

Delårsrapport Q2 2023

Förbättrad bruttomarginal

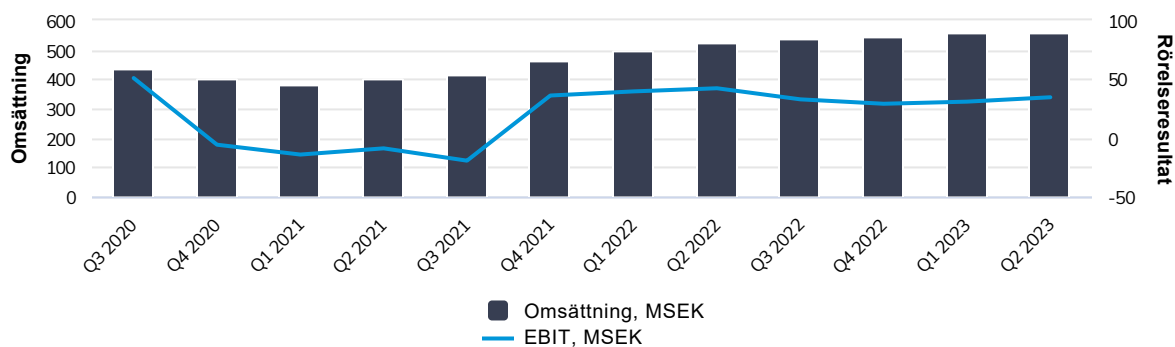
Kvartalet april-juni 2023

- ▶ Nettoomsättningen uppgick till 140,5 MSEK (140,8), motsvarande en minskning med 0,2 procent. Justerat för förändring av valutakurser en minskning med 9,9 procent.
- ▶ Bruttoresultatet, uppgick till 59,9 MSEK (53,3) vilket motsvarar en bruttomarginal på 42,7 procent (37,8).
- ▶ Rörelseresultatet, uppgick till 8,7 MSEK (5,0) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,2 procent (3,6).
- ▶ Periodens resultat uppgick till 4,1 MSEK (2,9).
- ▶ Resultatet per aktie före utspädning uppgick till 0,11 SEK (0,11) och efter utspädning till 0,11 SEK (0,10).*

Nyckeltal	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jul 22 - jun 23	jul 21 - jun 22
Försäljningsutveckling, %	-0,2	27,2	3,8	29,4	6,3	30,5
Nettoomsättning, MSEK	140,5	140,8	283,6	273,3	558,4	525,4
Bruttomarginal, %	42,7	37,8	44,4	40,3	43,7	41,5
Rörelseresultat, (EBIT) MSEK	8,7	5,0	20,9	15,3	34,5	42,2
Rörelsemarginal, (EBIT) %	6,2	3,6	7,4	5,6	6,2	8,0
Resultat efter skatt, MSEK	4,1	2,9	12,0	7,5	17,2	30,4
Nettokassa (+) Nettoskuld (-), MSEK	-9,8	-43,8	-9,8	-43,8	-9,8	-43,8
Avkastning på eget kapital, %	0,9	0,9	2,5	2,4	3,9	10,7
Nettokassa (+) Nettoskuld (-)/ EBIT (R12), ggr	-0,3	-1,0	-0,3	-1,0	-0,3	-1,0
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK*	0,11	0,10	0,31	0,27	0,12	0,29
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	3,4	-7,5	-5,6	-8,9	-8,0	13,5

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

Omsättning samt rörelseresultat, rullande 12 månader



VD har ordet

Breddat produkterbjudande och ökad bruttomarginal

En viktig milstolpe under kvartalet var lanseringen av vår nya veterinärprodukt, H50V. Lanseringen gör att vi kommer att öka försäljningen till veterinärsegmentet. Försäljningen av OEM förbrukningsvaror fortsätter också att öka. Vi vann även en strategiskt viktig order från en välenommerad sjukhuskedja i USA som kommer att uppgradera hela sin installerade bas. Det är det bästa betyg vi kan få både när det gäller kvalitet på våra lösningar och ett tecken på det höga förtroendet vi har hos våra kunder.

Kvartalet i korthet

Orderingången var god mot slutet av kvartalet efter en svag inledning. Cirka 10 MSEK av planerade leveranser flyttades dock fram i tiden. Skälet är främst att ett antal kunder i Mellanöstern och Afrika inte haft möjlighet att betala på grund av de restriktioner som kundernas lokala centralbanker infört för växling till utländska valutor. Beställningarna ligger kvar men för leverans krävs förskottsbetalning.

