

Delårsrapport Q3 2023

Ökad nettoomsättning och positivt kassaflöde

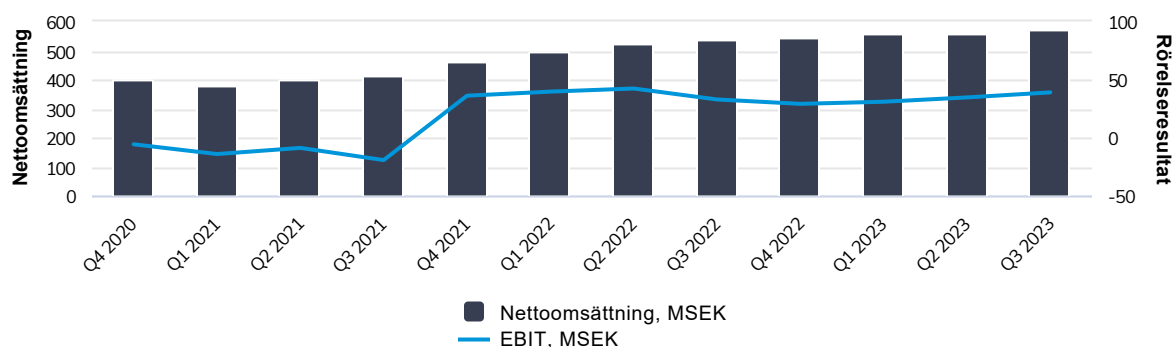
Kvartalet juli-september 2023

- ▶ Nettoomsättningen uppgick till 139,6 MSEK (125,6) motsvarande en ökning med 11,2 procent. Justerat för förändring av valutakurser en ökning med 4,3, procent.
- ▶ Bruttoresultatet uppgick till 57,8 MSEK (51,1) vilket motsvarar en bruttomarginal på 41,4 procent (40,7).
- ▶ Rörelseresultatet uppgick till 7,9 MSEK (3,6) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,7 procent (2,9).
- ▶ Periodens resultat uppgick till 4,6 MSEK (2,4).
- ▶ Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 0,12 SEK (0,09) och efter utspädning till 0,12 SEK (0,09).*

| Nyckeltal | jul-sep 2023 | jul-sep 2022 | jan-sep 2023 | jan-sep 2022 | okt 22- sep 23 | okt 21- sep 22 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Försäljningsutveckling, % | 11,2 | 12,4 | 6,1 | 23,5 | 6,2 | -4,9 |
| Nettoomsättning, MSEK | 139,6 | 125,6 | 423,2 | 398,9 | 572,4 | 539,2 |
| Bruttomarginal, % | 41,4 | 40,7 | 43,4 | 40,4 | 43,8 | 40,6 |
| Rörelseresultat, (EBIT) MSEK | 7,9 | 3,6 | 28,8 | 18,9 | 38,8 | 32,7 |
| Rörelsemarginal, (EBIT) % | 5,7 | 2,9 | 6,8 | 4,7 | 6,8 | 6,1 |
| Resultat efter skatt, MSEK | 4,6 | 2,4 | 16,5 | 9,8 | 19,4 | 27,1 |
| Nettokassa (+) Nettoskuld (-), MSEK | 12,7 | -73,7 | 12,7 | -73,7 | 12,7 | -73,7 |
| Avkastning på eget kapital, % | 0,9 | 0,7 | 3,4 | 3,1 | 4,1 | 8,7 |
| Nettokassa (+) Nettoskuld (-)/ EBIT (R12), ggr | 0,3 | -2,2 | 0,3 | -2,2 | 0,3 | -2,2 |
| Resultat per aktie, efter utspädning, SEK* | 0,12 | 0,09 | 0,43 | 0,36 | 0,13 | 0,25 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK | 27,8 | -15,8 | 22,3 | -24,7 | 35,6 | -12,9 |

* Fondemissionselement från nyemissionen i Q4 2022 har beaktats i beräkningen avseende resultat per aktie före och efter utspädning varför jämförelsesiffrorna har räknats om.

Nettoomsättning samt rörelseresultat, rullande 12 månader



VD har ordet

Tillväxt i en utmanande marknad och stärkt operativt kassaflöde

Vi levererar en god tillväxt på de flesta marknaderna. Störst tillväxt har vi i Latinamerika där vi vann en väsentlig strategisk order. Denna order togs till ett lägre pris vilket pressar bruttomarginalen men vi säkrar å andra sidan återkommande försäljning av förbrukningsvaror under många år framöver. I Västeuropa växer vi tack vare försäljningsstart av vårt nya veterinärinstrument. I Asien är försäljningen oförändrad men potentialen stor, framför allt i Indien. Vi fortsätter att minska i Östeuropa som en följd av Rysslands krig i Ukraina. OEM försäljningen av förbrukningsvaror ökade med 21 procent i kvartalet och har vuxit med 12 procent de första 9 månaderna.

Trots konflikter och ekonomisk instabilitet globalt lyckas vi kompensera minskad försäljning i vissa marknader med nya affärer i andra och levererar en tillväxt på 4 procent efter valutajusteringar.

Finansiell utveckling

Kassan ökade med 7 MSEK under kvartalet. Det operativa kassaflödet var 28 MSEK som ett resultat av lägre kundfordringar och minskat varulager.

Bruttomarginalen förbättrades med 0,7 procentenheter trots att försäljningen under tredje kvartalet haft en produktmix med både en väsentligt högre andel instrument, där marginalen är lägre, och instrumentaffären i Latinamerika till lägre priser. För årets första nio månader förbättrades bruttomarginalen med 3 procentenheter jämfört med samma period föregående år.

Vi har initierat ett par större projekt för att minska produktionskostnaderna i framför allt den svenska verksamheten. Investeringarna kommer att ge gradvisa minskningar av tillverkningskostnaderna under 2024.

Nya affärsinitiativ i Indien

Vi har under kvartalet ingått ett licensavtal för instrumenttillverkning i Indien. Transfer av produktion beräknas ta cirka ett år. Indien är en tillväxtmarknad där den indiska regeringen gör betydande investeringar i hälsosektorn.

