

Devyser Diagnostics AB (publ) Delårsrapport januari - mars 2022

Rekordförsäljning och ökad bruttomarginal

Kvartalet januari - mars 2022

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 30,4 (22,8) motsvarande en ökning med 33,2 %. Justerat för valutakursförändringar ökade nettoomsättningen med 28,7 %.
- Bruttoresultatet uppgick till MSEK 25,2 (18,2) vilket motsvarar en bruttomarginal på 83,0 % (79,7).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till MSEK -5,2 (0,7).
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK -6,1 (-0,3).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK -0,39 (-0,03).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -7,4 (5,1).

Viktiga händelser under kvartalet

Utnyttjande av övertilldelningsoption

Intresset för den under december 2021 genomförda emissionen var stort och den övertilldelningsoption som fanns utnyttjades. Totalt emitterades i början av januari ytterligare 610 886 aktier vilket tillförde bolaget ytterligare MSEK 48,9 före emissionskostnader.

Förvärv av SmartSeq S.r.l.

I början av februari förvärvades samtliga utestående aktier i intressebolaget SmartSeq S.r.l. Förvärvet avser 70 procent av aktierna i SmartSeq och köpeskillingen uppgick till EUR 835 000, varav 23 procent betalades kontant och 77 procent i nyemitterade Devyser-aktier. Förvärvet stärker Devysers kunderbjudande inom

diagnostikanalys och förväntas påverka Devysers bruttoresultat och bruttomarginal positivt. Totalt emitterades 81 083 nya aktier som betalning vilket motsvarar en utspädning på 0,5 procent. Efter emissionen uppgår antalet aktier till 15 880 069 stycken. Se not 6 på sidan 15.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

Ökat kommersiellt fokus genom nyrekrytering

Theis Kipling har anställts som Chief Commercial Officer med globalt ansvar för försäljning, marknad, produktledning och tech support. Theis är för närvarande CCO på Atlas Antibodies. Theis tillträder senast den 1 juni. I samband med anställningen har en ny koncernledning fastställts.

Nyckeltal	jan - mar 2022	jan - mar 2021	jan - dec 2021
Nettoomsättning, MSEK	30,4	22,8	93,5
Försäljningsutveckling, %	33,2	18,4	42,3
Bruttomarginal, %	83,0	79,7	76,9
EBITDA, MSEK	-3,7	2,1	-15,2
EBITDA-marginal, %	Neg	9,4	Neg
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-5,2	0,7	-21,2
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg	3,1	Neg
Resultat efter skatt, MSEK	-6,1	-0,3	-20,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-7,4	5,1	-16,3
Disponibel likviditet, MSEK	412,9	131,3	383,6
Nettokassa (-)/Nettoskuld (+), MSEK	-399,7	-112,2	-364,7
Soliditet, %	92,1	76,1	91,2
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg

För nyckeltalsdefinitioner se sid 16.

VD har ordet

Trots en turbulent omvärld är det glädjande att första kvartalet 2022 har fortsatt i samma positiva riktning som vi såg under 2021 - både försäljning och bruttomarginal nådde nya rekord och vi fortsätter arbetet med att övergå till direktförsäljning på strategiskt utvalda marknader och att etablera oss i nya regioner.

Försäljningen utvecklades bra på de flesta marknader och uppgick under kvartalet till MSEK 30, vilket är nytt rekord för bolaget. Tillväxten jämfört med föregående år uppgick till 33 procent. Italien utgör alltjämt vår främsta marknad och svarar för cirka 56 procent av vår totala försäljning. Beaktat vår förhållandevis stora marknadsandel i Italien så är tillväxten här något lägre än genomsnittet för bolaget i övrigt, även om den fortsatt är mycket god. Våra övriga direktförsäljningsmarknader har betydligt bättre procentuella tillväxtsiffror men då från lägre nivåer. Vi befinner oss bara i början av konverteringen från distributörförsäljning till direktförsäljning och vi ser stor potential i att fortsätta driva tillväxt framöver.

