

Bokslutskommuniké 2024

Fortsatt förbättring av lönsamheten

Kvartalet oktober-december 2024

- ▶ Nettoomsättningen uppgick till 143,2 MSEK (148,1), motsvarande en minskning med 3,3 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till -1,8 procent, valutakurseffekter uppgick till -1,5 procent.
- ▶ Antal sålda instrument ökade med 1,0 procent till 1 144 (1 133).
- ▶ Bruttoresultatet, uppgick till 63,8 MSEK (65,9) vilket motsvarar en bruttomarginal på 44,6 procent (44,5).
- ▶ Justerat rörelseresultat uppgick till 19,5 MSEK (10,5), vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal på 13,6 procent (7,1).
- ▶ Engångskostnaderna uppgick till 14,8 MSEK, främst hänförliga till omstruktureringar om 7,6 MSEK och nedskrivningen av koncernens tillgångar i Ryssland om 7,2 MSEK.
- ▶ Rörelseresultatet, uppgick till 4,6 MSEK (10,5) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 3,2 procent (7,1).
- ▶ Periodens resultat uppgick till -2,3 MSEK (8,4).
- ▶ Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,06 SEK (0,22).
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 15,1 MSEK (29,2).
- ▶ Koncernens disponibla likvida medel, inklusive ej utnyttjade checkräkningskrediter, uppgick per den 31 december till 57,5 MSEK (95,7).

Helåret januari-december 2024

- ▶ Nettoomsättningen uppgick till 558,5 MSEK (571,3), motsvarande en minskning med 2,3 procent. Den organiska försäljningstillväxten uppgick till -0,6 procent, valutakurseffekter uppgick till -1,6 procent.
- ▶ Antal sålda instrument minskade med 2,0 procent till 4 119 (4 203).
- ▶ Bruttoresultatet, uppgick till 252,2 MSEK (249,7) vilket motsvarar en bruttomarginal på 45,2 procent (43,7).
- ▶ Justerat rörelseresultatet uppgick till 63,8 MSEK (39,3), vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal på 11,4 procent (6,9).
- ▶ Engångskostnaderna uppgick till 321,3 MSEK, främst hänförliga till nedskrivningen av immateriella tillgångar om 265,0 MSEK, omstruktureringen om 23,0 MSEK och nedskrivningen av koncernens tillgångar i Rysslands om 33,5 MSEK.
- ▶ Rörelseresultatet, uppgick till -257,4 MSEK (39,3) vilket motsvarar en rörelsemarginal på -46,1 procent (6,9).
- ▶ Periodens resultat uppgick till -223,3 MSEK (25,0).
- ▶ Resultatet per aktie före och efter utspädning uppgick till -5,75 SEK (0,64).
- ▶ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 46,6 MSEK (51,4).
- ▶ Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska göras för verksamhetsåret 2024.

Nyckeltal	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2024	2023	2024	2023
Försäljningsutveckling, %	-3,3	-0,7	-2,3	4,2
Nettoomsättning, MSEK	143,2	148,1	558,5	571,3
Bruttomarginal, %	44,6	44,5	45,2	43,7
Justerat rörelseresultat, MSEK	19,5	10,5	63,8	39,3
Justerad rörelsemarginal, %	13,6	7,1	11,4	6,9
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	4,6	10,5	-257,4	39,3
Rörelsemarginal (EBIT), %	3,2	7,1	-46,1	6,9
Periodens resultat, MSEK	-2,3	8,4	-223,3	25,0
Nettokassa (+) Nettoskuld (-), MSEK	-40,0	12,9	-40,0	12,9
Avkastning på eget kapital, %	-0,9	1,8	-58,8	5,2
Nettokassa (+) Nettoskuld (-) / EBIT (R12), ggr	-0,2	0,3	-0,2	0,3
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	-0,06	0,22	-5,75	0,64
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	15,1	29,2	46,6	51,4

Kommentar från VD och koncernchef



Ett år av strategiska framsteg och förbättrad lönsamhet

När vi nu avslutar det fjärde kvartalet är jag glad över att kunna rapportera om våra fortsatta framsteg mot förbättrad lönsamhet och strategisk tillväxt. Trots en organisk försäljningsminskning på 1,8%, ytterligare påverkad av en valutaeffekt på -1,5%, uppgick vår försäljning för Q4 till 143,2 MSEK. Nedgången var delvis hänförlig till vår övergång till en licensmodell i Indien och tidpunkten för beställningar.

Vår OEM-försäljning visade en god försäljningsutveckling och tillväxten uppgick till 8%. Försäljningen av totala antalet instrument ökade i kvartalet. Vi såg en fortsatt förskjutning i efterfrågan mot 5-partsteknik. Under det fjärde kvartalet rapporterade vi vår första försäljning av licensinstrument i Indien, vilket är en viktig milstolpe för oss.