Beslutet att etablera lokal licensierad instrumentproduktion i Indien, utöver den reagenstillverkning som redan påbörjats, har tagits då det finns allt striktare krav på "make in India" i offentliga upphandlingar. Dessutom får vi fördelar som kortare ledtider, minskade kostnader och lägre miljöpåverkan från transporter. Instrumenten som kommer att produceras i Indien är något enklare och byggs med beprövad teknologi från våra äldre instrument. De närmaste åren kommer försäljning till Indien att gradvis skifta till licensintäkter vilket kommer att öka bruttovinsten, förbättra marginalerna, men minskar nettoomsättningen.

Investeringar och framtida tillväxt

I närtid ser vi goda möjligheter att öka försäljningen till veterinärer tack vare vår utökade produktportfölj där vi nu har både 4-parts och 5-parts hematologiinstrument. Partnerskapet med Fujifilm Europe har ökat vår marknadstäckning mot veterinärer.

Vårt strategiskt viktiga plattformprojekt har under kvartalet tagit stora steg framåt. Förbättringarna som identifierades i våras har nu implementerats och vi går in i slutfasen av utvecklingen. Fokus är nu att förbereda den externa kliniska valideringen som skall utföras under första halvåret 2024.

Under tredje kvartalet investerades 21 MSEK i den nya plattformen, en ökning på 3 MSEK mot föregående kvartal. Ökningen beror på mer materialinköp till förserieproduktion, investering i produktionsverktyg och förberedelser av regulatoriska ansökningar. Investeringstakten kommer att sjunka under kommande år som en konsekvens av att den första 5-partsprodukten närmar sig ett färdigställande. Lansering påbörjas under 2024 och intäkterna förväntas ta fart under 2025.

Med nya distributörer i Afrika och Mellanöstern, fortsatta förbättringar av vårt kunderbjudande samt utökad service kan vi delvis kompensera för lägre försäljning i regioner med konflikter och ekonomisk instabilitet.

Vår satsning på utbildningar via vår tjänst Boule Academy ger resultat. Deltagandet ökar och våra utbildningar får överväldigande positiv feedback vilket stärker Boules varumärke.

Omvärldsläget med krig och oroligheter påverkar vår försäljning och vi jobbar outtröttligt med att anpassa oss. Tack vare stort engagemang från vår personal och våra partners fortsätter vi utveckla verksamheten även under utmanande tider.

A handwritten signature in blue ink that reads "Jesper Söderqvist".

Jesper Söderqvist
VD och Koncernchef

Koncernens utveckling juli-september 2023

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 139,6 MSEK (125,6) vilket motsvarar en ökning med 11,2 procent. Justerat för valuta ökade den organiska tillväxten med 4,3 procent. Försäljningen av antalet instrument ökade med 42 procent och nettoomsättningen av OEM och CDS Brand ökade med 21 procent.

Den ökade nettoomsättningen justerat för valutaeffekter beror främst på fler sålda 5-parts instrument i Asien och Latinamerika samt fler sålda instrument inom veterinärsegmentet.

| Nettoomsättning per region, MSEK | jul-sep 2023 | jul-sep 2022 | förändr. | jan-sep 2023 | jan-sep 2022 | förändr. | okt 22 - sep 23 | okt 21 - sep 22 | förändr. |
|----------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|-----------------|-----------------|------------|
| USA | 46,2 | 39,3 | 18 % | 144,9 | 129,6 | 12 % | 205,3 | 173,3 | 18 % |
| Asien | 38,2 | 38,0 | 1 % | 123,6 | 113,0 | 9 % | 161,0 | 152,5 | 6 % |
| Östeuropa | 9,9 | 16,2 | -39 % | 28,2 | 46,6 | -40 % | 44,0 | 65,5 | -33 % |
| Latinamerika | 17,0 | 9,3 | 83 % | 43,6 | 37,3 | 17 % | 51,4 | 45,4 | 13 % |
| Västeuropa | 12,8 | 9,9 | 29 % | 33,9 | 27,6 | 23 % | 46,0 | 38,5 | 20 % |
| Afrika / Mellanöstern | 15,5 | 12,9 | 21 % | 49,0 | 44,8 | 9 % | 64,8 | 63,9 | 1 % |
| Summa | 139,6 | 125,6 | 11 % | 423,2 | 398,9 | 6 % | 572,4 | 539,2 | 6 % |

Nettoomsättning per produkt, MSEK

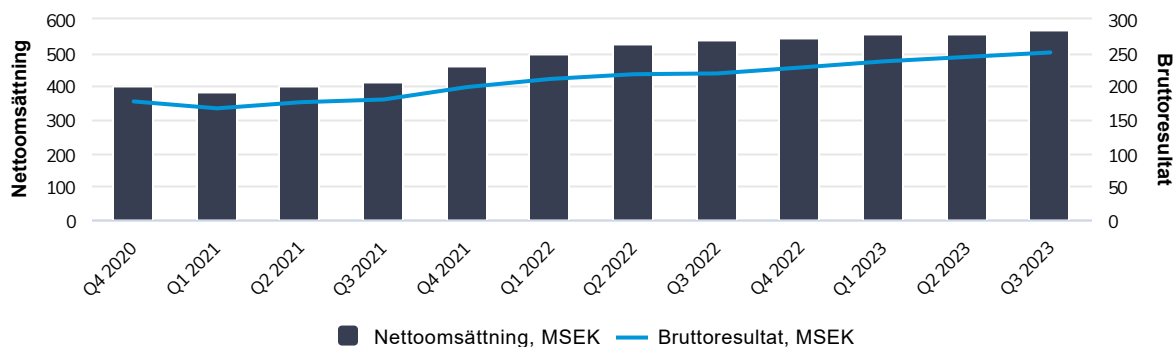
| Nettoomsättning per produkt, MSEK | jul-sep 2023 | jul-sep 2022 | förändr. | jan-sep 2023 | jan-sep 2022 | förändr. | okt 22 - sep 23 | okt 21 - sep 22 | förändr. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|-----------------|-----------------|------------|
| Instrument | 49,7 | 34,9 | 42 % | 137,5 | 122,4 | 12 % | 173,6 | 167,2 | 4 % |
| Förbrukningsvaror egna instrument | 58,2 | 57,3 | 1 % | 173,5 | 167,5 | 4 % | 239,0 | 227,2 | 5 % |
| Förbrukningsvaror OEM och CDS Brand | 22,7 | 18,8 | 21 % | 82,2 | 73,7 | 12 % | 121,0 | 99,8 | 21 % |
| Övrigt | 9,1 | 14,6 | -38 % | 30,0 | 35,2 | -15 % | 38,8 | 45,0 | -14 % |
| Summa | 139,6 | 125,6 | 11 % | 423,2 | 398,9 | 6 % | 572,4 | 539,2 | 6 % |

