

POC-projektet avbryts – i kärnverksamheten ökade försäljning, vinst och kassaflöde under tredje kvartalet

Kvartalet juli – september 2013

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 69,9 (63,8), motsvarande en ökning på 9,6 procent. Förändring av valutakursen på USD och EUR påverkade nettoomsättningen negativt med MSEK 0,2.
- POC-projektet avbryts. Resulterar i icke kassapåverkande engångsnedskrivning på MSEK 95,5 (0,0).
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK -91,7 (1,5). Rörelseresultatet exklusive nedskrivningen på MSEK 95,5 uppgick till MSEK 3,8 (1,5).
- Resultatet efter skatt uppgick till MSEK -72,4 (0,9). Resultatet efter skatt exklusive nedskrivningen uppgick till MSEK 4,5 (0,9).
- Resultatet per aktie uppgick till SEK -15,38, (0,19). Resultat per aktie exklusive nedskrivningen uppgick till SEK 0,96 (0,19).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

POC-projektet avbryts

De problemen med robustheten i POC-projektet som tidigare aviserats bedöms inte kunna lösas utan fortsatta betydande insatser. Boule kommer därför inte att investera ytterligare i projektet. Detta för att kunna frigöra resurser och ägna mer kraft åt bolagets expansiva kärnverksamhet. Kontakter med industriella aktörer om POC-projektet har initierats varför bolaget har en beredskap för förhandlingar om projektets framtid.

Mot bakgrund av gällande redovisningsregler har bolaget valt att i bokslutet den 30 september skriva ner hela det bokförda värdet på POC-projektet på MSEK 95. Efter denna nedskrivning uppvisar bolaget en fortsatt hög soliditet, 57 %. Bolagets likviditet påverkas inte av nedskrivningen.

Avtal med CVS Group

Boule tecknade under kvartalet avtal med CVS Group, ett av Storbritanniens största företag inom

Delårsperioden januari-september 2013

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 204,6 (199,0) motsvarande en ökning på 2,8 procent. Förändringen av valutakursen på USD och EUR påverkade nettoomsättningen negativt med MSEK 3,3.
- POC-projektet avbryts. Resulterar i icke kassapåverkande engångsnedskrivning på MSEK 95,5 (0,0).
- Rörelseresultatet uppgick till MSEK -85,6 (14,3). Rörelseresultatet exklusive nedskrivningen på MSEK 95,5 uppgick till MSEK 9,9 (14,3).
- Resultatet efter skatt uppgick till MSEK -68,2, (7,7). Resultatet efter skatt exklusive nedskrivningen uppgick till MSEK 8,7 (7,7).
- Resultatet per aktie uppgick till SEK -14,49 (1,63). Resultat per aktie exklusive nedskrivningen uppgick till SEK 1,85 (1,6).

veterinärmedicin och diagnostik. Avtalet löper över 7 år och omfattar leverans av instrument och förbrukningsvaror till ett bedömt värde om minst MSEK 25. CVS Group äger flera analyslaboratorier för specialdiagnostik samt närmare 250 veterinärkliniker i Storbritannien. Bedömningen är att leveranser till CVS Group kommer att inledas under innevarande år.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Nya lokaler i Sverige

Efter rapportperiodens slut har ett hyresavtal ingåtts med FastPartner för nya lokaler för hela Boules svenska verksamhet, förutom för reagensproduktionen som flyttade in i nya lokaler 2012. Hyresavtalet omfattar 3 800 kvm och innebär att under 2014 flyttas all verksamhet som idag bedrivs i Västberga söder om Stockholm till Lunda norr om Stockholm. Lokalerna ligger i nära anslutning till den nya produktionsanläggningen för reagens.