Vår justerade bruttomarginal i kvartalet förbättrades till 45,9%, upp från 44,5%. Förbättringen drevs av ökade licensavgifter från Indien, stark OEM-försäljning och förbättrad produktionseffektivitet. Dessutom resulterade våra omstruktureringsinitiativ i en minskning av rörelsekostnaderna med 18%. Som en följd av dessa förändringar ökade vårt justerade rörelseresultat med 85,7% till 19,5 MSEK och en justerad rörelsemarginal på 13,6% - ett resultat som jag är mycket nöjd med och en tydlig indikation på att våra initiativ har gett resultat.

Strategiskt genomförande

Vårt primära fokus under 2024 har varit att öka våra rörelsemarginaler genom strukturella kostnadsreduceringar och främja en kultur av operationell excellens. Under Q4 genomförde vi vårt tredje och mest omfattande omstruktureringsprogram hittills. Detta innebar att vi omorganiserade vårt FoU-team, effektiviserade verksamheten och minskade omkostnader, vilket resulterade i en betydande minskning av antalet anställda och årliga besparingar på cirka 18 MSEK.

Vi etablerade en ny supply chain-funktion som integrerar inköp, planering och orderhantering för att optimera våra processer och förbättra kundservicen. Inom forskning och utveckling implementerade vi en ny organisation, samtidigt som vi överförde produktunderhållsprojekt till ett nybildat team inom operations.

Q4 markerar kulmen på ett år av betydande omvandling. Vi har framgångsrikt effektiviserat organisationen och är nu i en mycket bättre position för att fokusera på våra bredare strategiska prioriteringar. Samtidigt som arbetet med att förbättra vår lönsamhet fortsätter att ha högsta prioritet för 2025, kommer vi också att ta steg mot att accelerera den organiska tillväxten och bygga en starkare tillväxtorienterad portfölj.

Portföljexpansion i USA

Den 7 februari 2025 publicerade vi ett pressmeddelande där vi meddelade att vi har ingått ett exklusivt distributionsavtal med VitalScientific för deras portfölj inom klinisk kemi i USA. Likt Boule utvecklar och tillverkar VitalScientific högkvalitativa instrument för det decentraliserade segmentet. Detta avtal representerar ett viktigt steg mot att bygga en mer diversifierad och komplett portfölj som möter våra kunders behov. Vi är glada över detta partnerskap och förväntar oss att kommersialiseringen av detta avtal kommer att påbörjas under första halvåret 2025.

Avslutningsvis vill jag uttrycka mitt tack och uppskattning till hela Boule-teamet för deras hårda arbete och engagemang under detta transformerande år. Jag vill också rikta ett stort tack till våra aktieägare för deras fortsatta stöd och förtroende för vår vision. Tillsammans kommer vi att bygga en starkare och mer lönsam tillväxtorienterad verksamhet.

Torben Nielsen,
VD och koncernchef

Koncernens utveckling oktober-december 2024

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 143,2 MSEK (148,1) vilket motsvarar en minskning med 3,3 procent. Den organiska tillväxten minskade med 1,8 procent och hänförde sig till lägre 3-parts human-instrumentförsäljning på grund av omställningen till licensmodell i Indien samt lägre veterinärinstrumentförsäljning. Försäljningen av human 5-parts instrument ökade med 101 procent i likhet med förbrukningsvaror OEM som ökade med 10 procent. Ökningen av övrigt hänförde sig till ökade licensintäkter från Indien för både förbrukningsvaror och instrument.

Nettoomsättning per region MSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	förändr.	jan-dec 2024	jan-dec 2023	förändr.
USA	48,4	54,3	-11%	196,8	199,2	-1%
Asien	43,4	45,7	-5%	152,8	169,3	-10%
Östeuropa	15,5	10,4	50%	62,1	38,6	61%
Latinamerika	12,1	7,9	52%	41,3	51,5	-20%
Västeuropa	12,6	16,8	-25%	49,4	50,8	-3%
Afrika / Mellanöstern	11,2	13,0	-13%	56,0	62,0	-10%
Summa	143,2	148,1	-3%	558,5	571,3	-2%