Bruttomarginalen uppgick till 43 procent vilket är 3,2 procentenheter bättre än motsvarande period föregående år trots en ofördelaktigare produktmix. Den förbättrade bruttomarginalen är främst ett resultat av prishöjningar, lägre inköpspriser och billigare frakter men även en konsekvens av förbättrad effektivitet i produktionen.

Vi levererade knappt tusen instrument under kvartalet. Med en ökad andel 5-parts instrument till Asien där priserna är lägre, har pressen på vår bruttomarginal ökat jämfört med årets första kvartal.

Marknadsläget

Det globala makroekonomiska läget har fortsatt stor påverkan på verksamheten eftersom investeringsutrymmet minskar för kunder med svagare lokala valutor. Det osäkra läget har gjort att vi ökat kravet på förskottsbetalningar från våra kunder vilket ibland försenar affärer.

Den indiska regeringen gör en flerårig satsning på ökad tillgänglighet för sjukvård till alla vilket medför stora investeringar i nya laboratorier. För att medverka i publika upphandlingarna ställs ökade krav på Make in India. Förra året slöt vi därför ett avtal med indiska Q-Line Biotech för att etablera reagensproduktion i Indien. Vår partner har byggt en ny fabrik och validering av produktionsutrustning och processer pågår. De första kundleveranserna planeras i september.

Framöver kommer delar av försäljningen till Indien skapa ökade royaltyintäkter vilket därmed kommer minska omsättningen men öka lönsamheten.

Förnyelse av produktportföljen

Vi inledde lanseringen av vår nya produkt H50V, ett nytt 5-parts veterinärinstrument, i Europa under kvartalet och kommer under hösten att introducera den även på andra marknader. Lanseringen av en ny produkt och med FujiFilm Europa som ny försäljningspartner gör att vi ser goda möjligheter att växa snabbare inom veterinärmedicin.

Veterinärmarknaden har en tillväxt som är tre gånger större än humanmarknaden.

Vi har under kvartalet investerat 18 MSEK i utvecklingen av vår nya teknikplattform. Ökning från föregående kvartal följer av ökade kliniska tester och inköp av material till prototyper och förserieproduktion.

Vi har utfört omfattande klinisk verifiering och en extern utvärdering av designen. Resultaten visade att vi kommer nå en högre prestanda med vissa förbättringar av elektronik och algoritmer. Förbättringsarbetet skjuter på start av den kliniska valideringen vilket försenar våra regulatoriska ansökningar till nästa sommar. Vi planerar för lanseringsaktiviteter under andra halvåret av 2024 och att intäkter från vårt nya 5-parts instrument tar fart under 2025.

I höst kommer vi att fortsätta göra förbättringar på våra befintliga 3-parts instrument med kostnadseffektiva komponenter från vår nya teknikplattform så att vi redan 2024 kan dra nytta av nyutvecklingen.

Det är oroligt i vår omvärld vilket påverkat våra kunder och oss själva under kvartalet. Vi fokuserar på det vi kan kontrollera. Med en breddad och attraktiv produktportfölj inom veterinärsegmentet, underliggande efterfrågan på OEM produkter samt med ett internt fokus på innovation och effektivitet så är jag optimistisk över hur vi tar oss an andra halvan av 2023.

Trevlig sommar!

A handwritten signature in blue ink, reading "Jesper Söderqvist".

Jesper Söderqvist
VD och Koncernchef

Koncernens utveckling april-juni 2023

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 140,5 MSEK (140,8), vilket motsvarar en minskning med 0,2 procent. Omsättningen minskade med 9,9 procent justerat för förändring av valutakurser. Försäljningen minskade i Östeuropa på grund av kriget i Ukraina. Kunder i Afrika och Mellanöstern har haft svårigheter med betalningar till utlandet vilket hämmat nettoomsättningen. Asien och Sydamerika visade ökad försäljning av 5-parts instrument. Den totala ökningen av nettoomsättningen i Asien uppgick till 28 procent. Försäljning av instrument ökade med 0,9 procent medan försäljning av förbrukningsvaror minskade med 4,7 procent. Försäljningen av OEM och CDS-Brand ökade med 9,9 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Underliggande marknader för decentraliserad hematologi har en tillväxt både för 3-parts och 5-parts instrument. Det finns dock fortsatt risk för att det makroekonomiska läget kan påverka försäljningen negativt. Kunder med svagare valutor har svårigheter med betalningar och av det skälet har nya affärer reducerats. Centralbankerna i dessa länder har generellt infört restriktioner för betalning i USD och EURO.