Bruttoresultat

Bruttoresultatet under perioden uppgick till 57,8 MSEK (51,1), en ökning med 6,7 MSEK eller 13,1 procent. Bruttomarginalen ökade med 0,7 procentenheter och uppgick under perioden till 41,4 procent (40,7).

De svårigheter i leveransförsörjningen som vållat stora problem under fjolåret är tillbaka till normala nivåer. Strategiska avtal med lägre marginaler i Latinamerika för att säkra installerad bas av 5-parts instrument påverkade bruttomarginalen negativt.

Nettoomsättning samt bruttoresultat, rullande 12 månader



Kostnader

Periodens rörelsekostnader exklusive övriga rörelsekostnader/intäkter uppgick till 44,8 MSEK (46,4), en minskning med 1,6 MSEK.

Försäljningskostnaderna uppgick till 29,4 MSEK (27,4). Ökningen är hänförlig till en förstärkt USD jämfört med motsvarande period föregående år, ökade reserveringar för osäkra fordringar samt högre kostnader inom service.

Administrationskostnaderna uppgick till 6,5 MSEK (7,6). Minskningen är hänförlig till minskad användning av konsulter.

Kostnader för forskning och utveckling, inklusive kostnader för kvalitetsorganisationen, uppgick till 12,7 MSEK (11,4) vilket motsvarar 9,1 procent (9,1) av nettoomsättningen. Utgifter för produktutveckling har aktiverats med 21,3 MSEK (14,9). Totala utgifter för forskning och utveckling motsvarar 21,6 procent (21,0) av nettoomsättningen.

Totala utvecklingskostnader har ökat med 3,2 MSEK vilket beror i första hand på ökade materialinköp till försäringproduktion, investering i produktionsverktyg och förberedelser av regulatoriska ansökningar.

Nettot av övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader uppgick till -1,2 MSEK (-1,2) och består i huvudsak av operativa valutakurseffekter.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 7,9 MSEK (3,6) motsvarande en rörelsemarginal på 5,7 procent (2,9).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -2,6 MSEK (-1,8) vilket i huvudsak består av räntekostnader -3,6 MSEK (-3,4).

Resultat

Resultat före skatt uppgick till 5,3 MSEK (1,8). Periodens resultat uppgick till 4,6 MSEK (2,4). Skatten uppgick till -0,7 MSEK (0,6).

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 27,8 MSEK (-15,8). Förändringen hänför sig främst till ett förbättrat rörelseresultat och en positiv utveckling av rörelsekapitalet. Rörelsefordringar inklusive EKN minskade med 11,8 MSEK och lagret minskade med 7,5 MSEK.

Exportkreditnämnden (EKN) garanterar en del av Boules kundfordringar till 75–95 procent av de aktuella fordringarnas totalbelopp. Fordringar kan belånas och skulderna redovisas då som räntebärande skulder. Förändringen av kundfordringar garanterade av EKN inkluderas i kassaflödet från den löpande verksamheten medan förändringen av övriga räntebärande skulder redovisas under finansieringsverksamheten i kassaflödet.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3,4 MSEK (24,6). Amortering och räntebetalning för kvartalet betalades först i oktober vilket påverkar kassaflödet positivt med 3,7 MSEK.

Periodens kassaflöde uppgick till 8,5 MSEK (-7,8) och likvida medel per den 30 september uppgick till 52,9 MSEK (39,4). Koncernens disponibla likvida medel, inklusive ej utnyttjade checkräkningskrediter, uppgick per den 30 september till 112,1 MSEK (68,0).

Investeringar

Totala investeringar uppgick i kvartalet till 22,7 MSEK (16,6), varav aktiverad utveckling uppgick till 21,3 MSEK (14,9). De aktiverade utvecklingskostnaderna är högre för kvartalet jämfört föregående år, men ackumulerat för året ligger de i linje med föregående år. De kvarvarande investeringar hänför sig huvudsakligen till investeringar i materiella anläggningstillgångar i USA.

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick per den 30 september till 484,7 MSEK (336,4) och soliditeten var 61,8 procent (48,6).

De räntebärande skulderna exklusive leasing avser belåning av kundfordringar garanterade av EKN samt externa banklån och uppgick per den 30 september totalt till 160,7 MSEK (225,1). Av dessa var 48,5 MSEK (47,3) långfristiga och 112,2 MSEK (177,8) kortfristiga. De externa banklånen uppgick per den 30 september till totalt 38,4 MSEK (107,6). Av dessa var 23,2 MSEK (11,2) långfristiga och 15,2 MSEK (96,4) kortfristiga. Per den 30 september utnyttjades checkräkningskrediten med 0 MSEK (51,1) och övriga, icke-räntebärande, kortfristiga skulder och leverantörsskulder uppgick till 101,1 MSEK (99,4).

Leasingskulder per den 30 september uppgick till 27,0 MSEK (20,1) varav 13,4 MSEK (11,9) avser långfristiga och 13,6 MSEK (8,2) kortfristiga.