Nyckeltal	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec	Rullande
	2013	2012	2013	2012	2012	12 mån
Nettoomsättning, MSEK	69,9	63,8	204,6	199,0	275,3	280,9
Nettoomsättningstillväxt, %	9,6	10,6	2,8	11,5	11,8	5,4
Bruttoresultat, MSEK	30,7	27,8	91,8	88,6	123,5	126,7
Bruttomarginal, %	43,9	43,6	44,9	44,5	44,9	45,1
Rörelseresultat före ned - och avskrivningar (EBITDA), MSEK	4,4	2,9	12,3	16,6	23,5	19,2
EBITDA marginal, %	6,3	4,5	6,0	8,3	8,5	6,8
Rörelseresultat, MSEK	-91,7	1,5	-85,6	14,3	20,4	-79,6
Rörelsemarginal, %	-131,2	2,4	-41,8	7,2	7,4	-28,3
Resultat efter skatt, MSEK	-72,4	0,9	-68,2	7,7	11,0	-64,9
Resultat per aktie, SEK	-15,38	0,19	-14,49	1,63	2,33	-13,80
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	3,13	1,52	3,85	3,08	2,33	3,09
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	-40,0	5,1	-40,0	5,1	5,6	-40,0
Eget kapital per aktie, SEK	27,3	41,7	27,3	41,7	42,4	27,3
Soliditet, %	57	78	57	78	73	57

1) Rullande 12 månader

VD har ordet

POC-projektet

Vårt utvecklingsprojekt inom point of care – POC-projektet – har trots betydande insatser tyvärr inte uppnått den robusthet vi bedömer krävs för att lansera och marknadsföra produkten. Vi kommer därför inte att investera ytterligare i projektet. Beslutet betyder att vi nu kan frigöra resurser och ägna mer kraft åt vår expansiva kärnverksamhet. Under året har vi haft kontakter med industriella aktörer och vi har en beredskap för förhandlingar om projektets framtid.

Eftersom osäkerheten är stor i bedömningen av framtida kostnader och intäkter hänförliga till projektet har vi mot bakgrund av gällande redovisningsregler valt att skriva ner hela värdet på POC-projektet. Bokslutet 30 september har därför belastats med en bokföringsmässig nedskrivning på MSEK 95. Nedskrivningen sänker bolagets soliditet från 66 procent till 57 procent vilket fortfarande ligger klart högre än vårt finansiella mål på 30 – 50 procent. Likviditeten påverkas inte av nedskrivningen. En betydande del av den kunskap som genererats från projektet kommer att vara till nytta i vår kärnverksamhet.

Kärnverksamheten

Försäljningen under tredje kvartalet ökade med 10 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är hänförlig till försäljning av förbrukningsvaror till egna system. Instrumentförsäljningen på humanmarknaden når däremot inte upp till föregående års nivå. Vi har under kvartalet upplevt en något dämpad efterfrågan men vår bedömning är att den är tillfällig.

Instrumentförsäljningen på veterinärsidan är fortsatt stark och det är positivt att försäljningen på marknader utanför USA uppvisar en signifikant ökning även om den amerikanska marknaden fortfarande är vår största och viktigaste veterinärmarknad.

Den totala försäljningen i Östeuropa ökade under kvartalet med 29 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Även försäljningen i Latinamerika utvecklades starkt, uppvisade en tillväxt på 36 procent. Det vid årsskiftet etablerade säljbolaget i Mexiko är en stark bidragande orsak till detta. Vår bedömning är att regionen kommer att fortsätta uppvisa en stabil och hög tillväxt.

I Asien och Afrika var försäljningsutvecklingen i princip oförändrad medan försäljningen till Mellanöstern minskade något. Generellt kan noteras att den starka svenska valutan har haft en dämpande effekt på affärerna, speciellt har instrumentförsäljningen till länder med svaga valutor, såsom Indien och Turkiet, påverkats.

Vår satsning på OEM-verksamhet (reagenser och kontroller) fortsätter och vår bedömning om väsentligt ökad försäljning de kommande åren kvarstår, även om försäljningen under perioden januari till september 2013 varit något svagare än föregående år. Vi bedömer dock att vi fortsatt kommer att klara en stark tillväxt för OEM-verksamheten med god lönsamhet.

Sammanfattningsvis har försäljningen under tredje kvartalet stärkts jämfört med årets första två kvartal.

Glädjande är att kvartalets rörelseresultat, exklusive den icke kassapåverkande engångsnedskrivningen ökade jämfört med samma kvartal föregående år, från MSEK 1,5 till MSEK 3,8.

Det är också positivt att vårt arbete med att förbättra kassaflödet ger resultat. Kassaflödet från den löpande verksamheten mer än fördubblades under det tredje kvartalet jämfört med samma period föregående år, från MSEK 7 till MSEK 15.