Covid-19-pandemin och dess effekter för såväl Devyser som marknaden som helhet har klingat av väsentligt i framför allt Europa. Det som fortsatt är en utmaning till följd av pandemin är Asien och Mellanöstern där flera länder ännu har delar av samhällena nedstängda. Som en följd av detta kan vi konstatera att försäljningen i Asien och Mellanöstern tappade cirka 50 procent under kvartalet jämfört med samma period föregående år. Under förutsättning att pandemin avtar även i dessa regioner ser vi dock god chans att återhämta försäljningstappet och relativt snabbt återgå till tidigare nivåer.

Samtliga tre produktområden - ärftliga sjukdomar, onkologi och transplantation - växer kraftigt. Tillväxten kommer både från äldre produkter och från de som lanserats under de senaste åren. Det som dock framförallt sticker ut är transplantation med vår ledande chimerism-produkt. Transplantation utgör fortsatt en mindre del av Devysers totala försäljning, under kvartalet cirka 7 procent, men tillväxten närmar sig tresiffriga tillväxttal.

Glädjande är också vår ökade bruttomarginal som uppgick till 83 procent för kvartalet. Det innebär att vi under kvartalet, för första gången, nått vårt finansiella mål om en bruttomarginal på 80 procent, även om vi i höstens prospekt angav att vi skulle nå dit först 2024. Vi kommer säkerligen se kvartalsmässiga variationer, men trenden är tydlig - ökade volymer och ökad andel direktförsäljning ger högre bruttomarginaler.

Uppbyggnaden och förstärkningen av vår organisation fortsätter. Jag är väldigt nöjd över alla duktiga och professionella medarbetare som har börjat hos oss under senaste kvartalet. Totalt är vi idag 91 anställda, inklusive heltidskonsulter. Speciellt vill jag nämna Theis Kipling som anställts som CCO från första juni. Han kommer närmast från samma position på Atlas Antibodies men har också en lång bakgrund från ledande kommersiella befattningar på Agilent och Lundbeck. Thies kommer vara ett mycket värdefullt tillskott till vår organisation när vi fortsätter att stärka vår närvaro på befintliga marknader och går in på nya.

"Både försäljning och bruttomarginal nådde nya rekord"

Med god försäljningstillväxt, ökade bruttomarginaler, förstärkt organisation och en mycket stark finansiell ställning är vi, trots det rådande geopolitiska läget och trots viss fortsatt påverkan av pandemin, optimistiska för 2022 samt tiden därefter.

Stockholm den 11 maj 2022

Fredrik Alpsten, VD



Koncernens utveckling januari - mars 2022

Nettoomsättning

För perioden januari till mars 2022 uppgick nettoomsättningen till MSEK 30,4 (22,8), motsvarande en ökning med 33,2 procent. Justerat för valutakursförändringar är ökningen 28,7 procent. Ökningen har drivits både av ökad direktförsäljning och distributörsförsäljning.

Det finns inga större säsongsvariationer i bolagets försäljning.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för första kvartalet 2022 uppgick till MSEK 25,2 (18,2).

Bruttomarginalen under perioden januari till mars 2022 uppgick till 83,0 procent jämfört med 79,7 procent samma period föregående år. Ökningen förklaras primärt av den ökade nettoomsättningen i förhållande till fasta kostnader samt förvärvet av SmartSeq S.r.l.

Kostnad för sålda varor inkluderar direkta tillverkningskostnader för sålda produkter, avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter, overheadkostnader för produktionsavdelningen samt personalkostnader för de anställda på avdelningen.

Avskrivningarna på de aktiverade utvecklingsutgifterna uppgick till MSEK 0,6 (0,7) under första kvartalet 2022.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna under perioden januari till mars 2022 uppgick till MSEK 32,0 (18,5). De ökade kostnaderna förklaras primärt av nyrekryteringar inom försäljning och administration som ett led i bolagets tillväxtstrategi.

De totala utgifterna för forskning och utveckling under perioden

januari till mars 2022 uppgick till MSEK 6,3 (5,6) av vilka MSEK 2,1 (0,9) aktiverats och MSEK 4,3 (4,7) kostnadsförts. De kostnadsförda forsknings- och utvecklingsutgifterna består primärt av personal- och konsultkostnader hänförliga till forsknings- och utvecklingsavdelningens ej aktiverbara faser. De aktiverade utgifterna inkluderar utgifter för utvecklingsprojekt gällande produkter vilka ännu inte färdigställts.