Nettoomsättning per region, MSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	förändr.	jan - jun 2023	jan - jun 2022	förändr.	jul 22 - jun 23	jul 21 - jun 22	förändr.
USA	50,1	46,0	9 %	98,7	90,3	9 %	198,4	171,9	15 %
Asien	40,5	31,7	28 %	85,4	75,0	14 %	160,7	144,8	11 %
Östeuropa	9,5	13,7	-31 %	18,3	30,4	-40 %	50,3	63,7	-21 %
Latinamerika	12,8	17,6	-27 %	26,6	27,9	-5 %	43,7	44,5	-2 %
Västeuropa	11,9	9,5	26 %	21,1	17,7	19 %	43,2	35,0	23 %
Afrika / Mellanöstern	15,7	22,4	-30 %	33,5	32,0	5 %	62,1	65,4	-5 %
Summa	140,5	140,8	-0 %	283,6	273,3	4 %	558,4	525,4	6 %

Nettoomsättning per produkt, MSEK

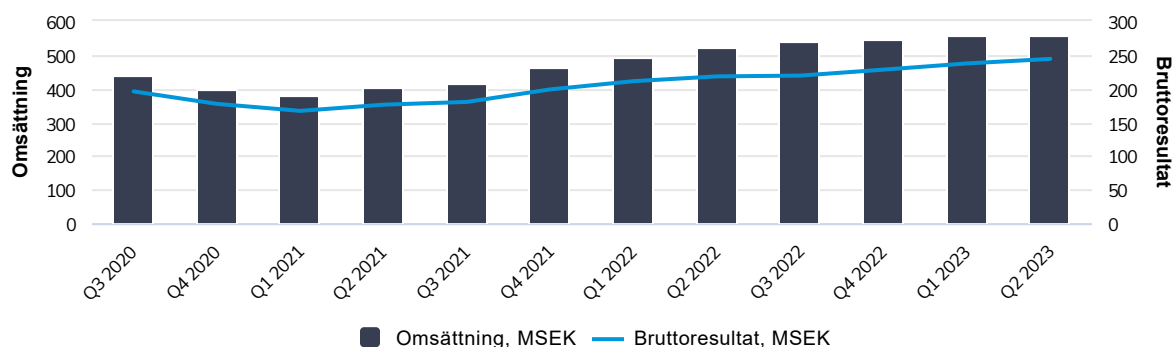
Instrument	46,6	46,2	1 %	87,9	87,6	0 %	158,8	166,0	-4 %
Förbrukningsvaror egna instrument	53,7	56,3	-5 %	115,4	110,2	5 %	238,2	218,3	9 %
Förbrukningsvaror OEM och CDS-Brand	30,0	27,3	10 %	59,5	54,9	8 %	117,1	101,8	15 %
Övrigt	10,2	11,0	-8 %	20,9	20,7	1 %	44,3	39,3	13 %
Summa	140,5	140,8	-0 %	283,6	273,3	4 %	558,4	525,4	6 %

Bruttoresultat

Bruttoresultatet under perioden uppgick till 59,9 MSEK (53,3), en ökning med 6,6 MSEK eller 12,4 procent. Bruttomarginalen ökade med 4,9 procentenheter och uppgick under perioden till 42,7 procent (37,8).

Under kvartalet har inga nya komponentinköp skett via den vanligtvis dyrare spotmarknaden. De svårigheter i leveransförsörjningen som vållat stora problem under fjolåret är nu i stort sett tillbaka till normala nivåer. Som ett resultat av inflationen ökar priset på komponenter fortfarande men under kvartalet har detta i många fall kunnat kompenseras mot kund genom ökade priser.

Omsättning samt bruttoreultat, rullande 12 månader



Kostnader

Periodens rörelsekostnader exklusive övriga rörelsekostnader/intäkter uppgick till 52,2 MSEK (52,6), en minskning med 0,4 MSEK.

Försäljningskostnaderna uppgick till 31,4 MSEK (27,9). Ökningen är hänförlig till en förstärkt USD jämfört med motsvarande period föregående år.

Administrationskostnaderna uppgick till 9,0 MSEK (9,8). Minskningen är hänförlig till minskad användning av konsulter.