Ernst Westman, VD och koncernchef
Boule Diagnostics AB

Verksamheten

Koncernens verksamhet är inriktad mot blodcellräkning – hematologi, vilket är en medicinsk gren som fokuserar på studiet av blodet, blodsjukdomar och en rad olika sjukdomar som kan diagnosticeras via blodanalys. Om en läkare träffar en patient med otydlig sjukdomsbild kan blodet analyseras med hjälp av ett automatiserat system för blodcellräkning. Avvikelser från normal nivå för tre olika blodceller som finns i blodet kan ge en unikt bred bild av hälsostatus och indikera ett flertal olika sjukdomstillstånd.

Blodcellräkning är idag en av världens vanligaste diagnostiska test på kliniska laboratorier och analyser genomförs inom såväl human- som veterinärdiagnostik. Totalt görs det 1,2 miljarder blodanalyser per år och värdet på hematologimarknaden uppskattas till SEK 19 miljarder och Boules marknadssegment (decentraliserad diagnostik) till cirka SEK 5 miljarder. Boules globala marknadsandel är cirka 4 procent.

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell bygger på att sälja cellräknande instrument på den globala hematologimarknaden och sedan ta del av återkommande intäktsströmmar genom att till instrumenten sälja reagenser, kontroller, kalibratorer och service/support. Bolagets instrument är låsta till egna reagenser vilket skapar säkrare analysresultat samt återkommande intäkter under instrumentets livslängd.

En viktig del av affärsmodellen är också att sälja reagens, kalibratorer och kontroller till OEM-kunder, det vill säga kunder som sätter sitt eget varumärke på produkterna.

Produkter

Bolagets produktportfölj består av ett antal produktfamiljer/varumärken där CDS, Medonic, Swelab och Exigo är de viktigaste. Instrumenten finns i flera olika utföranden och riktar sig framförallt mot humandiagnostikmarknaden men de säljs också på veterinärmarknaden. Produkterna marknadsförs i dagsläget i över 100 länder via ett välutvecklat distributionsnät och direkt på ett fåtal nyckelmarknader.

Finansiella mål

Boule skall:

- i genomsnitt under en femårsperiod ha en försäljningstillväxt som överstiger 10 procent per år,
- ha en årlig EBITDA-marginal som överstiger 15 procent,
- ha en soliditet på 30-50 procent.

Finansiella mål	2013 ¹⁾		2012 ²⁾		2011 ²⁾		2010 ²⁾	
	Jul-sep	Jan-sep	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec	Jan-dec
Försäljningstillväxt %	9,6	2,8	11,1	12,6	12,6	12,6	12,6	12,6
EBITDA marginal, %	6,3	6,0	8,5	8,1	8,1	10,1	10,1	10,1
Soliditet, %	57	57	73	71	71	63	63	63

1) Försäljningstillväxt, jämfört med fg.år.

2) Försäljningstillväxt, snitt 5 år %

Koncernens utveckling januari-september 2013

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under perioden uppgick till MSEK 204,6 (199,0), vilket motsvarar en ökning med 2,8 procent. Förändringen av valutakursen på USD och EUR påverkade nettoomsättningen negativt med MSEK 3,3.

Av den totala nettoomsättningen utgjorde instrumentförsäljningen 41 procent (45),

förbrukningsvaror 49 procent (46) och övrig försäljning (service och reservdelar) 10 procent (9).

Bedömningen är att förbrukningsvarornas andel av den totala försäljningen kommer fortsätta att öka.

Nettoomsättning per region och produkt

Nettoomsättning fördelade på region MSEK	Jul-sep 2013	Jul-sep 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012	Rullande 12 mån
Västeuropa	7,9	6,6	21,5	23,0	34,3	32,8
Östeuropa	10,8	8,4	28,2	21,5	30,7	37,4
Nordamerika	26,8	24,3	80,2	79,3	109,4	110,3
Latinamerika	7,5	5,5	14,7	16,3	21,7	20,1
Asien	13,1	13,6	41,6	41,3	57,1	57,4
Afrika	1,7	1,8	8,0	8,0	11,3	11,3
Mellanöstern	2,1	3,6	10,4	9,6	10,8	11,6
Summa	69,9	63,8	204,6	199,0	275,3	280,9

Nettoomsättning fördelade på produkter MSEK	Jul-sep 2013	Jul-sep 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012	Jan-dec 2012	Rullande 12 mån
Instrument	27,1	29,0	84,3	89,5	126,7	121,5
Förbrukningsvaror	35,7	28,5	100,7	92,0	125,2	133,9
Övrigt	7,1	6,3	19,6	17,5	23,4	25,5
Summa	69,9	63,8	204,6	199,0	275,3	280,9

Bruttomarginal

Bruttomarginalen har förbättrats med 0,4 procentenheter jämfört med föregående år. Orsaken är primärt en förändrad produktmix, med en relativt sett större andel produkter med högre marginal jämfört med föregående år.