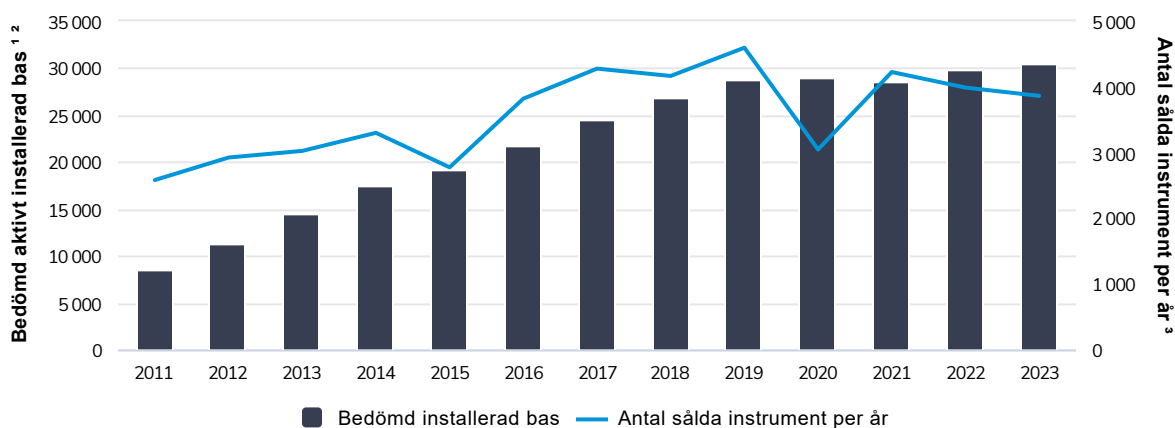
Nettokassan uppgick per den 30 september till 12,7 MSEK (-73,7).

Uppskjutna skatteskulder uppgick per den 30 september till 8,1 MSEK (7,3). Långfristiga avsättningar avser direktpension om 3,1 MSEK (3,9).

Inventering av installerad bas

Under kvartalet såldes 1 010 instrument. 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 30 500 instrument.

Bedömd aktiv installerad instrumentbas



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 2023 till 51 657.

³ Antal sålda instrument 2023 avser försäljning per rullande 12 månader.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Boules verksamhet medför risker och osäkerhetsfaktorer som i varierad utsträckning kan påverka förmågan att nå de mål som satts upp. 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.

På vissa marknader har centralbanker infört tillfälliga begränsningar av betalningar i utländska valutor vilket medför minskade inköp, försenade betalningar samt senarelagda leveranser.

Oroligheterna i Mellanöstern medför ökad politisk och ekonomisk risk i dessa länder, vilket kan påverka försäljning negativt. Dessutom kan en förändrad Sverigebild i regionen leda till bojkotter av svenska produkter och tjänster, vilket kan resultera i negativa effekter för Boules försäljning, marknadsandelar och affärsmöjligheter.

För närvarande bedöms de väsentliga riskerna och osäkerheterna finnas inom följande områden: regulatoriska risker, produktportföljsrisker, distributörsrisker, produktions- och kvalitetsrisker, piratkopierade reagenser, prispress, leverantörsrisker, marknadsrisker och konkurrens, mutor och korruption, valutarisker, IT-säkerhet och IT-system, finansieringsrisker och framtida kassaflöden, hälsa och säkerhet på arbetsplatsen samt beroendet av nyckelpersoner. För en utförligare beskrivning se avsnittet risker och möjligheter sidan 40 i årsredovisningen för 2022.

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 använt 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 2022 uppgick Boules försäljning i Östeuropa till 10 procent (13) av nettoomsättningen, där merparten avsåg Ryssland. Under tredje kvartalet 2023 var motsvarande andel 7 procent av nettoomsättningen. Koncernen har medarbetare i Ryssland samt en produktionsanläggning för förbrukningsvaror som distribueras till den ryska marknaden.

Marknaden i Östeuropa är mycket osäker givet kriget i Ukraina och gällande sanktioner gentemot Ryssland. En avveckling eller konfiskering av verksamheten i Ryssland skulle kunna ha en väsentligt negativ påverkan på koncernens framtida intjäningsförmåga och lönsamhet samt innebära en negativ resultat effekt om värdet på tillgångar hänförliga till den ryska verksamheten skulle behöva skrivas ned helt eller delvis. De koncernmässiga nettotillgångarna uppgick till cirka 20 MSEK varav cirka 6 MSEK var likvida medel per den 30 september 2023. Vid eventuell avveckling är bedömningen att kostnader tillkommer.

Skatterevision

Skatteverket har per den 6 oktober 2022 beslutat påföra Boule ökade arbetsgivaravgifter och skattetillägg om cirka 1,6 MSEK avseende felaktigt värderade teckningsoptioner utställda till ledande befattningshavare. Boule har överklagat beslutet och ärendet har därför överlämnats till Förvaltningsrätten för bedömning.

Boule har fått uppskov med betalningen och inget belopp finns i dagsläget reserverat.

För ytterligare information hänvisas till årsredovisningen 2022 sidan 40.

Transaktioner med närstående

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

Väsentliga händelser under delårsperioden

Den 14 september meddelades att Boule sluter avtal om lokal produktion av instrument i Indien.

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 aktiebolag 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 223 (242) varav 7 (5) i moderbolaget. Fördelat per land var medelantalet i Sverige 120 (135), USA 92 (93), Mexiko 2 (2), Ryssland 9 (12). Medelantalet kvinnor i koncernen var 101 (103) och medelantalet män var 122 (139). 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. Efter full utspädning uppgår antalet aktier till 39 013 104.

| Aktieägare per 30 sep 2023 (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 | 4 044 700 | 10,4 % |
| Nordea Investment Funds | 3 701 791 | 9,5 % |
| Swedbank Robur Fonder AB | 3 599 292 | 9,3 % |
| Tredje AP-fonden | 3 251 542 | 8,4 % |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB | 1 443 527 | 3,7 % |
| Andra AP-Fonden | 1 369 948 | 3,5 % |
| Sijoitusrahasto Aktia Nordic | 992 540 | 2,6 % |
| Avanza Pension | 730 243 | 1,9 % |
| Société Générale | 653 658 | 1,7 % |
| JP Morgan Chase Bank NA | 578 307 | 1,5 % |
| Övriga aktieägare (2 799) | 9 291 129 | 23,9 % |
| Totalt antal aktier | 38 833 104 | 100,0 % |

Optionsprogram

Styrelsen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att verkställande direktören och nyckelpersoner, vilka bedöms vara viktiga för bolagets vidare utveckling, har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutveckling, samt höja verkställande direktörens och nyckelpersoners motivation och samhörighet med bolaget och dess aktieägare. Teckningsoptionerna har tilldelats och på marknadsmässiga villkor förvärvat av anställda. Marknadsvärdet har fastställts genom Black & Scholes optionsvärdering.