Kostnader för forskning och utveckling, inklusive kostnader för kvalitetsorganisationen, uppgick till 11,8 MSEK (14,9), vilket motsvarar 8,4 procent (10,6) av nettoomsättningen. Utgifter för produktutveckling har aktiverats med 18,3 MSEK (20,3). Totala utgifter för forskning och utveckling motsvarar 21,4 procent (25,0) av nettoomsättningen.

Utvecklingskostnaderna har minskat med 3,1 MSEK som ett resultat av minskade kostnader för konsulter som arbetat med regulatorisk regelefterlevnad och lägre kostnader i perioden hänförliga till förseningar i plattformsutvecklingen.

Nettot av övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader uppgick till 1,0 MSEK (4,5) och består i huvudsak av operativa valutakurseffekter.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 8,7 MSEK (5,0) motsvarande en rörelsemarginal på 6,2 procent (3,6).

Finansnetto

Finansnettot uppgick till -3,5 MSEK (-0,8) vilket i huvudsak består av räntekostnader -3,6 MSEK (-2,2).

Resultat

Resultat före skatt uppgick till 5,2 MSEK (4,2). Periodens resultat uppgick till 4,1 MSEK (2,9). Skatten uppgick till -1,1 MSEK (-1,3).

Finansiering och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 3,4 MSEK (-7,5). Förändringen hänför sig främst till ett förbättrat rörelseresultat. Rörelsefordringar ökade med 2,9 MSEK och lagret ökade med 2,3 MSEK. Merparten av ökningen av rörelsefordringar berör förutbetalda kostnader samt beställningar av kunder sent i kvartalet vilket gjort att inbetalningarna ännu inte erhållits. Lagernivåerna är fortsatt höga som ett resultat av säkerställande av komponentförsörjning som genomfördes under 2022. Åtgärder pågår för att minska kapitalbindning under andra halvåret.

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.

Periodens kassaflöde uppgick till -17,7 MSEK (2,7) och likvida medel per den 30 juni uppgick till 45,9 MSEK (40,5). Koncernens disponibla likvida medel, inklusive ej utnyttjade checkräkningskrediter, uppgick per den 30 juni till 105,1 MSEK (67,1).

Investeringar

Totala investeringar uppgick till 22,3 MSEK (21,9), varav aktiverad utveckling uppgick till 18,3 MSEK (20,3).

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick per den 30 juni till 480,9 MSEK (313,0) och soliditeten till 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 juni totalt till 154,3 MSEK (195,8). Av dessa var 60,6 MSEK (34,0) långfristiga och 93,7 MSEK (161,8) kortfristiga. De externa banklånen uppgick per den 30 juni till totalt 38,7 MSEK (88,8). Av dessa var 26,2 MSEK (11,1) långfristiga och 12,5 MSEK (77,7) kortfristiga. Per den 30 juni nyttjades checkräkningskrediten med 0 MSEK (77,1) och övriga, icke-räntebärande, kortfristiga skulder och leverantörsskulder uppgick till 102,3 MSEK (102,0).

Leasingskulder per den 30 juni uppgick till 32,4 MSEK (21,0) varav 19,2 MSEK (11,7) avser långfristiga och 13,2 MSEK (9,3) kortfristiga.

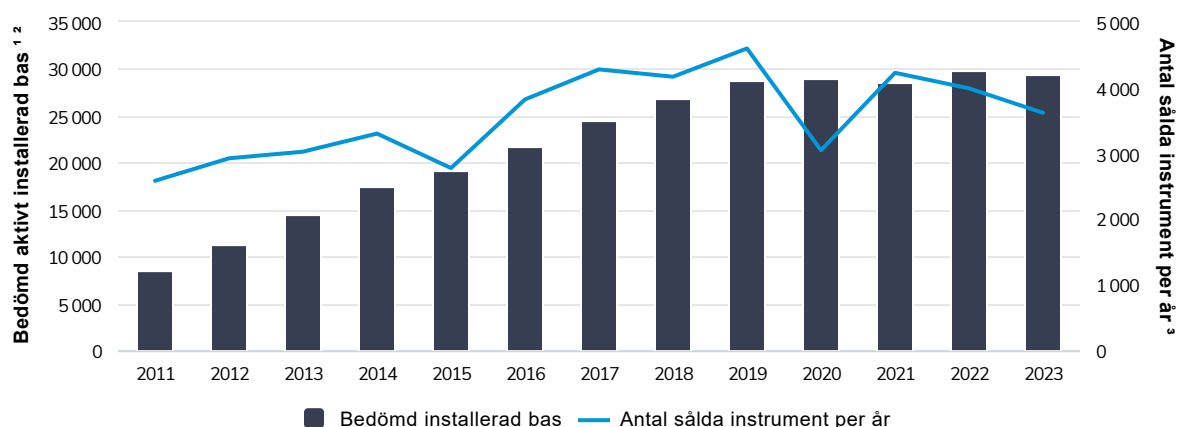
Nettoskulden uppgick per den 30 juni till 9,8 MSEK (43,8).