Kostnader

Rörelsens kostnader under perioden uppgick till MSEK 176,8 (73,2). I forsknings- och utvecklingskostnader ingår en nedskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter och inventarier med MSEK 95,5.

Marknads- och försäljningskostnaderna har ökat till följd av ökade satsningar på bland annat Latinamerika och Mellanöstern. Även administrationskostnader och forsknings- och utvecklingskostnader har ökat.

Kostnader för forskning och utveckling exklusive nedskrivningen som belastat resultatet uppgick till MSEK 19,7 (17,2), vilket motsvarar 9,6 procent (8,6) av nettoomsättningen. Utgifter för forskning och utveckling har aktiverats med MSEK 15,5 (20,4).

Aktiverade utgifter är främst hänförliga till utveckling av POC-systemet medan de utvecklingskostnader som belastat resultatet är hänförliga till förbättring och underhåll av befintliga produkter.

Nettot av övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader uppgick totalt till MSEK -0,6 (-1,1). Nettot består huvudsakligen av realiserade och orrealiserade kursförluster av rörelsekaraktär.

Resultat

Bruttoresultatet ökade till MSEK 91,8 (88,6). Rörelseresultatet för perioden uppgick till MSEK -85,6 (14,3). I rörelseresultatet ingår en nedskrivning med MSEK 95,5 och som i kassaflödet ingår i "Justering för poster som inte ingår i kassaflödet". Minskningen av rörelseresultatet är också hänförlig till ökade satsningar på försäljning och utveckling samt engångskostnader på MSEK 1,2 under det första kvartalet.

Finansnettot uppgick till MSEK -1,4 (-0,6). Under 2013 har räntekostnaden ökat eftersom bolaget ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten.

Resultat före skatt uppgick till MSEK -87,1 (13,7). Resultatet före skatt, exklusive nedskrivningen, uppgick till MSEK 8,4 (13,7).

Periodens resultat uppgick till MSEK -68,2 (7,7). Periodens resultat, exklusive nedskrivningen, uppgick till MSEK 8,7 (7,7). Nedskrivningen av POC:en har lett till en upplösning av en uppskjuten skatteskuld som givit en uppskjuten skatteintäkt på MSEK 18,6 i resultaträkningen.

Investeringar och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 18,1 (14,5).

Förändringar i rörelsekapitalet uppgick till MSEK -3,3 (-0,6). Varulagerökningens negativa effekt på rörelsekapitalet balanseras till viss del av en minskning av kundfordringar.

Totala nettoinvesteringar inklusive leasad tillgång uppgick till MSEK 28,6 (24,6) varav MSEK 10,2 är finansierad genom leasing. Leasingen ingår också i "Justering för poster som inte ingår i kassaflödet" eftersom den inte är betald och inte har påverkat kassaflödet.

Periodens kapitalbehov på MSEK 10,5 har finansierats genom ett ökat utnyttjande av checkräkningskrediten samt genom att använda egna likvida medel.

Periodens kassaflöde uppgick under perioden till MSEK 4,4 (-37,2). Likvida medel uppgick vid periodens slut till MSEK 20,3 (16,1).

Koncernens disponibla likvida medel, inklusive ej utnyttjad kredit, uppgick vid periodens slut till MSEK 30,5 (54,0).

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick den 30 september till MSEK 128,5 (196,5) och soliditeten uppgick till 57 procent (78).

De räntebärande skulderna, som till övervägande del är utnyttjande av checkräkningskrediten, uppgick den 30 september till 48,7 (5,9). De räntebärande skulderna fördelas mellan långfristiga skulder om MSEK 4,8 (1,3) samt kortfristiga skulder om MSEK 43,9 (4,6).