För den händelse optionsinnehavarens anställning upphör ska optionerna hembjudas till Boule, som kan välja att nyttja rätten till hembud. Styrelsen har beslutat att nyttja rätten till hembud mot tidigare anställda som förvärvat optioner i programmet från 2019, varmed återköp har skett av 110 638 optioner sedan tilldelning. Det finns inga restriktioner rörande överlåtelse av optionerna i programmen.

| Utestående program | Utestående optioner | | | Motsvarande aktier | Andel av totalt antal aktier | Lösenkurs | Lösenperiod |
|--------------------|---------------------|--------|----------------|--------------------|------------------------------|-----------|-------------------------|
| | VD | Övriga | Totalt | | | | |
| 2020/2023 | 130 000 | 50 000 | 180 000 | 180 000 | 0,5 % | 86,70 | 1 juni 2023-30 dec 2023 |

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 9 november 2023

Boule Diagnostics AB

Torben Jørgensen
Styrelsens ordförande

Thomas Eklund

Karin Dahllöf

Yvonne Mårtensson

Emil Hjalmarsson

Jesper Söderqvist
Verkställande direktör

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 2023 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 9 november 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Lars Kylberg
Auktoriserad revisor

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

| MSEK | jul-sep 2023 | jul-sep 2022 | jan-sep 2023 | jan-sep 2022 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 139,6 | 125,6 | 423,2 | 398,9 |
| Kostnad för sålda varor | -81,8 | -74,5 | -239,4 | -237,7 |
| Bruttoresultat | 57,8 | 51,1 | 183,8 | 161,2 |
| <i>Bruttomarginal</i> | 41,4 % | 40,7 % | 43,4 % | 40,4 % |
| Övriga rörelseintäkter | 4,3 | 8,4 | 14,6 | 24,9 |
| Försäljningskostnader | -29,4 | -27,4 | -87,9 | -81,7 |
| Administrationskostnader | -6,5 | -7,6 | -24,2 | -24,5 |
| Forsknings- och utvecklingskostnader | -12,7 | -11,4 | -38,2 | -38,1 |
| Övriga rörelsekostnader | -5,5 | -9,6 | -19,3 | -22,9 |
| Rörelseresultat | 7,9 | 3,6 | 28,8 | 18,9 |
| <i>Rörelsemarginal</i> | 5,7 % | 2,9 % | 6,8 % | 4,7 % |
| Finansiella intäkter | 0,9 | 1,6 | 1,5 | 0,9 |
| Finansiella kostnader | -3,5 | -3,4 | -9,2 | -7,0 |
| Finansnetto | -2,6 | -1,8 | -7,6 | -6,0 |
| Resultat före skatt | 5,3 | 1,8 | 21,2 | 12,9 |
| Inkomstskatt | -0,7 | 0,6 | -4,6 | -3,0 |
| Periodens resultat | 4,6 | 2,4 | 16,5 | 9,8 |
| ÖVRIGT TOTALRESULTAT | | | | |
| Poster som kan komma att omföras till periodens resultat | | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag | -2,5 | 21,0 | 6,3 | 41,5 |
| Summa övrigt totalresultat | -2,5 | 21,0 | 6,3 | 41,5 |
| Summa totalresultat för perioden | 2,1 | 23,4 | 22,8 | 51,3 |
| Resultat per aktie, före utspädning, SEK* | 0,12 | 0,09 | 0,43 | 0,37 |
| Resultat per aktie, efter utspädning, SEK* | 0,12 | 0,09 | 0,43 | 0,36 |

* Fondemissionselement från nyemissionen i Q4 2022 har beaktats i beräkningen avseende resultat per aktie före och efter utspädning varför jämförelsesiffrorna har räknats om.

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

Rapport över finansiell ställning för koncernen

| MSEK | 30 sep 2023 | 30 sep 2022 | 31 dec 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Immateriella tillgångar | | | |
| Aktiverade utvecklingsutgifter | 275,2 | 211,6 | 225,2 |
| Goodwill | 90,9 | 92,8 | 88,1 |
| Summa immateriella tillgångar | 366,1 | 304,3 | 313,4 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Nyttjanderättstillgångar | 27,4 | 20,6 | 36,7 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 7,9 | 8,2 | 7,4 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 15,1 | 12,4 | 12,4 |
| Förbättringsutgifter på annans fastighet | 4,3 | 2,5 | 2,1 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 54,6 | 43,9 | 58,6 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Övr finansiella anläggningstillgångar | 2,9 | 4,7 | 3,8 |
| Långfristiga kundfordringar (garanterade 75-95 % av EKN) | 50,5 | 50,8 | 45,8 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 53,5 | 55,4 | 49,6 |
| Summa anläggningstillgångar | 474,1 | 403,6 | 421,5 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Varulager | | | |
| Råvaror och förnödenheter | 39,6 | 38,6 | 31,4 |
| Varor under tillverkning | 5,4 | 8,6 | 6,7 |
| Färdiga varor och handelsvaror | 30,4 | 29,4 | 37,2 |
| Summa varulager | 75,4 | 76,7 | 75,3 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Skattefordringar | 7,9 | 6,8 | 7,2 |
| Kundfordringar | 58,7 | 52,6 | 64,2 |
| Kundfordringar (garanterade 75-95 % av EKN) | 97,0 | 81,4 | 79,3 |
| Övriga fordringar | 7,5 | 15,0 | 4,9 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 11,1 | 16,7 | 10,6 |
| Summa kortfristiga fordringar | 182,3 | 172,4 | 166,2 |
| Likvida medel | 52,9 | 39,4 | 96,9 |
| Summa omsättningstillgångar | 310,5 | 288,5 | 338,4 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 784,7 | 692,2 | 760,0 |