Nettot av övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader uppgick till MSEK 1,6 (1,0) för perioden januari till mars 2022. I övriga rörelseintäkter 2022 ingår MSEK 1,6 (0,0) avseende omvärdering kontrollförvärvet av SmartSeq S.r.l.

Rörelseresultat

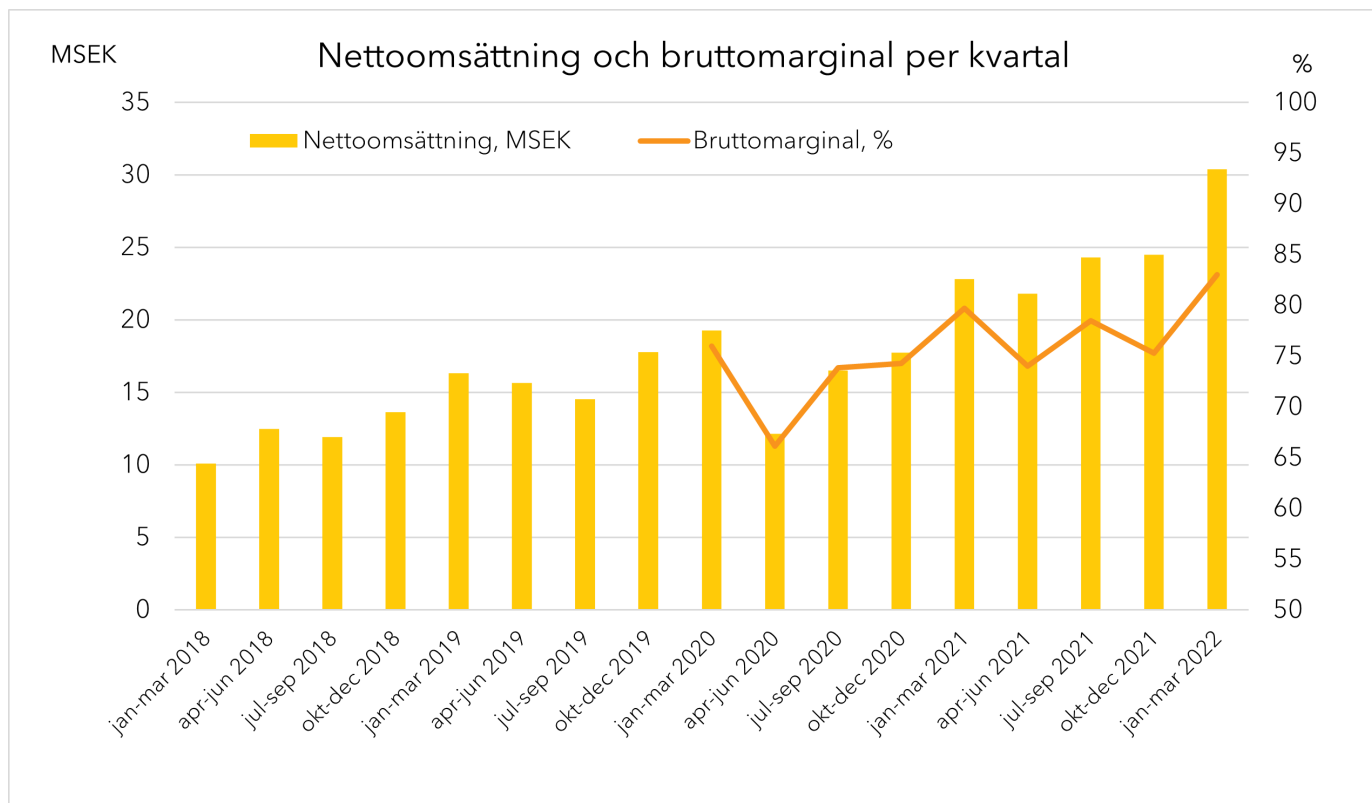
Rörelseresultatet för perioden januari till mars 2022 uppgick till MSEK -5,2 (0,7). Orsaken till det försämrade rörelseresultatet är primärt ökade satsningar på försäljning genom nyrekryteringar och ökade administrationskostnader, vilket till viss del motverkats av det ökade bruttoresultatet.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till MSEK -0,1 (-0,2) för det första kvartalet 2022.

