

Transaktioner med närstående

Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare har inga transaktioner med närstående ägt rum under perioden.

Väsentliga händelser under delårsperioden

Boule Diagnostics informerade den 8 oktober om icke kassaflödespåverkande engångskostnader i det tredje kvartalet om totalt 308 MSEK.

Av dessa var 265 MSEK relaterad till en nedskrivning av immateriella tillgångar som aktiverats för teknikplattformen BM900. Ursprungligen planerades det för att utveckla en 3-part instrumentvariant på BM900-plattformen, men nu är bedömningen att den nuvarande 3-partsplattform uppfyller marknadens krav, och därmed kommer inget 3-parts instrument utvecklas på plattformen, aktiverade utgifter vad avser denna del därför skrivits ned. Dessutom har BM900 5-partsplattformen drabbats av betydande förseningar vilket resulterat i ökade utvecklingskostnader.

Den oförutsägbara situationen i Ryssland gör att Boule har beslutat att inleda processen att avyttra tillverkningsanläggningen i Ryssland och en omvärdering av bolagets tillgångar i Ryssland har resulterat i en nedskrivning om 43 MSEK i det tredje kvartalet. Nedskrivning påverkade koncernens resultat med 26,2 MSEK, övriga 16,8 MSEK påverkade den legala enheten i Sverige.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Det finns inga väsentliga händelser att rapportera efter rapportperiodens utgång.

Moderbolaget

Boule Diagnostics AB (publ) org nr 556535-0252 är ett svensktregistrerat aktieföretag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Domnarvsgatan 4, 163 53 Spånga, Sverige. Intäkterna i moderbolaget är hänförliga till koncerngemensamma tjänster. Risker och osäkerheter i moderbolaget sammanfaller indirekt med koncernens.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen har under kvartalet varit 227 (223) varav 7 (7) i moderbolaget. Fördelat per land var medelantalet i Sverige 119 (120), USA 97 (92), Mexiko 2 (2), Ryssland 10 (9). Medelantalet kvinnor i koncernen var 99 (101) och medelantalet män var 128 (123). Medarbetare i länder där Boule inte har en legal enhet inkluderas inte i antalet anställda då de är anställda via externa bolag och inkluderas istället som konsultkostnad.

Antal aktier

Det totala antalet aktier och röster i Boule Diagnostics AB är 38 833 104.

Aktieägare per 30 sep 2024 (enl. Euroclear)	Antal aktier 30 sep	Andel av kapital/röster
AB Grenspecialisten	4 887 268	12,6%
Svolder AB	4 289 159	11,0%
Thomas Eklund inkl bolag	4 038 728	10,4%
Swedbank Robur Fonder AB	3 432 230	8,8%
Tredje AP-fonden	3 251 542	8,4%
Nordea Investment Funds	3 026 301	7,8%
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 608 912	4,1%
Andra AP-Fonden	1 369 948	3,5%
Tomas Wedel	1 048 688	2,7%
Sijoitusrahasto Aktia Nordic	992 540	2,6%
JP Morgan Chase Bank NA	872 338	2,2%
Avanza Pension	854 637	2,2%
Övriga aktieägare (2 476)	9 160 813	23,6%
Totalt antal aktier	38 833 104	100,0%

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

Stockholm 25 oktober 2024

Boule Diagnostics AB (publ)

Torben Jørgensen
Styrelsens ordförande

Karin Dahllöf

Thomas Eklund

Emil Hjalmarsson

Yvonne Mårtensson

Rikke Rytter

Torben Nielsen
Verkställande direktör

Revisorsgranskning

Denna delårsrapport har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.