| MSEK | 30 sep 2023 | 30 sep 2022 | 31 dec 2022 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| EGET KAPITAL | | | |
| Aktiekapital | 9,7 | 4,9 | 9,7 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 336,2 | 202,4 | 336,8 |
| Omräkningsreserv | 48,7 | 58,4 | 42,5 |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | 90,1 | 70,7 | 73,6 |
| Summa eget kapital | 484,7 | 336,4 | 462,5 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Långfristiga räntebärande skulder | 23,2 | 11,2 | 32,2 |
| Långfristiga räntebärande skulder (för av EKN garanterade fordringar) | 25,3 | 36,1 | 29,9 |
| Långfristiga leasingskulder | 13,4 | 11,9 | 22,8 |
| Avsättningar | 3,1 | 3,9 | 3,1 |
| Uppskjutna skatteskulder | 8,1 | 7,3 | 8,4 |
| Summa långfristiga skulder | 73,1 | 70,4 | 96,4 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 15,2 | 96,4 | 13,0 |
| Kortfristiga räntebärande skulder (för av EKN garanterade fordringar) | 97,0 | 81,4 | 78,7 |
| Kortfristig leasingskuld | 13,6 | 8,2 | 13,4 |
| Leverantörsskulder | 43,6 | 34,9 | 33,3 |
| Skatteskulder | 3,3 | 4,5 | 7,6 |
| Övriga skulder | 15,4 | 18,9 | 16,4 |
| Upplupna skulder och förutbetalda intäkter | 37,3 | 39,4 | 37,1 |
| Kortfristiga Avsättningar | 1,5 | 1,7 | 1,5 |
| Summa kortfristiga skulder | 226,8 | 285,4 | 201,0 |
| Summa skulder | 299,9 | 355,8 | 297,5 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 784,7 | 692,2 | 760,0 |

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 2022-01-01 | 4,9 | 202,4 | 17,0 | 71,5 | 295,7 |
| Periodens totalresultat | | | | | |
| Periodens resultat | | | | 9,8 | 9,8 |
| Periodens övriga totalresultat | | | 41,5 | | 41,5 |
| Periodens totalresultat | | | 41,5 | 9,8 | 51,3 |
| Transaktioner med aktieägarna | | | | | |
| Optionsprogram | | | | | |
| Utdelning | | | | -10,7 | -10,7 |
| UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-09-30 | 4,9 | 202,4 | 58,4 | 70,6 | 336,4 |
| INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01 | 9,7 | 336,8 | 42,5 | 73,5 | 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 | | | | | |
| Nyemission | | | | | |
| Kostnader för nyemission | | -0,6 | | | -0,6 |
| Utdelning | | | | | |
| UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-09-30 | 9,7 | 336,2 | 48,7 | 90,1 | 484,7 |

Rapport över kassaflödet för koncernen

| MSEK | jul-sep 2023 | jul-sep 2022 | jan-sep 2023 | jan-sep 2022 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | | | |
| Rörelseresultat | 7,9 | 3,6 | 28,8 | 18,9 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 3,6 | -1,6 | 22,7 | 14,3 |
| Erhållen ränta | 0,9 | 0,5 | 1,5 | 1,0 |
| Erlagd ränta | -2,8 | -3,4 | -8,4 | -6,9 |
| Betald inkomstskatt | -0,8 | -2,2 | -10,4 | -12,7 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 8,9 | -3,1 | 34,2 | 14,6 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | | |
| Ökning (-) /Minskning (+) av varulager | 7,5 | -2,2 | -1,7 | -5,9 |
| Ökning (-) /Minskning (+) av rörelsefordringar | 14,7 | 0,8 | 2,0 | -7,3 |
| Ökning (-) /Minskning (+) av rörelsefordringar (garanterade av EKN) | -2,9 | 0,4 | -22,4 | -15,6 |
| Ökning (+) /Minskning (-) av rörelseskulder | -0,4 | -11,6 | 10,1 | -10,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 27,8 | -15,8 | 22,3 | -24,7 |
| Investeringsverksamheten | | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -1,4 | -1,7 | -6,6 | -4,6 |
| Investering i aktiverade utvecklingsutgifter | -21,3 | -14,9 | -54,8 | -53,1 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -22,7 | -16,6 | -61,3 | -57,6 |
| Finansieringsverksamheten | | | | |
| Upptagna lån (+) Amortering av lån (-) | -0,0 | 0,3 | -6,0 | 35,3 |
| Ökning (+) /Minskning (-) av finansiella skulder (EKN finansiering) | 6,8 | 10,9 | 13,7 | 17,9 |
| Ökning (+) /Minskning (-) av finansiella skulder | -0,2 | 17,9 | -0,8 | 43,7 |
| Nyemission | - | - | - | - |
| Kostnader för nyemission | - | - | -0,6 | - |
| Amortering leasingskuld | -3,2 | -4,5 | -9,8 | -10,9 |
| Utdelning | - | 0,0 | 0,0 | -10,7 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 3,4 | 24,6 | -3,5 | 75,3 |
| Periodens kassaflöde | 8,5 | -7,8 | -42,6 | -7,0 |
| Likvida medel vid periodens början | 45,9 | 40,5 | 96,9 | 38,2 |
| Valutakursdifferens i likvida medel | -1,6 | 6,7 | -1,5 | 8,2 |
| Likvida medel vid periodens slut | 52,9 | 39,4 | 52,9 | 39,4 |