Resultat

Resultat före skatt för perioden januari till mars 2022 uppgick till MSEK -5,4 (0,5) och resultat efter skatt uppgick till MSEK -6,1 (-0,3).



Försäljning per region, MSEK	jan - mar 2022	jan - mar 2021	förändring, %	jan - dec 2021
Europa, Mellanöstern och Afrika	29,2	21,5	35,8	87,4
Asien och Stillahavsområdet	0,6	1,0	-38,7	4,9
Nord- och Sydamerika	0,6	0,3	96,0	1,2
Totalt	30,4	22,8	33,2	93,5
Försäljning per försäljningskanal, MSEK	jan - mar 2022	jan - mar 2021	förändring, %	jan - dec 2021
Direktförsäljning	21,7	17,0	27,9	66,8
Distributörsförsäljning	8,7	5,8	48,5	26,7
Totalt	30,4	22,8	33,2	93,5

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under januari till mars 2022, efter förändring av rörelsekapital, uppgick till MSEK -7,4 (5,1). Under det första kvartalet har en övertilldelningsoption omfattande 610 886 aktier utnyttjats vilken tillfört bolaget MSEK 48,9, samt att en nyemission under registrering i samband med utnyttjande av teckningsoptioner tillfört bolaget MSEK 1,2. Den disponibla likviditeten per den 31 mars 2022 uppgick till MSEK 412,9 (131,3).

Investeringar

Totala nettoinvesteringar uppgick till MSEK 4,3 (1,0), inklusive aktiverade utvecklingsutgifter på MSEK 2,6 (0,9) samt rättigheter och licenser om MSEK 2,5 (0,0) till största del hänförliga till förvärvet av det tidigare intresseföretaget SmartSeq S.r.l. Koncernen har inga investeringsåtaganden.

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar uppgick den 31 mars 2022 till MSEK 28,7 (14,6). De immateriella anläggningstillgångarna består av aktiverade utvecklingsutgifter, licensavgifter och ingångsvärde för

goodwill i dotterbolaget SmartSeq S.r.l om MSEK 6,2 (0,0) och TrenDx AB om MSEK 0,2 (0,2). De aktiverade utvecklingsutgifterna skrivs av linjärt över bedömd nyttjandetid som varierar mellan 5 till 7 år.

Avskrivningarna på de aktiverade utvecklingsutgifterna hänförliga till Devysers genetiska tester redovisas i posten kostnad såld vara i koncernen och i posten forsknings- och utvecklingskostnader i moderbolaget.

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick den 31 mars 2022 till MSEK 464,2 (152,2) och soliditeten var 92,1 procent (76,1).

Den 31 mars 2022 uppgick de räntebärande skulderna till MSEK 13,3 (13,5). De räntebärande skulderna avser främst leasingskulder. De kortfristiga ej räntebärande skulderna uppgick till MSEK 25,1 (33,7).

Väsentliga händelser i moderbolaget

Det försämrade resultatet i moderbolaget beror främst på högre administrativa kostnader för att stödja bolagets tillväxt.

Nyckeltal per kvartal	jan - mar 2022	okt - dec 2021	jul - sep 2021	apr - jun 2021	jan - mar 2021	okt - dec 2020	jul - sep 2020
Nettoomsättning, MSEK	30,4	24,5	24,3	21,8	22,8	17,7	16,5
Bruttoresultat, MSEK	25,2	18,5	19,1	16,2	18,2	13,2	11,1
Bruttomarginal, %	83,0	75,3	78,5	74,0	79,7	74,3	67,5
EBITDA, MSEK	-3,7	-12,3	-1,0	-4,1	2,1	-3,6	1,9
EBITDA-marginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg	9,4	Neg	11,5
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	-5,2	-13,9	-2,5	-5,5	0,7	-10,1	-0,1
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Neg	Neg	Neg	Neg	3,1	Neg	Neg
Resultat efter skatt, MSEK	-6,1	-10,6	-3,6	-6,2	-0,3	-8,2	-0,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-7,4	-5,7	-3,2	-12,4	5,1	-4,9	0,2
Genomsnittligt antal anställda, st	64	55	50	44	41	38	40

För nyckeltalsdefinitioner se sid 16.