Revisorns granskningsrapport

Boule Diagnostics AB (publ), org nr 556535-0225

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Boule Diagnostics AB (publ) per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 oktober 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Kylberg
Auktoriserad revisor

Patric Kruse
Auktoriserad revisor

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	Not	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023
Nettoomsättning		130,4	139,6	415,2	423,2
Kostnad för sålda varor		-69,4	-81,8	-226,8	-239,4
Bruttoresultat		61,0	57,8	188,4	183,8
<i>Bruttomarginal</i>		46,8%	41,4%	44,7%	43,4%
Försäljningskostnader		-31,4	-29,4	-95,2	-87,9
Administrationskostnader		-7,5	-6,5	-28,0	-24,2
Forsknings- och utvecklingskostnader	2	-274,4	-12,7	-295,4	-38,2
Övriga rörelseintäkter och kostnader		-0,5	-1,2	-5,6	-4,7
Nedskrivning av tillgångar i Ryssland		-26,2	0,0	-26,2	0,0
Rörelseresultat		-278,9	7,9	-262,1	28,8
<i>Rörelsemarginal</i>		-	5,7%	-	6,8%
Finansiella intäkter		0,4	0,9	1,9	1,5
Finansiella kostnader		-3,1	-3,5	-9,4	-9,2
Finansnetto		-2,7	-2,6	-7,4	-7,6
Resultat före skatt		-281,6	5,3	-269,5	21,2
Inkomstskatt		52,4	-0,7	48,5	-4,6
Periodens resultat		-229,2	4,6	-221,0	16,5
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag		-12,1	-2,5	0,8	6,3
Summa övrigt totalresultat		-12,1	-2,5	0,8	6,3
Summa totalresultat för perioden		-241,3	2,1	-220,2	22,8
Resultat per aktie, före utspädning, SEK		-5,90	0,12	-5,69	0,43
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK		-5,90	0,12	-5,69	0,43

Då koncernen saknar ägande utan bestämmande inflytande utgör hela resultatet moderföretagets resultat.

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	Not	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar				
Aktiverade utvecklingsutgifter	2	80,4	275,2	293,6
Goodwill		85,8	90,9	85,4
Summa immateriella tillgångar		166,2	366,1	379,0
Materiella anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		13,5	27,4	23,5
Maskiner och andra tekniska anläggningar		10,7	7,9	7,0
Inventarier, verktyg och installationer		8,4	15,1	9,9
Förbättringsutgifter på annans fastighet		3,1	4,3	3,9
Summa materiella anläggningstillgångar		35,7	54,6	44,3
Finansiella anläggningstillgångar				
Övriga finansiella anläggningstillgångar		4,5	2,9	3,2
Långfristiga kundfordringar (garanterade 75-95 % av EKN)	3	50,9	50,5	48,6
Summa finansiella anläggningstillgångar		55,4	53,5	51,9
Uppskjutna skattefordringar		51,2	-	-
Summa anläggningstillgångar		308,6	474,1	475,2
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter		28,7	39,6	24,0
Varor under tillverkning		6,1	5,4	5,2
Färdiga varor och handelsvaror		24,7	30,4	33,2
Summa varulager		59,5	75,4	62,4
Kortfristiga fordringar				
Skattefordringar		5,9	7,9	7,8
Kundfordringar		39,4	58,7	60,6
Kundfordringar (garanterade 75-95 % av EKN)	3	90,3	97,0	93,2
Övriga fordringar		3,4	7,5	6,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		14,2	11,1	11,9
Summa kortfristiga fordringar		153,2	182,3	180,2
Likvida medel	3	17,2	52,9	37,3
Summa omsättningstillgångar		229,9	310,5	279,9
SUMMA TILLGÅNGAR		538,5	784,7	755,1