Nettoomsättning per produkt

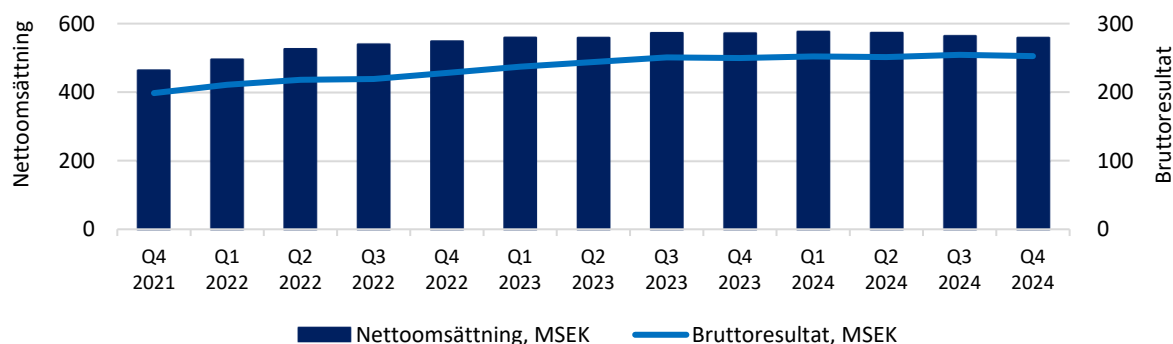
MSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	förändr.	jan-dec 2024	jan-dec 2023	förändr.
Instrument	41,0	46,0	-11%	155,3	183,5	-15%
Förbrukningsvaror egna instrument	52,2	59,8	-13%	218,0	233,3	-7%
Förbrukningsvaror OEM och CDS Brand	35,0	31,8	10%	130,5	114,0	14%
Övrigt	15,0	10,5	43%	54,8	40,5	35%
Summa	143,2	148,1	-3%	558,5	571,3	-2%

Bruttoresultat

Bruttoresultatet under perioden uppgick till 63,8 MSEK (65,9), en minskning med 2,1 MSEK. Bruttomarginalen förbättrades och ökade till 44,6 procent (44,5). Engångskostnader för omstruktureringar belastade bruttoresultatet med 1,9 MSEK och justerat för engångskostnader ökade bruttomarginalen till 45,9 procent.

Bruttomarginalen påverkades positivt av effektiviseringar i produktionen, licensintäkter från reagens och instrumentförsäljningen i Indien samt ökad försäljning av förbrukningsvaror OEM.

Nettoomsättning samt bruttoresultat, rullande 12 månader



Kostnader

Periodens rörelsekostnader justerat för engångskostnader, exklusive övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick till 45,2 MSEK (56,1).

Engångskostnaderna hänfördes till nedskrivningen av tillgångar i Ryssland om 7,2 MSEK, då verksamheten i Ryssland fortsätter att bedrivas fram tills avyttringen så kommer nedskrivningen att justeras löpande så att koncernens bokförda värde för tillgångarna i Rysslands blir noll. Omstruktureringskostnader uppgick till 5,7 MSEK (exklusive 1,9 MSEK som ligger i kostnad sålda varor) vilket i huvudsak var hänförliga till omstruktureringen av forsknings- och utvecklingsorganisationen.

Justerat för omstruktureringskostnader om 1,2 MSEK uppgick försäljningskostnaderna till 29,7 MSEK (32,8) vilket var 9,5 procent lägre än förra årets försäljningskostnader.

Administrationskostnaderna var lägre och uppgick till 8,2 MSEK (8,4).

Kostnaderna för forskning och utveckling justerat för omstruktureringskostnader, inklusive kostnader för kvalitetsorganisationen, uppgick till 7,4 MSEK (14,9), vilket motsvarar 5,2 procent (10,1) av nettoomsättningen. Totala utvecklingsutgifter justerade för omstruktureringskostnader minskade med 7,0 MSEK vilket beror på lägre konsultkostnader och mindre allokering av interna resurser till forskning och utveckling. Aktiveringen av utgifter för produktutveckling uppgick till 20,8 MSEK (21,1). Totala utgifter för forskning och utveckling justerat för omstruktureringskostnader och exklusive nedskrivning av immateriella tillgångar motsvarar 19,7 procent (24,3) av nettoomsättningen.

Nettot av övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader uppgick till -1,0 MSEK (0,7).