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

Inventering av installerad bas

Under kvartalet såldes 999 instrument. Den uppskattade livslängden för instrument är 7,5 år från och med 2021. Vid utgången av kvartalet uppskattas aktiv installerad bas till knappt 30 000 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 juni 2023 till 49 666.

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 och internt samordnat med syftet att synliggöra risker samt begränsa riskexponeringen och en eventuell påverkan om en risk aktualiseras. 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. På vissa marknader har centralbanker infört tillfälliga begränsningar av betalningar i utländska valutor, vilket medför försenade kundinbetalningar samt senarelagda leveranser. 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 alla 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 nuvarande 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 avstämda med legal expertis för att säkerställa att Boule på inget sätt bryter mot sanktioner. Sanktionerna ändras ständigt så detta är ett pågående arbete.

Under helåret 2022 uppgick Boules försäljning i Östeuropa till 11 procent (13) av nettoomsättningen, där merparten avsåg Ryssland. Under andra 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 resultateffekt 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 knappt 2 MSEK var likvida medel per den 30 juni 2023. Per den 31 mars 2023 uppgick de koncernmässiga nettotillgångarna till cirka 20 MSEK varav knappt 7 MSEK var likvida medel. 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 juni meddelades att Boule utser Holger Lembrér till ny CFO.

Den 29 juni meddelades att Boule lanserar nytt veterinärinstrument i Europa.

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 227 (234) varav 9 (7) i moderbolaget. Fördelat per land var medelantalet i Sverige 124 (130), USA 89 (91), Mexiko 2 (2), Ryssland 12 (12). Medelantalet kvinnor i koncernen var 97 (96) och medelantalet män var 129 (138). 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 jun 2023 (enl. Euroclear)	Antal aktier 30 jun	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 %
Swedbank Robur Fonder AB	3 599 292	9,3 %
Nordea Investment Funds	3 701 791	9,5 %
Tredje AP-fonden	3 251 542	8,4 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 437 526	3,7 %
Andra AP-Fonden	1 369 948	3,5 %
Sijoitusrahasto Aktia Nordic	992 540	2,6 %
Société Générale	707 579	1,8 %
Avanza Pension	627 706	1,6 %
JP Morgan Chase Bank NA	577 968	1,5 %
Övriga aktieägare (2 878)	9 346 085	24,1 %
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 24 juli 2023

Boule Diagnostics AB

Torben Jørgensen
Styrelsens ordförande

Thomas Eklund

Karin Dahllöf

Yvonne Mårtensson

Emil Hjalmarsson

Jesper Söderqvist
Verkställande direktör

Revisorsgranskning

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	Not	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022
Nettoomsättning		140,5	140,8	283,6	273,3
Kostnad för sålda varor		-80,6	-87,6	-157,6	-163,2
Bruttoresultat		59,9	53,3	126,0	110,1
<i>Bruttomarginal</i>		42,7 %	37,8 %	44,4 %	40,3 %
Övriga rörelseintäkter		1,5	13,4	10,3	16,5
Försäljningskostnader		-31,4	-27,9	-58,5	-54,3
Administrationskostnader		-9,0	-9,8	-17,7	-17,0
Forsknings- och utvecklingskostnader		-11,8	-14,9	-25,5	-26,7
Övriga rörelsekostnader		-0,5	-8,9	-13,8	-13,3
Rörelseresultat		8,7	5,0	20,9	15,3
<i>Rörelsemarginal</i>		6,2 %	3,6 %	7,4 %	5,6 %
Finansiella intäkter		0,1	1,4	0,6	0,5
Finansiella kostnader		-3,6	-2,2	-5,6	-4,7
Finansnetto		-3,5	-0,8	-5,0	-4,3
Resultat före skatt		5,2	4,2	15,8	11,1
Inkomstskatt		-1,1	-1,3	-3,9	-3,6
Periodens resultat		4,1	2,9	12,0	7,5
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Poster som kan komma att omföras till periodens resultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag		-2,5	3,3	7,0	20,4
Summa övrigt totalresultat		-2,5	3,3	7,0	20,4
Summa totalresultat för perioden		1,6	6,2	19,0	27,9
Resultat per aktie, före utspädning, SEK*		0,11	0,11	0,31	0,28
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK*		0,11	0,10	0,31	0,27