MSEK	Not	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		9,8	9,7	9,7
Övrigt tillskjutet kapital		336,2	336,2	336,2
Omräkningsreserv		31,4	48,7	30,7
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-122,5	90,1	98,5
Summa eget kapital		254,9	484,7	475,1
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder	3	13,4	23,2	20,0
Långfristiga räntebärande skulder (för av EKN garanterade fordringar)	3	39,7	25,3	37,7
Långfristiga leasingskulder	3	3,1	13,4	10,9
Avsättningar		4,0	3,1	3,4
Uppskjutna skatteskulder		1,7	8,1	4,9
Summa långfristiga skulder		61,9	73,1	77,0
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder	3	40,3	15,2	12,1
Kortfristiga räntebärande skulder (för av EKN garanterade fordringar)	3	70,5	97,0	72,4
Kortfristig leasingskuld	3	11,3	13,6	13,0
Leverantörsskulder		29,0	43,6	35,7
Skatteskulder		5,6	3,3	5,9
Övriga skulder		16,3	15,4	22,3
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter		47,6	37,3	40,5
Kortfristiga avsättningar		1,1	1,5	1,1
Summa kortfristiga skulder		221,7	226,8	203,0
Summa skulder		283,5	299,9	280,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		538,5	784,7	755,1

Rapport över förändringar av eget kapital i koncernen

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01	9,7	336,8	42,5	73,6	462,5
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				16,5	16,5
Periodens övriga totalresultat			6,3		6,3
Periodens totalresultat			6,3	16,5	22,8
Transaktioner med aktieägarna					
Kostnader för nyemission		-0,6			-0,6
Utdelning				-	-
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-09-30	9,7	336,2	48,7	90,1	484,7
INGÅENDE EGET KAPITAL 2024-01-01	9,7	336,2	30,7	98,5	475,1
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				-221,0	-221,0
Periodens övriga totalresultat			0,8		0,8
Periodens totalresultat			0,8	-221,0	-220,2
Transaktioner med aktieägarna					
Utdelning				-	-
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2024-09-30	9,7	336,2	31,5	-122,5	254,9

Rapport över kassaflödet för koncernen

MSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-278,9	7,9	-262,1	28,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	291,9	3,6	307,5	22,7
Erhållen ränta	0,4	0,9	1,9	1,5
Erlagd ränta	-2,8	-2,8	-9,5	-8,4
Betald inkomstskatt	0,3	-0,8	-5,9	-10,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11,0	8,9	32,0	34,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	0,6	7,5	-4,7	-1,7
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	3,8	14,7	8,4	2,0
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar (garanterade av EKN)	6,2	-2,9	0,6	-22,4
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-16,4	-0,4	-4,8	10,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,2	27,8	31,5	22,3
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3,3	-1,4	-6,9	-6,6
Investering i aktiverade utvecklingsutgifter	-13,2	-21,3	-56,2	-54,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16,5	-22,7	-63,1	-61,3
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån (+) Amortering av lån (-)	-6,0	0,0	-6,0	-6,0
Ökning (+) / Minskning (-) av finansiella skulder (EKN finansiering)	-11,5	6,8	0,1	13,7
Ökning (+) / Minskning (-) av finansiella skulder	16,1	-0,2	27,6	-0,8
Kostnader för nyemission	-	0,0	-	-0,6
Amortering leasingskuld	-3,5	-3,2	-10,4	-9,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4,8	3,4	11,3	-3,5
Periodens kassaflöde	-16,1	8,5	-20,3	-42,6
Likvida medel vid periodens början	34,7	45,9	37,3	96,9
Valutakursdifferens i likvida medel	-1,4	-1,6	0,2	-1,5
Likvida medel vid periodens slut	17,2	52,9	17,2	52,9

Resultaträkning för moderbolaget

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023
MSEK				
Nettoomsättning	7,2	8,4	22,8	25,1
Administrationskostnader	-5,5	-4,5	-21,9	-17,5
Övriga rörelsekostnader	-1,7	-1,1	-6,0	-2,7
Rörelseresultat	0,0	2,8	-5,1	4,9
Utdelning från dotterbolag	-	11,1	21,2	17,5
Resultat från finansiella poster	0,0	-	-0,1	-
Resultat efter Finansnetto	0,0	14,0	16,0	22,4
Koncernbidrag	-	-	-	-
Resultat före skatt	0,0	14,0	16,0	22,4
Skatt	-	-	0,1	-
Periodens resultat	0,0	14,0	16,1	22,4