Engångskostnadernas påverkan på resultaträkningen

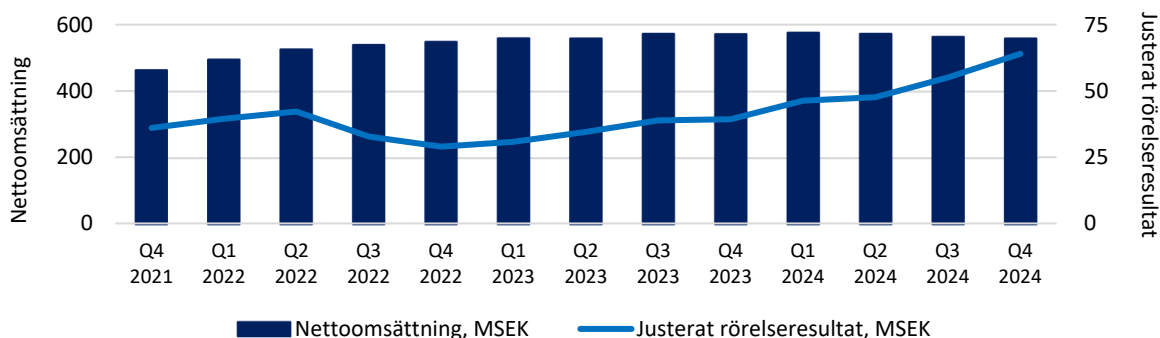
MSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2024	2023	2024	2023
Kostnad för sålda varor - omstrukturering	-1,9	-	-2,9	-
Bruttoresultat	-1,9	-	-2,9	-
Försäljningskostnader - omstrukturering	-1,2	-	-8,3	-
Administrationskostnader - omstrukturering	-0,2	-	-7,3	-
FoU kostnader - omstrukturering	-4,4	-	-4,4	-
Nedskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-265,0	-
Nedskrivning av tillgångar i Ryssland	-7,2	-	-33,5	-
Rörelseresultat	-14,8	-	-321,3	-

Rörelseresultat

Rörelseresultatet justerat för engångskostnader uppgick till 19,5 MSEK (10,5) och motsvarade en justerad rörelsemarginal på 13,6 procent (7,1).

Rörelseresultatet inklusive engångskostnader uppgick till 4,6 MSEK (10,5) motsvarande en rörelsemarginal på 3,2 procent (7,1).

Nettoomsättning samt justerat rörelseresultat, rullande 12 månader



Finansnetto

Finansnettot uppgick till -3,6 MSEK (-1,5) vilket i huvudsak avser räntekostnader om -3,1 MSEK (-2,7).

Resultat

Justerat resultat för perioden uppgick till 12,5 MSEK (8,4). Skatten uppgick till -3,3 MSEK (-0,5). Periodens resultat uppgick till -2,3 MSEK (8,4).

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 15,1 MSEK (29,2). Rörelsekapitalet påverkades negativt av högre rörelsefordringar (exklusive EKN) med -26,8 MSEK. Ökningen av rörelseskulder om 14,7 MSEK påverkade kassaflödet positivt.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under kvartalet till 13,1 MSEK (-22,0). Detta beror till övervägande del på att finansiella skulderna ökade med 19 MSEK i kvartalet, och vid periodens slut var 46,7 MSEK (0) av totala checkkrediter om 81,5 MSEK utnyttjad.

Kvartalets kassaflöde uppgick till 5,4 MSEK (-14,3) och likvida medel per den 31 december uppgick till 22,7 MSEK (37,3). Koncernens disponibla likvida medel, inklusive ej utnyttjade checkräkningskrediter, uppgick per den 31 december till 57,5 MSEK (95,7).

Under 2024 har koncernen vidtagit kostnadsreduceringar vilka bedöms få full effekt under 2025 och förbättra kassaflödet från den löpande verksamheten. Koncernen bedöms kunna finansiera fastställd affärsplan med den likviditet som finns tillsammans med kassaflöden som genereras i verksamheten.

Investeringar

Totala investeringar i kvartalet uppgick till 22,8 MSEK (21,4), varav aktiverad utveckling av ny teknologi och produktplattform uppgick till 20,8 MSEK (21,1).

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 december till 269,6 MSEK (475,1) och soliditeten var 45,7 procent (62,9).

De räntebärande skulderna exklusive leasing avser belåning av kundfordringar garanterade av svenska Exportkreditnämnden (EKN) samt externa banklån och uppgick per den 31 december totalt till 180,8 MSEK (142,3). Av dessa var 51,4 MSEK (54,7) långfristiga och 129,4 MSEK (87,5) kortfristiga. De externa banklånen uppgick per den 31 december till totalt 69,3 MSEK (32,1). Av dessa var 9,6 MSEK (20,0) långfristiga och 59,6 MSEK (12,1) kortfristiga. Per den 31 december utnyttjades checkräkningskrediten med 46,7 MSEK (0) och övriga, icke-räntebärande, kortfristiga skulder och leverantörsskulder uppgick till 120,0 MSEK (105,5).