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

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

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	255,5	198,1	225,2
Goodwill	90,9	86,6	88,1
Summa immateriella tillgångar	346,5	284,7	313,4
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderättstillgångar	30,7	21,1	36,7
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7,0	7,6	7,4
Inventarier, verktyg och installationer	11,9	10,7	12,4
Förbättringsutgifter på annans fastighet	4,8	2,8	2,1
Summa materiella anläggningstillgångar	54,4	42,2	58,6
Finansiella anläggningstillgångar			
Övr finansiella anläggningstillgångar	3,2	4,5	3,8
Långfristiga kundfordringar (garanterade 75-95 % av EKN)	47,6	48,4	45,8
Summa finansiella anläggningstillgångar	50,8	52,9	49,6
Summa anläggningstillgångar	451,7	379,8	421,5
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	37,8	37,8	31,4
Varor under tillverkning	6,1	6,5	6,7
Färdiga varor och handelsvaror	39,5	22,9	37,2
Summa varulager	83,4	67,2	75,3
Kortfristiga fordringar			
Skattefordringar	7,9	-	7,2
Kundfordringar	83,2	54,9	64,2
Kundfordringar (garanterade 75-95 % av EKN)	81,2	84,1	79,3
Övriga fordringar	9,8	8,0	4,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15,8	8,8	10,6
Summa kortfristiga fordringar	197,7	156,0	166,2
Likvida medel	45,9	40,5	96,9
Summa omsättningstillgångar	327,0	263,8	338,4
SUMMA TILLGÅNGAR	778,7	643,5	760,0

MSEK	30 jun 2023	30 jun 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	49,5	37,4	42,5
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	85,5	68,3	73,6
Summa eget kapital	480,9	313,0	462,5
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	26,2	11,1	32,2
Långfristiga räntebärande skulder (för av EKN garanterade fordringar)	34,4	22,9	29,9
Långfristiga leasingskulder /hyra	16,7	11,7	22,8
Avsättningar	3,1	3,9	3,1
Uppskjutna skatteskulder	7,9	7,9	8,4
Summa långfristiga skulder	88,2	57,5	96,4
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	12,5	77,7	13,0
Kortfristiga räntebärande skulder (för av EKN garanterade fordringar)	81,2	84,1	78,7
Kortfristig leasingskuld/Hyra	13,7	9,3	13,4
Leverantörsskulder	37,0	49,0	33,3
Skatteskulder	3,7	0,0	7,6
Övriga skulder	19,5	11,1	16,4
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	40,7	40,5	37,1
Kortfristiga Avsättningar	1,5	1,5	1,5
Summa kortfristiga skulder	209,6	273,1	201,0
Summa skulder	297,8	330,6	297,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	778,7	643,5	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				7,5	7,5
Periodens övriga totalresultat			20,4		20,4
Periodens totalresultat			20,4	7,5	27,9
Transaktioner med aktieägarna					
Optionsprogram					
Utdelning				-10,7	-10,7
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-06-30	4,9	202,4	37,4	68,3	313,0
INGÅENDE EGET KAPITAL 2023-01-01	9,7	336,8	42,5	73,5	462,5
Periodens totalresultat					
Periodens resultat				12,0	12,0
Periodens övriga totalresultat			7,0		7,0
Periodens totalresultat			7,0	12,0	19,0
Transaktioner med aktieägarna					
Nyemission					
Kostnader för nyemission		-0,6			-0,6
Utdelning					
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-06-30	9,7	336,2	49,5	85,5	480,9