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

Balansräkning för moderbolaget

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	-	0,1	-
Summa immateriella tillgångar	-	0,1	-
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	0,0	0,1	0,1
Summa materiella anläggningstillgångar	0,0	0,1	0,1
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	390,3	290,3	330,3
Övriga finansiella anläggningstillgångar	3,2	2,5	2,8
Uppskjutna skattefordringar	1,8	0,1	1,8
Summa finansiella anläggningstillgångar	395,4	293,0	334,9
Summa anläggningstillgångar	395,4	293,2	335,1
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Skattefordringar	1,7	2,6	1,7
Fordringar på koncernföretag	-	24,3	-
Övriga fordringar	-0,3	0,0	0,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2,6	2,6	2,9
Summa kortfristiga fordringar	4,1	29,5	5,3
Kassa och bank	1,1	2,8	0,1
Summa omsättningstillgångar	5,2	32,2	5,4
SUMMA TILLGÅNGAR	400,6	325,5	340,5
EGET KAPITAL	327,2	312,8	311,1
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	4,0	3,1	3,4
Summa långfristiga skulder	4,0	3,1	3,4
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2,5	4,5	4,5
Skulder till koncernföretag	55,6	-	16,1
Övriga skulder	1,2	0,9	0,3
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	9,9	4,2	4,9
Summa kortfristiga skulder	69,3	9,6	25,9
Summa skulder	73,3	12,7	29,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	400,6	325,5	340,5

Not 1 Redovisningsprinciper

Boule Diagnostics AB (publ) tillämpar IFRS (International Financial Reporting Standards) som de antagits av Europeiska unionen. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt årsredovisningslagen 9 kapitlet och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023. Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder bedöms motsvara de bokförda värdena.

Delårsinformationen på sidorna 1–8 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport som omfattar sidorna 1–21.

Not 2 Aktiverade utvecklingsutgifter

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Ingående balans	293,6	225,2	225,2
Internt utvecklade utgifter under året	56,2	54,8	75,8
Avskrivningar under året	-4,4	-4,8	-7,5
Nedskrivningar under året	-265,0	-	-
Utgående balans	80,4	275,2	293,6

Not 3 Nettokassa/skuld

MSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
Kassa	17,2	52,9	37,3
Skulder till kreditinstitut	-53,7	-38,4	-32,1
Leasingrelaterade skulder	-14,4	-27,0	-23,9
Övriga räntebärande fordringar (EKN)	31,0	25,2	31,7
Nettokassa (+) / skuld (-)	-19,9	12,7	12,9

Not 4 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Per 30 sep, MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Ställda säkerheter	277,9	291,7	6,5	5,6
Eventalförpliktelser	-	-	110,2	123,6

Not 5 Valutakurser

Genomsnittliga väsentliga valutakurser	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
EUR	11,41	11,48	11,48
USD	10,50	10,59	10,61
RUB	0,12	0,13	0,13

Balansdagens väsentliga valutakurser	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
EUR	11,30	11,49	11,10
USD	10,09	10,84	10,04
RUB	0,11	0,11	0,11