Resultaträkning för moderbolaget

| MSEK | jul-sep 2023 | jul-sep 2022 | jan-sep 2023 | jan-sep 2022 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 8,4 | 7,9 | 25,1 | 22,7 |
| Administrationskostnader | -4,5 | -5,5 | -17,5 | -18,3 |
| Övriga rörelsekostnader | -1,1 | -0,6 | -2,7 | -3,1 |
| Rörelseresultat | 2,8 | 1,9 | 4,9 | 1,2 |
| Utdelning från dotterbolag | 11,1 | - | 17,5 | - |
| Resultat från finansiella poster | - | - | - | - |
| Resultat efter Finansnetto | 14,0 | 1,9 | 22,4 | 1,2 |
| Koncernbidrag | - | - | - | - |
| Resultat före skatt | 14,0 | 1,9 | 22,4 | 1,2 |
| Skatt | - | - | - | - |
| Periodens resultat | 14,0 | 1,9 | 22,4 | 1,2 |

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

Balansräkning för moderbolaget

| MSEK | 30 sep 2023 | 30 sep 2022 | 31 dec 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Immateriella tillgångar | | | |
| Aktiverade utvecklingsutgifter | 0,1 | 0,5 | 0,4 |
| Summa immateriella tillgångar | 0,1 | 0,5 | 0,4 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Inventarier | 0,1 | 0,2 | 0,2 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 0,1 | 0,2 | 0,2 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 290,3 | 230,3 | 230,3 |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | 2,5 | 3,1 | 2,5 |
| Uppskjutna skattefordringar | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 293,0 | 233,5 | 233,0 |
| Summa anläggningstillgångar | 293,2 | 234,3 | 233,6 |
| OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR | | | |
| Skattefordringar | 2,6 | 1,8 | 1,7 |
| Fordringar på koncernföretag | 24,3 | 0,0 | 19,1 |
| Övriga fordringar | 0,0 | 0,2 | 2,1 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2,6 | 3,5 | 3,0 |
| Summa kortfristiga fordringar | 29,5 | 5,5 | 25,9 |
| Kassa och bank | 2,8 | 1,1 | 46,3 |
| Summa omsättningstillgångar | 32,2 | 6,6 | 72,1 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 325,5 | 240,8 | 305,7 |
| EGET KAPITAL | 312,8 | 152,5 | 290,9 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Övriga avsättningar | 3,1 | 3,9 | 3,1 |
| Summa långfristiga skulder | 3,1 | 3,9 | 3,1 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | 4,5 | 4,4 | 6,2 |
| Skulder till koncernföretag | - | 73,8 | - |
| Övriga skulder | 0,9 | 0,4 | 0,6 |
| Upplupna skulder och förutbetalda intäkter | 4,2 | 5,9 | 4,9 |
| Summa kortfristiga skulder | 9,6 | 84,4 | 11,7 |
| Summa skulder | 12,7 | 88,3 | 14,8 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 325,5 | 240,8 | 305,7 |

Not 1 Redovisningsprinciper

Boule Diagnostics (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 2022. 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 1–9 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport som omfattar sidorna 1–23.

Not 2 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

| 30 sep, MSEK | Koncernen | | Moderbolaget | |
|----------------------|-----------|-------|--------------|-------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ställda säkerheter | 291,7 | 277,5 | 5,6 | 6,4 |
| Eventalförpliktelser | - | - | 123,6 | 118,9 |

Not 3 Intäkter per region och produkt

| Nettoomsättning per region, MSEK | jul-sep 2023 | jul-sep 2022 | förändr. | jan-sep 2023 | jan-sep 2022 | förändr. | okt 22 - sep 23 | okt 21 - sep 22 | förändr. |
|----------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|-----------------|-----------------|------------|
| USA | 46,2 | 39,3 | 18 % | 144,9 | 129,6 | 12 % | 205,3 | 173,3 | 18 % |
| Asien | 38,2 | 38,0 | 1 % | 123,6 | 113,0 | 9 % | 161,0 | 152,5 | 6 % |
| Östeuropa | 9,9 | 16,2 | -39 % | 28,2 | 46,6 | -40 % | 44,0 | 65,5 | -33 % |
| Latinamerika | 17,0 | 9,3 | 83 % | 43,6 | 37,3 | 17 % | 51,4 | 45,4 | 13 % |
| Västeuropa | 12,8 | 9,9 | 29 % | 33,9 | 27,6 | 23 % | 46,0 | 38,5 | 20 % |
| Afrika / Mellanöstern | 15,5 | 12,9 | 21 % | 49,0 | 44,8 | 9 % | 64,8 | 63,9 | 1 % |
| Summa | 139,6 | 125,6 | 11 % | 423,2 | 398,9 | 6 % | 572,4 | 539,2 | 6 % |

Nettoomsättning per produkt, MSEK

| | jul-sep 2023 | jul-sep 2022 | förändr. | jan-sep 2023 | jan-sep 2022 | förändr. | okt 22 - sep 23 | okt 21 - sep 22 | förändr. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|-----------------|-----------------|------------|
| Instrument | 49,7 | 34,9 | 42 % | 137,5 | 122,4 | 12 % | 173,6 | 167,2 | 4 % |
| Förbrukningsvaror egna instrument | 58,2 | 57,3 | 1 % | 173,5 | 167,5 | 4 % | 239,0 | 227,2 | 5 % |
| Förbrukningsvaror OEM och CDS Brand | 22,7 | 18,8 | 21 % | 82,2 | 73,7 | 12 % | 121,0 | 99,8 | 21 % |
| Övrigt | 9,1 | 14,6 | -38 % | 30,0 | 35,2 | -15 % | 38,8 | 45,0 | -14 % |
| Summa | 139,6 | 125,6 | 11 % | 423,2 | 398,9 | 6 % | 572,4 | 539,2 | 6 % |

Not 4 Nettokassa/skuld

| MSEK | 30 sep 2023 | 30 sep 2022 | 31 dec 2022 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kassa | 52,9 | 39,4 | 96,9 |
| Skulder till kreditinstitut | -38,4 | -107,6 | -45,2 |
| Leasingrelaterade skulder | -27,0 | -20,1 | -36,2 |
| Övriga räntebärande fordringar (EKN) | 25,2 | 14,7 | 16,5 |
| Nettokassa (+) / skuld (-) | 12,7 | -73,7 | 32,1 |

Not 5 Valutakurser

| Genomsnittliga väsentliga valutakurser | Jan-sep 2023 | Jan-sep 2022 | Jan-dec 2022 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| EUR | 11,48 | 10,53 | 10,63 |
| USD | 10,59 | 9,92 | 10,12 |
| RUB | 0,13 | 0,14 | 0,15 |

| Balansdagens väsentliga valutakurser | 30 sep 2023 | 30 sep 2022 | 31 dec 2022 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| EUR | 11,49 | 10,92 | 11,13 |
| USD | 10,84 | 11,12 | 10,44 |
| RUB | 0,11 | 0,20 | 0,15 |

Sedan mars 2022 publicerar inte Sveriges riksbank uppdaterade valutakurser för rubel. Alternativa officiella källor har således använts i perioden.