Rapport över kassaflödet för koncernen

MSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	8,7	5,0	20,9	15,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10,8	8,6	19,1	15,9
Erhållen ränta*	0,2	0,3	0,6	0,5
Erlagd ränta*	-3,6	-2,2	-5,6	-3,5
Betald inkomstskatt	-9,1	-8,9	-9,6	-10,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital*	7,0	2,9	25,4	17,7
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-) /Minskning (+) av varulager	-2,3	7,6	-9,2	-3,6
Ökning (-) /Minskning (+) av rörelsefordringar	-2,9	9,6	-28,6	-8,1
Ökning (-) /Minskning (+) av rörelsefordringar (garanterade av EKN)	-3,3	-14,5	-3,6	-16,0
Ökning (+) /Minskning (-) av rörelseskulder	4,9	-13,0	10,4	1,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten*	3,4	-7,5	-5,6	-8,9
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4,0	-1,6	-5,2	-2,9
Investering i aktiverade utvecklingsutgifter	-18,3	-20,3	-33,5	-38,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22,3	-21,9	-38,6	-41,0
Finansieringsverksamheten				
Uptagna lån (+) Amortering av lån (-)	-2,1	35,0	-6,0	35,0
Ökning (+)/Minskning (-) av finansiella skulder (EKN finansiering)	7,3	5,6	6,9	7,0
Ökning (+)/Minskning (-) av finansiella skulder	-	5,4	-	25,8
Nyemission	-	-	-	-
Kostnader för nyemission	-0,6	-	-1,1	-
Amortering leasingskuld	-3,4	-3,3	-6,6	-6,4
Utdelning	-	-10,7	0,0	-10,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,2	32,0	-6,9	50,8
Periodens kassaflöde	-17,7	2,7	-51,1	0,8
Likvida medel vid periodens början	62,6	36,2	96,9	38,2
Valutakursdifferens i likvida medel	1,0	1,7	0,1	1,5
Likvida medel vid periodens slut	45,9	40,5	45,9	40,5

* Kassaflödesanalysen för andra kvartalet 2022 har justerats då den ej summerade korrekt. Jämförelsesiffrorna har räknats om.

Resultaträkning för moderbolaget

MSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	jan-jun 2023	jan-jun 2022
Nettoomsättning	9,4	8,1	16,7	14,8
Administrationskostnader	-6,5	-7,3	-13,0	-12,8
Övriga rörelsekostnader	-1,1	-0,9	-1,6	-2,6
Rörelseresultat	1,8	-0,0	2,1	-0,6
Utdelning från dotterbolag	6,4	-	6,4	-
Resultat från finansiella poster	-	-0,0	-	-0,0
Resultat efter Finansnetto	6,4	-0,0	6,6	-0,6
Koncernbidrag	-	-	-	-
Resultat före skatt	6,4	-0,0	6,6	-0,6
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	8,2	-0,0	8,5	-0,6

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

Balansräkning för moderbolaget

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Aktiverade utvecklingsutgifter	0,2	0,6	0,4
Summa immateriella tillgångar	0,2	0,6	0,4
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	0,2	0,3	0,2
Summa materiella anläggningstillgångar	0,2	0,3	0,2
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	260,3	200,3	230,3
Övr finansiella anläggningstillgångar	2,5	3,1	2,5
Uppskjutna skattefordringar	0,1	0,1	0,1
Summa finansiella anläggningstillgångar	263,0	203,5	233,0
Summa anläggningstillgångar	263,3	204,4	233,6
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Skattefordringar	2,3	1,5	1,7
Fordringar på koncernföretag	36,1	20,0	19,1
Övriga fordringar	0,4	0,3	2,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,2	2,2	3,0
Summa kortfristiga fordringar	42,0	23,9	25,9
Kassa och bank	6,6	0,5	46,3
Summa omsättningstillgångar	48,6	24,4	72,1
SUMMA TILLGÅNGAR	311,9	228,8	305,7
EGET KAPITAL	298,8	150,6	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	4,7	5,6	6,2
Skulder till koncernföretag	-	63,5	-
Övriga skulder	0,8	0,8	0,6
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	4,5	4,4	4,9
Summa kortfristiga skulder	10,0	74,3	11,7
Summa skulder	13,1	78,1	14,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	311,9	228,8	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 1–22.

Not 2 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

30 jun, MSEK	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Ställda säkerheter	273,0	257,8	5,6	6,4
Eventalförpliktelser	-	-	116,5	108,2

Not 3 Intäkter per region och produkt

Nettoomsättning per region, MSEK	apr-jun 2023	apr-jun 2022	förändr.	jan - jun 2023	jan - jun 2022	förändr.	jul 22 - jun 23	jul 21 - jun 22	förändr.
USA	50,1	46,0	9 %	98,7	90,3	9 %	198,4	171,9	15 %
Asien	40,5	31,7	28 %	85,4	75,0	14 %	160,7	144,8	11 %
Östeuropa	9,5	13,7	-31 %	18,3	30,4	-40 %	50,3	63,7	-21 %
Latinamerika	12,8	17,6	-27 %	26,6	27,9	-5 %	43,7	44,5	-2 %
Västeuropa	11,9	9,5	26 %	21,1	17,7	19 %	43,2	35,0	23 %
Afrika / Mellanöstern	15,7	22,4	-30 %	33,5	32,0	5 %	62,1	65,4	-5 %
Summa	140,5	140,8	-0 %	283,6	273,3	4 %	558,4	525,4	6 %