Kvartalsöversikt

	2024				2023			2022	
	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep
Nettoomsättning, MSEK	130,4	137,0	147,8	148,1	139,6	140,5	143,1	149,2	125,6
Bruttoresultat, MSEK	61,0	59,1	68,3	65,9	57,8	59,9	66,1	66,7	51,1
Bruttomarginal, %	46,8	43,1	46,2	44,5	41,4	42,7	46,2	44,7	40,7
EBITDA, MSEK	-272,7	7,6	22,5	15,9	14,2	21,6	18,4	15,8	11,8
EBITDA marginal, %	-209,1	5,5	15,2	10,7	10,2	15,4	12,9	10,6	9,4
Av- och nedskrivningar materiella tillgångar, MSEK	4,7	4,8	5,6	8,8	4,6	4,7	4,7	4,1	6,6
EBITA, MSEK	-277,4	2,8	16,9	11,6	9,6	10,4	13,8	11,7	5,2
EBITA marginal, %	-212,7	2,1	11,5	7,9	6,8	7,4	9,6	7,8	4,2
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar, MSEK	1,5	1,5	1,5	1,2	1,6	1,7	1,7	1,6	1,6
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-278,9	1,4	15,4	10,5	7,9	8,7	12,1	10,0	3,6
Rörelsemarginal (EBIT) marginal, %	-213,8	1,0	10,5	7,1	5,7	6,2	8,5	6,7	2,9
Justerat rörelseresultat (EBIT), MSEK	15,3	9,9	19,1	10,5	7,9	8,7	12,1	10,0	3,6
Justerat rörelsemarginal (EBIT) marginal, %	11,8	7,2	12,9	7,1	5,7	6,2	8,5	6,7	2,9
Periodens resultat, MSEK	-229,2	-1,6	9,8	8,4	4,6	4,1	7,9	2,9	2,4
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-5,90	-0,04	0,25	0,22	0,12	0,11	0,20	0,09	0,09
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-5,90	-0,04	0,25	0,22	0,12	0,11	0,20	0,09	0,09
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,13	0,36	0,32	0,75	0,72	0,09	-0,23	0,42	-0,59
Avkastning på eget kapital, %	-61,0	-0,3	2,0	1,8	0,9	0,9	2,0	0,8	0,7
Nettokassa (+) nettoskuld (-) / EBIT (R12)	-0,1	0,0	0,2	0,3	0,3	-0,3	0,5	1,1	2,2
Soliditet, %	47,3	61,8	62,4	62,9	61,8	61,8	61,2	60,9	48,6

Definitioner

Användande av nyckeltal ej definierade i IFRS

Boulekoncernens redovisning upprättas enligt IFRS. I IFRS definieras endast ett fåtal nyckeltal. Boule tillämpar ESMA:s (European Securities and Market Authority-Den Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) riktlinjer för alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures). I korthet är ett alternativt nyckeltal ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. För att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av koncernens utveckling redovisar Boule vissa nyckeltal som inte definieras i IFRS. Företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar en analys av koncernens utveckling. Dessa tilläggsuppgifter är kompletterande information till IFRS och ersätter inte nyckeltal definierade i IFRS. Boules definitioner av mått ej definierade i IFRS som återfinns nedanför kan skilja sig från andra företags definitioner. Beräkningar av alla nyckeltal kan stämmas av mot poster i resultat- och balansräkningen.

Försäljningsutveckling är periodens nettoomsättning dividerat med jämförelseperiodens nettoomsättning, uttryckt i procentuell förändring.

Organisk tillväxt är förändring i nettoomsättning under innevarande period, exklusive förvärv, avyttringar och valutakurseffekter, i förhållande till nettoomsättningen motsvarande period föregående år, uttryckt i procentuell förändring.

Bruttoresultat är nettoomsättning minskad med kostnaden för sålda varor.

Bruttomarginal är bruttoresultatet dividerat med nettoomsättningen.

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) är resultatet före finansiellt netto, skatter och avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA marginal är EBITDA dividerat med nettoomsättningen.

EBITA (Earnings Before Interest, Taxes and Amortization) är rörelseresultatet före finansiellt netto, skatter och avskrivningar på immateriella tillgångar.

EBITA marginal är EBITA dividerat med nettoomsättningen.

Rörelseresultat (EBIT), Earnings Before Interest and Taxes, är rörelseresultatet före finansiellt netto och skatter.

Rörelsemarginal (EBIT) är EBIT dividerat med nettoomsättningen.