Per den 30 september 2013 uppgick övriga icke räntebärande kortfristiga skulder och leverantörsskulder till MSEK 43,6 (40,4).

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder uppgick vid periodens slut till MSEK 12,2 (1,5) respektive MSEK 3,2 (9,0).

Den positiva förändringen av uppskjutna skatter är en följd av nedskrivningen av aktiverade utvecklingsutgifter. I samband med nedskrivningen återfördes uppskjutna skatteskulder hänfödda till aktiverade utvecklingsutgifterna.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer förknippade med koncernens verksamhet.

Det finns alltid en risk att konkurrenter erbjuder effektivare och bättre produkter än Boule och att kundbasen därmed minskar. Vidare kan felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från bolagets leverantörer innebära att bolagets leveranser i sin tur försenas, blir bristfälliga eller felaktiga.

Det kan inte garanteras att bolagets verksamhet inte kommer att omfattas av restriktioner från myndigheter eller att bolaget erhåller nödvändiga framtida myndighetsgodkännanden.

Det finns också en risk att bolagets förmåga att utveckla produkter upphör eller att produkter inte kan lanseras i enlighet med fastställda tidsplaner eller att mottagandet på marknaden blir sämre än förväntat. Dessa risker kan innebära minskad försäljning och påverka bolagets resultat negativt. För en utförligare beskrivning av riskerna se årsredovisningen för 2012.

Moderbolaget

Boule Diagnostics AB (publ) org nr 556535-0252 är ett svenskregistrerat aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Västberga Allé 32, Box 42056, 126 13 Stockholm, Sverige.

De administrativa kostnaderna är högre än föregående år. Det beror främst på engångskostnader under första halvåret.

Fordringar på koncernföretag avser främst fordringar på det svenska dotterbolaget Boule Medical AB.

Intäkterna i moderbolaget är hänförliga till koncerngemensamma tjänster. Risker och osäkerheter i moderbolaget sammanfaller indirekt med koncernens.

Antal aktier

Antalet aktier och röster i Boule Diagnostics AB uppgår till 4 707 138.

Personal

Medelantalet anställda har under perioden varit 175 (169) varav moderbolaget har haft 5 (6). Fördelat per land var medelantalet i Sverige 75 (71), USA 76 (75), Kina 19 (19), Schweiz 3 (3), Mexiko 1 (0) samt Polen 1 (1).

Medelantalet kvinnor i koncernen var 59 (54) och män var 116 (115).

Årsstämma 2014

Årsstämma kommer att hållas på Nalen, Regeringsgatan 74, kl 18.00 den 13 maj 2014. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras på www.boule.se.

Valberedningen inför årsstämma 2014

Valberedningen representerar bolagets aktieägare. Valberedningens uppgift är att skapa ett så bra underlag som möjligt för årsstämman och att lägga fram förslag till beslut om tillsättning av styrelse och revisorer samt om deras arvoden. Bolaget skall ha en valberedning bestående av fyra ledamöter; en ledamot utsedd av envar av de tre största aktieägarna samt styrelsens ordförande. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utses av den största aktieägaren.

Valberedningen för årsstämma 2014 består av:

- Lars-Olof Gustavsson
- Bengt Julander
- Staffan Persson
- Hans Wesslau

Nomineringar till styrelseledamöter kan lämnas till valberedningen på www.boule.se/contact-us. Skriv "Valberedningen" i ämnesraden.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag har för koncernen upprättats med IAS 34, delårsrapportering, samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna för koncernen och moderbolaget är oförändrade jämfört med dem som tillämpades i årsredovisningen för 2012.

För samtliga finansiella tillgångar och skulder är redovisat värde en god approximation av verkligt värde.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9:e kapitel, rörande Delårsrapporter.