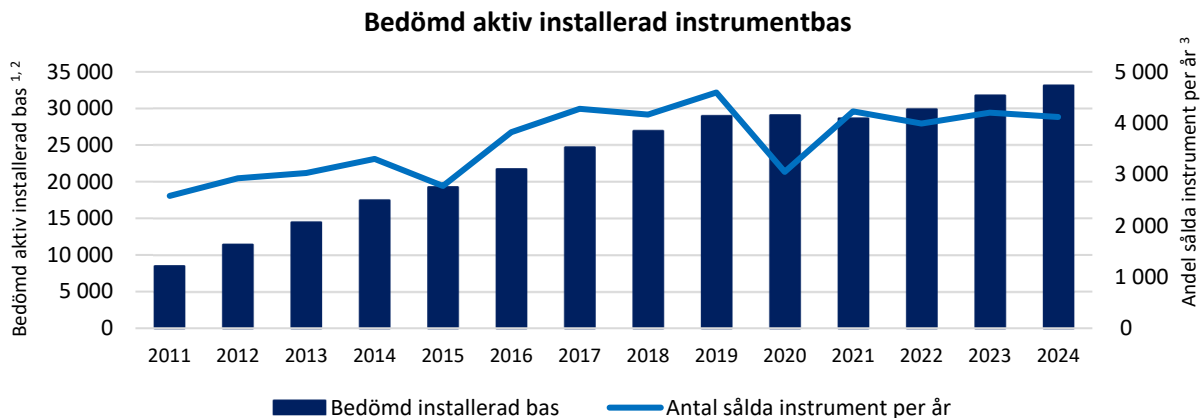
Leasingskulder per den 31 december uppgick till 14,3 MSEK (23,9) varav 1,1 MSEK (10,9) avser långfristiga och 13,1 MSEK (13,0) kortfristiga.

Nettoskulden uppgick per den 31 december till -40,0 MSEK (12,9).

Uppskjutna skattefordringar uppgick per den 31 december till 50,8 MSEK (0) och uppskjutna skatteskulder till 2,2 MSEK (4,9). Långfristiga avsättningar avser direktpension om 3,4 MSEK (3,4).

Installerad bas av instrument

Under kvartalet såldes 1 144 instrument, jämfört med 1 133 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 33 056 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 31 december 2024 till 56 868.

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 hänförs 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 2024 uppgick Boules försäljning till Ryssland till 6,8 procent (6,7) av nettoomsättningen. Under fjärde kvartalet 2024 var motsvarande andel 7,5 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 året. 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 i det tredje kvartalet. Då

verksamheten i Ryssland fortsätter att bedrivas fram tills avyttringen så kommer nedskrivningen att justeras löpande så att koncernens bokförda värde för tillgångarna i Rysslands blir noll. Nedskrivningen påverkade resultaträkningen med -33,5 MSEK för helåret 2024. 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.

Valberedning

Årsstämman 2024 beslutade att en valberedning baserad på ägarförhållandena den 30 september 2024 skulle utses. Boules största aktieägare vid ovanstående tidpunkt var AB Grenspecialisten, Svolder AB och Thomas Eklund, vilka representerande 34 procent av aktiekapital och röster. Dessa aktieägare har i sin tur nominerat Tomas Risbecker (Svolder AB), Erik Ivarsson (AB Grenspecialisten) samt Thomas Eklund. Valberedningen har därefter konstituerat sig och valt Erik Ivarsson till dess ordförande samt adjungerat styrelsens ordförande Torben Jörgensen.

Väsentliga händelser under delårsperioden

Det finns inga väsentliga händelser att rapportera under rapportperioden.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Boule Diagnostics har efter delårsperiodens utgång ingått ett distributörsavtal med VitalScientific avseende den amerikanska marknaden där Boule kommer att ansvara för försäljningen och distributionen av VitalScientifics produkter i USA.

Årsstämma

Boule Diagnostics AB:s årsstämma kommer att hållas den 28 april 2025. Ytterligare information om årsstämman kommer att publiceras på Boules hemsida.

Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning ska göras för verksamhetsåret 2024.

Moderbolaget

Boule Diagnostics AB (publ) org nr 556535-0252 är ett svenskregistrerat 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 216 (226) varav 7 (9) i moderbolaget. Fördelat per land var medelantalet i Sverige 111 (124), USA 93 (92), Mexiko 2 (2), Ryssland 10 (9). Medelantalet kvinnor i koncernen var 94 (101) och medelantalet män var 122 (125). 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 31 dec 2024 (enligt Modular finance)	Antal aktier	Andel av kapital/röster
Grenspecialisten	5 787 268	14,9%
Svolder	4 289 159	11,0%
Thomas Eklund	4 038 728	10,4%
Swedbank Robur Fonder	3 432 230	8,8%
Nordea Funds	3 355 850	8,6%
Tredje AP-fonden	2 551 542	6,6%
Andra AP-fonden	1 369 948	3,5%
Tomas Wedel	1 060 967	2,7%
Avanza Pension	992 937	2,6%
Aktia Asset Management	992 540	2,6%
Protean Funds Scandinavia	746 988	1,9%
Torben Nielsen	650 000	1,7%
Anders Hultmark	633 182	1,6%
Thomas Wernhoff	400 000	1,0%
Nordnet Pensionsförsäkring	304 381	0,8%
Övriga aktieägare 2 377	8 227 384	21,2%
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 11 februari 2025