Nettoomsättning per produkt, MSEK

Instrument	46,6	46,2	1 %	87,9	87,6	0 %	158,8	166,0	-4 %
Förbrukningsvaror egna instrument	53,7	56,3	-5 %	115,4	110,2	5 %	238,2	218,3	9 %
Förbrukningsvaror OEM och CDS-Brand	30,0	27,3	10 %	59,5	54,9	8 %	117,1	101,8	15 %
Övrigt	10,2	11,0	-8 %	20,9	20,7	1 %	44,3	39,3	13 %
Summa	140,5	140,8	-0 %	283,6	273,3	4 %	558,4	525,4	6 %

Not 4 Nettokassa/skuld

MSEK	30 jun 2023	30 jun 2022	31 dec 2022
Kassa	45,9	40,5	96,9
Skulder till kreditinstitut	-38,6	-88,9	-45,2
Leasingrelaterade skulder	-30,3	-21,0	-36,2
Övriga räntebärande fordringar	13,2	25,5	16,5
Nettokassa (+) / skuld (-)	-9,8	-43,8	32,1

Not 5 Valutakurser

Genomsnittliga väsentliga valutakurser	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jan-dec 2022
EUR	11,32	10,15	10,63
USD	10,47	9,59	10,12
RUB	0,14	0,11	0,15

Balansdagens väsentliga valutakurser	30 Jun 2023	30 Jun 2022	31 Dec 2022
EUR	11,79	10,68	11,13
USD	10,85	10,22	10,44
RUB	0,12	0,10	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			
	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun
Nettoomsättning, MSEK	140,5	143,1	149,2	125,6	140,8	132,5	140,3	111,8	110,7
Bruttoresultat, MSEK	59,9	66,1	66,7	51,1	53,3	56,8	57,9	49,9	46,1
Bruttomarginal, %	42,7	46,2	44,7	40,7	37,8	42,9	41,2	44,7	41,7
EBITDA, MSEK	21,6	18,4	15,8	11,8	12,2	16,3	24,1	18,2	8,0
EBITDA marginal, %	15,4	12,9	10,6	9,4	8,7	12,3	17,2	16,3	7,2
Av- och nedskrivningar materiella tillgångar, MSEK	4,7	4,7	4,1	6,6	5,5	4,5	3,6	3,6	4,2
EBITA, MSEK	10,4	13,8	11,7	5,2	6,7	11,9	15,4	14,7	3,6
EBITA marginal, %	7,4	9,6	7,8	4,2	4,8	9,0	11,0	13,1	3,3
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar, MSEK	1,7	1,7	1,6	1,6	1,7	1,5	1,6	1,6	1,3
EBIT, MSEK	8,7	12,1	10,0	3,6	5,0	10,3	13,8	13,0	2,3
EBIT marginal, %	6,2	8,5	6,7	2,9	3,6	7,8	9,9	11,7	2,1
Resultat efter skatt, MSEK	4,1	7,9	2,9	2,4	2,9	4,6	17,3	7,1	-1,4
Resultat per aktie, före utspädning, SEK*	0,11	0,20	0,09	0,09	0,11	0,17	0,65	0,27	-0,05
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK*	0,11	0,20	0,09	0,09	0,10	0,17	0,63	0,26	-0,05
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK*	0,09	-0,23	0,42	-0,59	-0,28	-0,05	0,44	0,40	0,31
Avkastning på eget kapital, %	0,9	2,0	0,8	0,7	0,9	1,6	6,2	2,7	-0,5
Nettokassa (+) nettoskuld (-) / EBIT (R12)	-0,3	0,5	1,1	2,2	1,0	0,5	0,0	-0,3	-1,4
Soliditet, %	62	61	61	49	49	50	52	51	50

*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 periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital

Nettoskuld är räntebärande skulder minskade med likvida medel samt räntebärande kort- och långfristiga fordringar hänförliga till EKN

Nettoskuldsättningsgrad 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

Delårsrapport Q3	2023-11-09
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 24 juli 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 och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24:e juli 2023 kl. 07:30 CET.