Rapport över totalresultat för koncernen

kSEK	Jul-Sep 2013	Jul-Sep 2012	Jan-Sep 2013	Jan-Sep 2012	Jan-Dec 2012
Nettoomsättning	69 892	63 752	204 589	198 966	275 301
Kostnad för sålda varor	-39 162	-36 001	-112 744	-110 337	-151 795
Bruttoresultat	30 730	27 751	91 845	88 629	123 506
Övriga rörelseintäkter	-755	-179	162	80	115
Försäljningskostnader	-14 247	-13 317	-42 724	-38 424	-54 431
Administrationskostnader	-4 230	-5 576	-18 932	-17 556	-25 148
Forsknings- och utvecklingskostnader	-102 447	-6 136	-115 191	-17 221	-22 165
Övriga rörelsekostnader	-751	-1 009	-806	-1 166	-1 527
Rörelseresultat	-91 700	1 534	-85 646	14 342	20 350
Ränteintäkter	1	11	72	99	894
Räntekostnader	-285	-286	-873	-300	-494
Valutakursdifferens	-318	-299	-621	-406	-545
Finansnetto	-602	-574	-1 422	-607	-145
Resultat före skatt	-92 302	960	-87 068	13 735	20 205
Skatt	19 887	-60	18 864	-6 043	-9 246
Periodens resultat	-72 415	900	-68 204	7 692	10 959
Övrigt totalresultat					
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-2 830	-4 390	-640	-4 066	-4 123
Summa övrigt totalresultat	-2 830	-4 390	-640	-4 066	-4 123
Summa totalresultat för perioden	-75 245	-3 490	-68 844	3 626	6 836
Resultat per aktie, SEK	-15,38	0,19	-14,49	1,63	2,33

Rapport över finansiell ställning för koncernen

kSEK	30 Sep 2013	30 Sep 2012	31 Dec 2012
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	4 747	62 967	73 879
Goodwill	61 002	61 671	61 584
Summa immateriella tillgångar	65 749	124 638	135 463
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 826	1 694	1 927
Inventarier, verktyg och installationer	11 095	12 397	12 168
Förbättringsutgifter på annans fastighet	1 926	985	1 221
Summa materiella anläggningstillgångar	14 847	15 076	15 316
Uppskjutna skattefordringar	12 216	1 489	951
Summa anläggningstillgångar	92 812	141 203	151 730
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	32 856	34 913	34 230
Varor under tillverkning	2 194	2 860	3 687
Färdiga varor och handelsvaror	17 089	8 305	7 719
Summa varulager	52 139	46 078	45 636
Kortfristiga fordringar			
Skattefordringar	1 409	1 334	1 643
Kundfordringar	47 368	38 290	50 974
Övriga fordringar	5 024	5 430	7 237
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 978	3 410	2 140
Summa kortfristiga fordringar	58 779	48 464	61 994
Likvida medel	20 289	16 058	15 871
Summa omsättningstillgångar	131 207	110 600	123 501
Summa tillgångar	224 019	251 803	275 231

Rapport över finansiell ställning för koncernen (fortsättning)

kSEK	30 Sep 2013	30 Sep 2012	31 Dec 2012
Eget kapital			
Aktiekapital	4 707	4 707	4 707
Övrigt tillskjutet kapital	190 584	191 198	191 198
Omräkningsreserv	-10 758	-10 061	-10 118
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-56 036	10 640	13 908
Summa eget kapital	128 497	196 484	199 695
Skulder			
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	4 853	1 278	717
Uppskjutna skatteskulder	3 230	9 027	11 375
Summa långfristiga skulder	8 083	10 305	12 092
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	43 887	4 616	20 195
Leverantörsskulder	13 803	17 071	15 486
Skatteskulder	55	105	107
Övriga skulder	5 483	3 823	3 991
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	23 711	18 899	23 165
Avsättningar	500	500	500
Summa kortfristiga skulder	87 439	45 014	63 444
Summa skulder	95 522	55 319	75 536
Summa eget kapital och skulder	224 019	251 803	275 231
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	40 000	40 000	40 000

Rapport över förändringar av eget kapital i koncernen

kSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2012-01-01	4 707	191 198	-5 995	2 949	192 859
Årets totalresultat					
Årets resultat			-	10 959	10 959
Årets övriga totalresultat			-4 123	-	-4 123
Årets totalresultat			-4 123	10 959	6 836
Utgående eget kapital 2012-12-31	4 707	191 198	-10 118	13 908	199 695
Ingående eget kapital 2013-01-01	4 707	191 198	-10 118	13 908	199 695
Periodens totalresultat					
Periodens resultat			-	-68 204	-68 204
Periodens övriga totalresultat			-640	-	-640
Periodens totalresultat			-640	-68 204	-68 844
Transaktioner med aktieägarna					
Utdelning		-614		-1 740	-2 354
Utgående eget kapital 2013-09-30	4 707	190 584	-10 758	-56 036	128 497