Boule Diagnostics AB (publ)

Torben Jørgensen
Styrelsens ordförande

Karin Dahllöf

Thomas Eklund

Emil Hjalmarsson

Yvonne Mårtensson

Rikke Rytter

Torben Nielsen
Verkställande direktör

Revisorsgranskning

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	Not	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Nettoomsättning		143,2	148,1	558,5	571,3
Kostnad för sålda varor		-79,4	-82,2	-306,2	-321,6
Bruttoresultat		63,8	65,9	252,2	249,7
<i>Bruttomarginal</i>		44,6%	44,5%	45,2%	43,7%
Försäljningskostnader		-30,9	-32,8	-126,2	-120,7
Administrationskostnader		-8,2	-8,4	-36,2	-32,7
Forsknings- och utvecklingskostnader	2	-11,8	-14,9	-307,2	-53,1
Övriga rörelseintäkter och kostnader		-1,0	0,7	-6,6	-4,0
Nedskrivning av tillgångar i Ryssland		-7,2	-	-33,5	-
Rörelseresultat		4,6	10,5	-257,4	39,3
<i>Rörelsemarginal</i>		3,2%	7,1%	-	6,9%
Finansiella intäkter		-0,5	0,7	1,4	2,2
Finansiella kostnader		-3,1	-2,2	-12,6	-11,3
Finansnetto		-3,6	-1,5	-11,1	-9,2
Resultat före skatt		1,0	8,9	-268,5	30,1
Inkomstskatt		-3,3	-0,5	45,2	-5,1
Periodens resultat		-2,3	8,4	-223,3	25,0
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag		17,0	-18,1	17,9	-11,8
Summa övrigt totalresultat		17,0	-18,1	17,9	-11,8
Summa totalresultat för perioden		14,7	-9,6	-205,5	13,2
Resultat per aktie, före utspädning, SEK		-0,06	0,22	-5,75	0,64
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK		-0,06	0,22	-5,75	0,64

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

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	2	99,7	293,6
Goodwill		91,9	85,4
Summa immateriella tillgångar		191,7	379,0
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar		13,7	23,2
Maskiner och andra tekniska anläggningar		13,6	7,0
Inventarier, verktyg och installationer		9,2	10,1
Förbättringsutgifter på annans fastighet		3,0	3,9
Summa materiella anläggningstillgångar		39,5	44,3
Finansiella anläggningstillgångar			
Övriga finansiella anläggningstillgångar		3,8	3,2
Långfristiga kundfordringar (garanterade 75-95 % av EKN)	3	49,6	48,6
Summa finansiella anläggningstillgångar		53,4	51,9
Uppskjutna skattefordringar		50,8	-
Summa anläggningstillgångar		335,4	475,2
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter		29,1	24,0
Varor under tillverkning		5,7	5,2
Färdiga varor och handelsvaror		24,3	33,2
Summa varulager		59,1	62,4
Kortfristiga fordringar			
Skattefordringar		5,6	7,8
Kundfordringar		63,4	60,6
Kundfordringar (garanterade 75-95 % av EKN)	3	82,8	93,2
Övriga fordringar		5,7	6,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		15,5	11,9
Summa kortfristiga fordringar		173,0	180,2
Likvida medel	3	22,7	37,3
Summa omsättningstillgångar		254,8	279,9
SUMMA TILLGÅNGAR		590,2	755,1

MSEK	Not	31 dec 2024	31 dec 2023
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		9,7	9,7
Övrigt tillskjutet kapital		336,2	336,2
Omräkningsreserv		48,5	30,7
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-124,8	98,5
Summa eget kapital		269,6	475,1
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	3	9,6	20,0
Långfristiga räntebärande skulder (för av EKN garanterade fordringar)	3	41,8	37,7
Långfristiga leasingkulder	3	1,1	10,9
Avsättningar		3,4	3,4
Uppskjutna skatteskulder		2,2	4,9
Summa långfristiga skulder		58,0	77,0
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	3	59,6	12,1
Kortfristiga räntebärande skulder (för av EKN garanterade fordringar)	3	69,7	72,4
Kortfristig leasingkuld	3	13,2	13,0
Leverantörsskulder		31,7	35,7
Skatteskulder		8,9	5,9
Övriga skulder		24,5	22,3
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter		53,7	40,5
Kortfristiga avsättningar		1,2	1,1
Summa kortfristiga skulder		262,5	203,0
Summa skulder		320,5	280,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		590,2	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				25,0	25,0
Periodens övriga totalresultat			-11,8		-11,8
Periodens totalresultat			-11,8	25,0	13,2
Transaktioner med aktieägarna					
Kostnader för nyemission		-0,6			-0,6
Utdelning				-	-
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-12-31	9,7	336,2	30,7	98,5	475,1
INGÅENDE EGET KAPITAL 2024-01-01	9,7	336,2	30,7	98,5	475,1
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				-223,3	-223,3
Periodens övriga totalresultat			17,9		17,9
Periodens totalresultat			17,9	-223,3	-205,5
Transaktioner med aktieägarna					
Utdelning				-	-
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2024-12-31	9,7	336,2	48,5	-124,8	269,6