Moderbolaget

Devyser Diagnostics AB (publ), organisationsnummer 556669-7834, är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Instrumentvägen 19, 126 53 Hägersten, Sverige.

Fordringar hos koncernföretag avser främst fordran på det italienska dotterbolaget Devyser Italia S.r.l. och skulder till det svenska dotterbolaget Devyser AB. Risker och osäkerheter i moderbolaget sammanfaller indirekt med koncernens.

Personal

Medelantalet anställda i koncernen har under januari till mars 2022 uppgått till 65 (41) varav i moderbolaget 2 (0). Fördelat per land var medelantalet i Sverige 50 (35), i Italien 9 (5), Tyskland 3 (1), USA 2 (0), och Storbritannien 1 (0). Medelantalet kvinnor i koncernen var 40 (28) och medelantalet män var 25 (13).

Marknaden

Devyser säljer produkter för genetisk testning till laboratorier i över 45 länder. Produkterna inkluderar både reagenskit och tillhörande mjukvara. Försäljning sker till rutindiagnostiska laboratorier, dels genom egen säljstyrka på utvalda marknader och dels via distributörer.

Produkterna används för komplex DNA-testning inom ärftliga sjukdomar, onkologi och transplantationsmonitorering för att möjliggöra skraddarsydd cancerbehandling, diagnos av ett stort antal genetiska sjukdomar samt uppföljning av transplanterade patienter.

Marknaden för bolagets produkter är stor och bedöms enligt en extern marknadsundersökning genomförd 2021 uppgå till 5,6 miljarder EUR 2026.

Transaktioner med närstående

Se not 3 på sidan 14 för beskrivning av transaktioner med närstående.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal risker och osäkerhetsfaktorer är förknippade med koncernens verksamhet. För en utförligare beskrivning av riskerna se årsredovisningen för 2021, sidan 49-50 samt not 3 på sidorna 76-77. Det bedöms inte ha skett några förändringar sedan avgivandet av årsredovisningen.

Aktien och aktieägare

Antalet aktier och röster i Devyser Diagnostics AB uppgick den 31 mars 2022 till 15 880 069 (11 254 800). Under perioden januari till mars 2022 genomfördes två nyemissioner.

Vid avlämnandet av denna rapport har bolaget fyra utestående incitamentsprogram till anställda och nyckelmedarbetare.

De befintliga och nya incitamentsprogrammen kan öka antalet aktier med för närvarande 1 430 800 stycken (se not 2 på sidan 14).

De största aktieägarna per den 31 mars 2022:

Ägare	Antal aktier	Ägarandel, %
Rutger Arnhult via bolag	3 850 907	24,2
Swedbank Robur	1 378 200	8,7
Fjärde AP-fonden	1 361 300	8,6
Ferd	1 000 000	6,3
Berenberg Asset Management på uppdrag av Universal Investment funds	1 000 000	6,3
Anders Hedrum, privat och via bolag	775 020	4,9
Ulf Klangby, privat och via bolag	706 200	4,4
Dan Hauzenberger, privat och via bolag	547 680	3,4
Deka	420 000	2,6
Övriga aktieägare, ca 600 stycken	4 840 762	30,5
Totalt	15 880 069	100,0

Efter balansdagen har en nyemission i samband med utnyttjande av teckningsoptioner genomförts och vid avlämnandet av denna rapport uppgår antalet aktier till 15 942 469.

Analytiker som bevakar bolaget

Ulrik Trattner, Carnegie
Erik Nordström, Redeye
Johan Unnéus, Redeye

Revisorsgranskning

Denna rapport har ej översiktligt granskats av bolagets revisorer.