Rapport över kassaflödet för koncernen

kSEK	Jul-sep 2013	Jul-Sep 2012	Jan-Sep 2013	Jan-Sep 2012	Jan-Dec 2012
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-91 700	1 534	-85 646	14 342	20 350
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ^{1) 2)}	106 659	2 553	108 554	4 111	5 053
Erhållen ränta	1	11	72	99	174
Erlagd ränta	-442	-326	-1 205	-525	-495
Betald inkomstskatt	-14	-1 198	-339	-2 936	-2 734
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	14 504	2 574	21 436	15 091	22 348
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-) /Minskning (+) av varulager	169	-1 503	-5 948	-3 671	-3 213
Ökning (-) /Minskning (+) av rörelsefordringar	13 753	4 364	2 576	4 642	-9 069
Ökning (+) /Minskning (-) av rörelseskulder	-13 680	1 710	46	-1 561	882
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 746	7 145	18 110	14 501	10 948
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-10 514	-959	-13 171	-5 241	-7 526
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	102	0	102	0	800
Avyttring av intressebolag	-	-	-	1 000	1 000
Balanserade utvecklingsutgifter	-2 604	-6 243	-15 498	-20 376	-31 287
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 016	-7 202	-28 567	-24 617	-37 013
Amortering av lån	0	0	0	-106	0
Ökning (+)/Minskning (-) av kortfristiga finansiella skulder	-974	-357	17 188	-26 934	-11 361
Utdelning	-	-	-2 354	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-974	-357	14 834	-27 040	-11 361
Periodens kassaflöde	756	-414	4 377	-37 156	-37 426
Likvida medel vid periodens början	19 318	16 942	15 871	53 701	53 701
Valutakursdifferens i likvida medel	215	-470	41	-487	-404
Likvida medel vid periodens slut	20 289	16 058	20 289	16 058	15 871
1) Varav avskrivningar	649	1 348	2 507	2 259	3 164
2) Varav nedskrivning POC	95 455	-	95 455	-	-

Resultaträkning för moderbolaget

kSEK	Jul-Sep 2013	Jul-Sep 2012	Jan-Sep 2013	Jan-Sep 2012	Jan-Dec 2012
Nettoomsättning	2 398	3 133	7 342	7 249	10 020
Administrationskostnader	-4 440	-4 188	-17 030	-13 549	-19 066
Övriga rörelseintäkter	0	1	0	29	29
Övriga rörelsekostnader	0	0	-17	-1	-6
Rörelseresultat	-2 042	-1 054	-9 705	-6 272	-9 023
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	75	75
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-4	-12	-6	-2
Resultat före skatt	-2 042	-1 058	-9 717	-6 203	-8 950
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-2 042	-1 058	-9 717	-6 203	-8 950

Rapport över totalresultat för moderbolaget

kSEK	Jul-Sep 2013	Jul-Sep 2012	Jan-Sep 2013	Jan-Sep 2012	Jan-Dec 2012
Årets resultat	-2 042	-1 058	-9 717	-6 203	-8 950
Periodens övriga totalresultat	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-2 042	-1 058	-9 717	-6 203	-8 950

Balansräkning för moderbolaget

kSEK	30-sep 2013	30 sep 2012	31 Dec 2012
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	92	188	150
Summa materiella anläggningstillgångar	92	188	150
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	157 291	157 291	157 291
Summa finansiella anläggningstillgångar	157 291	157 291	157 291
Summa anläggningstillgångar	157 383	157 479	157 441
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar på koncernföretag	33 137	47 192	44 977
Skattefordringar	0	299	174
Övriga fordringar	750	188	213
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	415	460	300
Summa kortfristiga fordringar	34 302	48 139	45 664
Kassa och bank	40	321	438
Summa omsättningstillgångar	34 342	48 460	46 102
Summa tillgångar	191 725	205 939	203 543
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (4 707 138 aktier)	4 707	4 707	4 707
Reservfond	141 859	141 859	141 859
Fritt eget kapital			
Overkursfond	48 725	49 339	49 339
Balanserat resultat	0	10 690	10 690
Periodens resultat	-9 717	-6 203	-8 950
Summa eget kapital	185 574	200 392	197 645
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	710	1 085	867
Skulder till koncernföretag	466	465	0
Övriga skulder	546	333	442
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 429	3 664	4 589
Summa kortfristiga skulder	6 151	5 547	5 898
Summa skulder	6 151	5 547	5 898
Summa eget kapital och skulder	191 725	205 939	203 543
Ställda säkerheter			
Ställda säkerheter	83 305	83 305	83 305