Rapport över kassaflödet för koncernen

MSEK	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	4,6	10,5	-257,4	39,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet *	15,4	6,9	322,9	29,6
Erhållen ränta	-0,5	-0,4	1,4	1,1
Erlagd ränta	-3,0	-2,9	-12,6	-11,3
Betald inkomstskatt	0,2	0,4	-5,7	-10,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	16,6	14,5	48,5	48,8
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager	1,8	10,5	-2,9	8,8
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-26,8	-4,5	-18,4	-2,5
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar (garanterade av EKN)	8,8	5,7	9,4	-16,7
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	14,7	3,1	9,9	13,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15,1	29,2	46,6	51,4
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2,0	-0,3	-8,9	-6,9
Investering i aktiverade utvecklingsutgifter	-20,8	-21,1	-77,0	-75,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22,8	-21,4	-85,9	-82,7
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån (+) Amortering av lån (-)	-3,6	-6,0	-9,6	-12,0
Ökning (+) / Minskning (-) av finansiella skulder (EKN finansiering)	1,3	-12,2	1,4	1,5
Ökning (+) / Minskning (-) av finansiella skulder	19,0	-0,2	46,6	-1,0
Kostnader för nyemission	-	-	-	-0,6
Amortering leasingskuld	-3,6	-3,6	-14,0	-13,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13,1	-22,0	24,4	-25,5
Periodens kassaflöde	5,4	-14,3	-14,9	-56,8
Likvida medel vid periodens början	17,2	52,9	37,3	96,9
Valutakursdifferens i likvida medel	0,1	-1,3	0,3	-2,8
Likvida medel vid periodens slut	22,7	37,3	22,7	37,3

* De större justeringarna för poster som inte ingår i kassaflödet består för år 2024 av nedskrivning av aktiverade kapitalutgifter om 265,0 MSEK, nedskrivning av tillgångar i Ryssland om 33,5 MSEK och återläggning av avskrivningar om 22,9 MSEK.

Resultaträkning för moderbolaget

	okt-dec 2024	okt-dec 2023	jan-dec 2024	jan-dec 2023
MSEK				
Nettoomsättning	6,0	3,7	28,9	28,8
Administrationskostnader	-5,7	-6,2	-27,6	-23,6
Övriga rörelsekostnader	-1,0	-1,0	-7,0	-3,7
Rörelseresultat	-0,6	-3,4	-5,7	1,5
Utdelning från dotterbolag	57,8	-	79,0	17,5
Resultat från finansiella poster	0,0	0,0	-0,1	0,0
Resultat efter Finansnetto	57,2	-3,4	73,2	19,0
Koncernbidrag	-	-	-	-
Resultat före skatt	57,2	-3,4	73,2	19,0
Skatt	-	1,7	1,1	1,7
Periodens resultat	58,2	-1,6	74,3	20,8

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

Balansräkning för moderbolaget

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar		
Aktiverade utvecklingsutgifter	-	0,0
Summa immateriella tillgångar	-	0,0
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	0,0	0,1
Summa materiella anläggningstillgångar	0,0	0,1
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	450,3	330,3
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2,7	2,8
Uppskjutna skattefordringar	2,8	1,8
Summa finansiella anläggningstillgångar	455,8	334,9
Summa anläggningstillgångar	455,8	335,1
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Skattefordringar	0,8	1,7
Fordringar på koncernföretag	1,8	126,1
Övriga fordringar	0,7	0,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,2	2,9
Summa kortfristiga fordringar	6,5	131,3
Kassa och bank	0,2	0,1
Summa omsättningstillgångar	6,6	131,5
SUMMA TILLGÅNGAR	462,5	466,5
EGET KAPITAL	385,5	311,1
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Övriga avsättningar	3,4	3,4
Summa långfristiga skulder	3,4	3,4
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	4,3	4,5
Skulder till koncernföretag	58,1	142,2
Övriga skulder	1,1	0,3
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	10,1	4,9
Summa kortfristiga skulder	73,7	151,9
Summa skulder	77,0	155,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	462,5	466,5

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 1–20.