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 maj 2022
Devysers Diagnostics AB (publ)

Mia Arnhult
Styrelsens ordförande

Lars Höckenström
Styrelseledamot

Fredrik Dahl
Styrelseledamot

Ulf Klangby
Styrelseledamot

Fredrik Alpsten
Verkställande direktör

Pia Gideon
Styrelseledamot

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	jan - mar 2022	jan - mar 2021	jan - dec 2021
Nettoomsättning	30,4	22,8	93,5
Kostnad för sålda varor	-5,2	-4,6	-21,6
Bruttoresultat	25,2	18,2	71,9
Övriga rörelseintäkter*	2,7	1,0	3,4
Försäljningskostnader	-19,5	-9,4	-46,9
Administrationskostnader	-8,2	-4,4	-28,8
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4,3	-4,7	-18,1
Resultat från andelar i intresseföretag	-0,0	-	0,4
Övriga rörelsekostnader	-1,1	-0,0	-3,2
Rörelseresultat	-5,2	0,7	-21,2
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,3
Finansiella kostnader	-0,2	-0,2	-0,9
Finansnetto	-0,1	-0,2	-0,7
Resultat före skatt	-5,4	0,5	-21,9
Skatt	-0,8	-0,8	1,2
Periodens resultat	-6,1	-0,3	-20,7
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>			
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-0,1	0,1	0,0
Summa övrigt totalresultat	-0,1	0,1	0,0
Summa totalresultat för perioden	-6,3	-0,2	-20,7
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,39	-0,03	-0,55
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,39	-0,03	-0,55
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	15 749 067	10 210 133	11 230 081
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	16 464 467	10 815 833	11 945 481

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

* Se vidare not 6 på sidan 15.

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 Dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	6,3	0,2	0,2
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	19,9	14,4	17,9
Andra immateriella tillgångar	2,5	-	0,1
Inventarier, verktyg och installationer	4,2	1,8	3,3
Nyttjanderättstillgångar	13,0	13,5	13,4
Uppskjutna skattefordringar	7,5	4,6	7,2
Andelar i intresseföretag	-	0,2	2,1
Summa anläggningstillgångar	53,4	34,7	44,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	8,7	6,3	6,7
Kundfordringar	23,0	21,5	18,6
Aktuella skattefordringar	0,7	-	0,5
Övriga fordringar	2,4	10,7	7,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,0	1,0	2,1
Likvida medel	412,9	125,7	377,6
Summa omsättningstillgångar	450,7	165,2	412,7
SUMMA TILLGÅNGAR	504,2	199,9	456,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	0,9	0,6	0,9
Övrigt tillskjutet kapital	502,8	164,6	449,3
Omräkningsreserv	-0,6	-0,3	-0,4
Balanserade vinstmedel, inklusive periodens resultat	-38,9	-12,7	-33,0
Summa eget kapital	464,2	152,2	416,7
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning	0,6	-	-
Leasingskulder	9,5	10,3	10,0
Uppskjutna skatteskulder	0,3	-	-
Avsättningar	0,7	0,1	0,4
Andra långfristiga skulder	0,6	0,5	0,4
Summa långfristiga skulder	11,8	10,9	10,8
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	0,1	-	-
Checkräkningskredit	-	0,4	-
Leasingskulder	2,9	2,8	3,0
Leverantörsskulder	8,0	6,0	9,7
Aktuella skatteskulder	2,0	1,6	0,7
Övriga skulder	3,9	18,2	3,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11,1	7,8	12,9
Summa kortfristiga skulder	28,1	36,9	29,4
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	504,2	199,9	456,9