Kvartalsöversikt

	2013				2012			2011
	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec
Nettoomsättning, MSEK	69,9	71,3	63,4	76,3	63,8	71,0	64,3	67,7
Bruttoresultat, MSEK	30,7	33,2	27,9	34,9	27,8	32,6	28,3	28,1
Bruttomarginal, %	43,9	46,6	44,0	45,7	43,6	46,0	44,0	41,5
EBITDA, MSEK	4,4	6,5	1,4	6,9	2,9	8,8	5,0	4,9
EBITDA marginal, %	6,3	9,1	2,2	9,0	4,5	12,4	7,8	7,2
Rörelseresultat, MSEK	-91,7	5,6	0,5	6,0	1,5	8,3	4,5	4,2
Rörelsemarginal, %	-131,2	7,8	0,8	7,9	2,4	11,7	7,0	6,3
Resultat per aktie, SEK	-15,38	1,25	-0,36	0,69	0,19	0,99	0,45	0,45
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	3,13	0,41	0,31	-0,88	1,52	0,95	0,61	3,07
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	-40,0	4,2	3,7	5,6	5,1	6,3	4,7	6,2
Eget kapital per aktie, MSEK	27,30	43,29	42,07	42,42	41,74	42,48	40,78	40,97

1) Rullande 12 månader

Definitioner

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 finansnetto, skatter och avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

EBITDA marginal är EBITDA dividerat med nettoomsättningen

EBIT (Earnings before interest and taxes) är rörelseresultatet före finansnetto och skatter

EBIT marginal är EBIT dividerat med nettoomsättningen

Sysselsatt kapital är balansomslutningen minskad med uppskjutna skatteskulder och icke räntebärande skulder

Rörelsekapital är varulager, kundfordringar och kassa minskad med leverantörsskulder

Nettoinvesteringar är investeringar i materiella och immateriella tillgångar justerat för avyttringar

Räntetäckningsgrad är rörelseresultatet plus finansiella intäkter dividerat med finansiella kostnader

Nettoskuld är räntebärande tillgångar minskade med räntebärande skulder

Nettoskultsättningsgrad är nettoskuld dividerat med eget kapital

Soliditet är eget kapital dividerat med balansomslutningen

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

Avkastning på sysselsatt kapital är resultatet efter finansnetto plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital

Avkastning på totalt kapital är rörelseresultatet plus finansiella intäkter dividerat med genomsnittligt balansomslutning

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Ernst Westman

CEO/VD

+46-8-744 77 00

ernst.westman@boule.se

Fredrik Alpsten

CFO/Finansdirektör

+46-8-744 77 00

fredrik.alpsten@boule.se

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

Stockholm 29 oktober, 2013

Boule Diagnostics AB

Lars-Olof Gustavsson
Styrelsens ordförande

Ernst Westman
Verkställande direktör

Britta Dalunde
Styrelseledamot

Eva-Lotta Kraft
Styrelseledamot

Åke Nygren
Styrelseledamot

Gösta Oscarsson
Styrelseledamot

Revisorsgranskning

Denna rapport har blivit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisor. Se granskningsrapport nedan.

Kalender

Bokslutskommuniké 2013 _____ 7 februari 2014

Årsstämma 2014 _____ 13 maj 2014

Delårsrapport första kvartalet 2014 _____ 13 maj 2014

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Boule Diagnostics AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas för offentliggörande den 30 oktober kl 08:00 (CET)

Boule Diagnostics AB (publ)

Box 42056

126 13 Stockholm

Tel: 08-744 77 00

Org.nr. 556535-0252

www.boule.se





Granskningsrapport

Boule Diagnostics AB (publ)

Org nr 556535-0252

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning delårsrapporten för Boule Diagnostics AB (publ) per den 30 september 2013 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 29 oktober 2013

KPMG AB

Anders Malmeby
Auktoriserad revisor