Kvartalsöversikt

| | 2023 | | | 2022 | | | 2021 | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | jul-sep | apr-jun | jan-mar | okt-dec | jul-sep | apr-jun | jan-mar | okt-dec | jul-sep |
| Nettoomsättning, MSEK | 139,6 | 140,5 | 143,1 | 149,2 | 125,6 | 140,8 | 132,5 | 140,3 | 111,8 |
| Bruttoresultat, MSEK | 57,8 | 59,9 | 66,1 | 66,7 | 51,1 | 53,3 | 56,8 | 57,9 | 49,9 |
| Bruttomarginal, % | 41,4 | 42,7 | 46,2 | 44,7 | 40,7 | 37,8 | 42,9 | 41,2 | 44,7 |
| EBITDA, MSEK | 14,2 | 15,4 | 18,4 | 15,8 | 11,8 | 12,2 | 16,3 | 24,1 | 18,2 |
| EBITDA marginal, % | 10,2 | 10,9 | 12,9 | 10,6 | 9,4 | 8,7 | 12,3 | 17,2 | 16,3 |
| Av- och nedskrivningar materiella tillgångar, MSEK | 4,6 | 5,1 | 4,7 | 4,1 | 6,6 | 5,5 | 4,5 | 3,6 | 3,6 |
| EBITA, MSEK | 9,6 | 10,3 | 13,8 | 11,7 | 5,2 | 6,7 | 11,9 | 15,4 | 14,7 |
| EBITA marginal, % | 6,8 | 7,3 | 9,6 | 7,8 | 4,2 | 4,8 | 9,0 | 11,0 | 13,1 |
| Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar, MSEK | 1,6 | 1,6 | 1,7 | 1,6 | 1,6 | 1,7 | 1,5 | 1,6 | 1,6 |
| EBIT, MSEK | 7,9 | 8,7 | 12,1 | 10,0 | 3,6 | 5,0 | 10,3 | 13,8 | 13,0 |
| EBIT marginal, % | 5,7 | 6,2 | 8,5 | 6,7 | 2,9 | 3,6 | 7,8 | 9,9 | 11,7 |
| Resultat efter skatt, MSEK | 4,6 | 4,1 | 7,9 | 2,9 | 2,4 | 2,9 | 4,6 | 17,3 | 7,1 |
| Resultat per aktie, före utspädning, SEK* | 0,12 | 0,11 | 0,20 | 0,09 | 0,09 | 0,11 | 0,17 | 0,65 | 0,27 |
| Resultat per aktie, efter utspädning, SEK* | 0,12 | 0,11 | 0,20 | 0,09 | 0,09 | 0,10 | 0,17 | 0,63 | 0,26 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK* | 0,72 | 0,09 | -0,23 | 0,42 | -0,59 | -0,28 | -0,05 | 0,44 | 0,40 |
| Avkastning på eget kapital, % | 0,9 | 0,9 | 2,0 | 0,8 | 0,7 | 0,9 | 1,6 | 6,2 | 2,7 |
| Nettokassa (+) nettoskuld (-) / EBIT (R12) | 0,3 | -0,3 | 0,5 | 1,1 | 2,2 | 1,0 | 0,5 | 0,0 | -0,3 |
| Soliditet, % | 62 | 62 | 61 | 61 | 49 | 49 | 50 | 52 | 51 |

* Fondemissionselement från nyemissionen i Q4 2022 har beaktats i beräkningen avseende resultat per aktie före och efter utspädning samt kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, varför jämförelsesiffrorna har räknats om.

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 ej 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 and taxes) är rörelseresultatet före finansiellt netto, skatter och avskrivningar på immateriella tillgångar.

EBITA-marginal (Rörelsemarginal) är EBITA dividerat med nettoomsättningen.

EBIT (Earnings before interest and taxes) är rörelseresultatet före finansiellt netto och skatter.

EBIT-marginal (Rörelsemarginal) är EBIT dividerat med nettoomsättningen.

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.

Rörelsemarginal exklusive engångskostnader är rörelseresultatet med återläggning av engångskostnader dividerat med nettoomsättningen.

Operativt kassaflöde är kassaflöde från den löpande verksamheten, exklusive nettoinvesteringar i immateriella- och materiella anläggningstillgångar, finansiering, engångsposter och omstruktureringskostnader men inklusive betald skatt.

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 tillväxt-marknader 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 548 miljoner SEK under 2022 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 2023 | 2024-02-06 |
| Delårsrapport Q1 2024 | 2024-05-07 |
| Årsstämma 2024 | 2024-05-08 |

Presentation av delårsrapporten

VD Jesper Söderqvist och CFO Jan Benjaminson presenterar och kommenterar delårsrapporten via Teams. Efter presentationen kommer det att finnas tid för frågor.

Presentationen hålls på engelska.

Tid: kl 10:00 den 9 november 2023

[Vänligen följ denna länk för att delta!](#)



Jesper Söderqvist

VD och koncernchef

+46 (0)70-689 05 90

jesper.soderqvist@boule.com



Jan Benjaminson

CFO

+46 (0)70-666 93 88

jan.benjaminson@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 9:e november 2023 kl. 07:30 CET.