Justerat rörelseresultat (EBIT) är rörelseresultatet justerat med engångskostnader, före finansiellt netto och skatter.

Justerad rörelsemarginal (EBIT) är rörelseresultatet justerat med engångskostnader dividerat med nettoomsättningen.

Justerat resultat för perioden är periodens resultat justerat med engångskostnader

Engångskostnader avser kostnader för omstruktureringar samt nedskrivningar ej hänförlig till den löpande verksamheten

Rörelsekapital är varulager, kundfordringar (kortfristiga och långsiktiga) och kassa minskad med leverantörsskulder.

Räntetäckningsgrad är rörelseresultatet plus finansiella intäkter dividerat med finansiella kostnader.

Avkastning på eget kapital är resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Nettoskuld (Nettokassa) är räntebärande skulder minskade med likvida medel samt räntebärande kort- och långfristiga fordringar garanterade av EKN.

Nettoskuldssättningsgrad är nettoskuld dividerat med eget kapital.

Soliditet är eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Detta är Boule Diagnostics

Boule Diagnostics AB är ett globalt diagnostikbolag specialiserat på patientnära, decentraliserad bloddiagnostik och är en av få aktörer på den globala diagnostikmarknaden som i egen regi utvecklar, tillverkar och marknadsför instrument och förbrukningsvaror för bloddiagnostik. Bolaget riktar sig främst mot små och medelstora sjukhus, kliniker, laboratorier, veterinärmottagningar, samt andra diagnostikbolag till vilka Boule erbjuder kompletta system för blodcellräkning (hematologi) inom såväl human- som veterinärdiagnostik. Boule har starka positioner på viktiga tillväxtmarknader i exempelvis Asien och har under de senaste åren förbättrat bolagets positioner på den snabbväxande veterinärmarknaden. Verksamheten bedrivs genom rörelsedrivande dotterbolag i Sverige, USA, Mexiko och Ryssland. Koncernen omsatte 571 miljoner SEK under 2023 och har mer än 200 anställda. Försäljningen sker globalt, företrädesvis via bolagets över 200 distributörer i fler än 100 länder, med stöd av Boules egna lokala säljare och servicepersonal. Boule är sedan 2011 noterat på Nasdaq Stockholm.

Boules värdegrunder

Modig | Kundorienterad | Innovativ | Resultatorienterad | Samarbete | Kvalité

Boules syfte

Vi erbjuder mångsidiga högkvalitativa, decentraliserade diagnostiska lösningar för alla överallt

Affärsmodell

- Indirekt försäljning
- Öka den installerade basen
- En produktstrategi med flera varumärken

Boules ambitioner

- De nöjdaste kunderna
- Högt värderad arbetsgivare
- >500M test årligen

Finansiella mål

- En rörelsemarginal >15%
- En långsiktig försäljningstillväxt >10%
- En nettoskuld till EBIT <3 gånger

Boules tre strategiska pelare

Öka värdet för användare och distributörer

Investera i hållbar produktutveckling

Öka # av tester gjorda med Boule produkter

Övrig information

Kalender

Bokslutskommuniké 2024

2025-02-11

Presentation av delårsrapporten

VD Torben Nielsen och CFO Holger Lembrér presenterar och kommenterar delårsrapporten via Teams. Efter presentationen kommer det att finnas tid för frågor.

Presentationen hålls på engelska.

Tid: kl 10:00 den 25 oktober 2024

Delta i Teams Live Event och ladda ner presentationsmaterialet på:

<https://boule.com/investor-relations/>



Torben Nielsen

VD och koncernchef

+46 (0)70 558 51 05

torben.nielsen@boule.com



Holger Lembrér

CFO

+46 (0)72 230 77 10

holger.lembrier@boule.com

Denna information är sådan information som Boule Diagnostics AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25:e oktober 2024 kl. 08:00 CET.