Not 2 Aktiverade utvecklingsutgifter

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Ingående balans	293,6	225,2
Internt utvecklade utgifter under året	77,0	75,8
Avskrivningar under året	-5,9	-7,5
Nedskrivningar under året	-265,0	-
Utgående balans	99,7	293,6

Not 3 Nettokassa/skuld

MSEK	31 dec 2024	31 dec 2023
Kassa	22,7	37,3
Skulder till kreditinstitut	-69,3	-32,1
Leasingrelaterade skulder	-14,3	-23,9
Övriga räntebärande fordringar (EKN)	20,9	31,7
Nettokassa (+) / skuld (-)	-40,0	12,9

Not 4 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Per 31 dec, MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Ställda säkerheter	300,5	252,7	5,9	5,9
Eventalförpliktelser	-	-	111,5	110,1

Not 5 Valutakurser

Genomsnittliga väsentliga valutakurser	jan-dec 2024	jan-dec 2023
EUR	11,43	11,48
USD	10,56	10,61
RUB	0,11	0,13

Balansdagens väsentliga valutakurser	31 dec 2024	31 dec 2023
EUR	11,49	11,10
USD	11,00	10,04
RUB	0,11	0,11

Kvartalsöversikt

	2024				2023				2022
	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec
Nettoomsättning, MSEK	143,2	130,4	137,0	147,8	148,1	139,6	140,5	143,1	149,2
Bruttoresultat, MSEK	63,8	61,0	59,1	68,3	65,9	57,8	59,9	66,1	66,7
Bruttomarginal, %	44,6	46,8	43,1	46,2	44,5	41,4	42,7	46,2	44,7
EBITDA, MSEK	9,3	-272,7	7,6	22,5	15,9	14,2	21,6	18,4	15,8
EBITDA marginal, %	6,5	-209,1	5,5	15,2	10,7	10,2	15,4	12,9	10,6
Av- och nedskrivningar materiella tillgångar, MSEK	3,2	4,7	4,8	5,6	8,8	4,6	4,7	4,7	4,1
EBITA, MSEK	6,1	-277,4	2,8	16,9	11,6	9,6	10,4	13,8	11,7
EBITA marginal, %	4,2	-212,7	2,1	11,5	7,9	6,8	7,4	9,6	7,8
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar, MSEK	1,5	1,5	1,5	1,5	1,2	1,6	1,7	1,7	1,6
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	4,6	-278,9	1,4	15,4	10,5	7,9	8,7	12,1	10,0
Rörelsemarginal (EBIT) marginal, %	3,2	-213,8	1,0	10,5	7,1	5,7	6,2	8,5	6,7
Justerat rörelseresultat (EBIT), MSEK	19,5	15,3	9,9	19,1	10,5	7,9	8,7	12,1	10,0
Justerad rörelsemarginal (EBIT) marginal, %	13,6	11,8	7,2	12,9	7,1	5,7	6,2	8,5	6,7
Periodens resultat, MSEK	-2,3	-229,2	-1,6	9,8	8,4	4,6	4,1	7,9	2,9
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,06	-5,90	-0,04	0,25	0,22	0,12	0,11	0,20	0,09
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,06	-5,90	-0,04	0,25	0,22	0,12	0,11	0,20	0,09
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,39	0,13	0,36	0,32	0,75	0,72	0,09	-0,23	0,42
Avkastning på eget kapital, %	-0,9	-61,0	-0,3	2,0	1,8	0,9	0,9	2,0	0,8
Nettokassa (+) nettoskuld (-) / EBIT (R12)	-0,2	-0,1	0,0	0,2	0,3	0,3	-0,3	0,5	1,1
Soliditet, %	45,7	47,3	61,8	62,4	62,9	61,8	61,8	61,2	60,9

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.

Justerat bruttoresultat är nettoomsättning minskad med kostnaden, justerat med engångskostnader, för sålda varor.

Justerad bruttomarginal är justerat 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 är rörelseresultatet justerat med engångskostnader, före finansiellt netto och skatter.

Justerad rörelsemarginal 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 558 miljoner SEK under 2024 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

Årsredovisning 2024	2025-03-28
Delårsrapport Q1	2025-04-28
Årsstämma	2025-04-28
Delårsrapport Q2	2025-07-18
Delårsrapport Q3	2025-10-24
Bokslutskommuniké 2025	2026-02-11

Presentation av bokslutskommunikén

VD Torben Nielsen och CFO Holger Lembrér presenterar och kommenterar bokslutskommunikén via Teams.

Efter presentationen kommer det att finnas tid för frågor.

Presentationen hålls på engelska.

Tid: kl 10:00 den 11 februari 2025

Delta i Teams Live Event och ladda ner presentationsmaterialet på:

<https://boule.com/sv/investerare/>



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 11:e februari 2025 kl. 08:00 CET.