Rapport över förändring av eget kapital i koncernen

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	0,5	43,1	-0,5	-12,4	30,8
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat	-	-	-	-0,3	-0,3
Periodens övriga totalresultat	-	-	0,1	-	0,1
Summa totalresultat	-	-	0,1	-0,3	-0,2
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>					
Nyemission	0,1	129,9	-	-	130,0
Kostnader nyemission	-	-8,4	-	-	-8,4
Utgående eget kapital 2021-03-31	0,6	164,6	-0,3	-12,7	152,2
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat	-	-	-	-20,4	-20,4
Periodens övriga totalresultat	-	-	-0,1	-	-0,1
Summa Totalresultat	-	-	-0,1	-20,4	-20,5
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>					
Nyemission	0,2	303,1	-	-	303,3
Emissionskostnader	-	-19,8	-	-	-19,8
Personaloptioner	-	-	-	0,1	0,1
Teckningsoptioner	-	1,4	-	-	1,4
Utgående eget kapital 2021-12-31	0,9	449,3	-0,4	-33,0	416,7
Ingående eget kapital 2022-01-01	0,9	449,3	-0,4	-33,0	416,7
<i>Totalresultat</i>					
Periodens resultat	-	-	-	-6,1	-6,1
Periodens övriga totalresultat	-	-	-0,1	-	-0,1
Summa Totalresultat	-	-	-0,1	-6,1	-6,3
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>					
Nyemission	0,0	56,6	-	0,1	56,7
Kostnader nyemission	-	-3,0	-	-	-3,0
Teckningsoptioner	-	-0,1	-	-	-0,1
Personaloptioner	-	-	-	0,1	0,1
Utgående eget kapital 2022-03-31	0,9	502,8	-0,6	-38,9	464,2

Rapport över kassaflödet i koncernen

MSEK	jan - mar 2022	jan - mar 2021	jan - dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-5,2	0,7	-21,2
Justering för icke kassaflödespåverkande poster			
- Avskrivningar och nedskrivningar	1,6	1,4	6,0
- Andra icke kassaflödespåverkande poster	0,4	-	0,7
Erhållen ränta	-	0,0	0,2
Erlagd ränta	-0,2	-0,2	-0,9
Betald inkomstskatt	0,6	-1,3	-2,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2,8	0,7	-18,0
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	-2,0	-0,8	-1,3
Ökning (-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-0,7	-0,5	-2,3
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-2,0	5,7	5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7,4	5,1	-16,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-5,1	-0,9	-6,6
Investering i materiella anläggningstillgångar	-1,2	-0,1	-2,2
Investeringar i dotterföretag*	1,9	-	-
Investeringar i intresseföretag	-0,0	0,0	-1,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,3	-1,0	-10,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission*	50,1	130,0	433,3
Kostnader, nyemission	-3,0	-8,4	-28,2
Teckningsoptionsprogram	-0,1	-	1,6
Förändring av checkräkningskredit	-	-1,6	-2,0
Upptagna lån	0,8	-	-
Amortering av lån	-	-6,1	-6,2
Amortering av leasingskulder	-0,8	-0,7	-2,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	47,0	113,2	395,8
Periodens kassaflöde	35,2	117,2	369,1
Likvida medel vid periodens början	377,6	8,3	8,3
Kursdifferens i likvida medel	0,1	0,2	0,2
Likvida medel vid periodens slut	412,9	125,7	377,6

* Överförd ersättning vid förvärvet av SmartSeq S.r.l utgjordes av MSEK 2,0 kontant och MSEK 6,5 genom nyemission av aktier. Vid förvärvet tillfördes Devyser MSEK 4,0 i kontanter från det tidigare intresseföretaget.

Resultaträkning för moderbolaget

MSEK	jan - mar 2022	jan - mar 2021	jan - dec 2021
Nettoomsättning	5,9	3,9	16,5
Kostnad för sålda varor	-	-	-0,4
Bruttoresultat	5,9	3,9	16,1
Övriga rörelseintäkter	-	0,0	0,0
Försäljningskostnader	-	-	-
Administrationskostnader	-4,0	-1,3	-16,9
Forsknings- och utvecklingskostnader	-0,5	-0,7	-2,7
Övriga rörelsekostnader	-	-	-0,0
Rörelseresultat	1,4	1,9	-3,6
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,0	-0,0	0,0
Resultat från finansiella poster	-0,0	-0,0	0,0
Resultat efter finansiella poster	1,3	1,8	-3,6
Bokslutsdispositioner	-	-	-19,5
Resultat före skatt	1,3	1,8	-23,1
Skatt	0,3	0,1	2,6
Periodens resultat	1,6	1,9	-20,4

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

Balansräkning för moderbolaget

MSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter	19,5	14,4	17,9
Summa immateriella tillgångar	19,5	14,4	17,9
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	58,0	2,7	47,7
Andelar i intresseföretag	-	0,1	1,7
Fordringar hos koncernföretag	1,5	7,9	1,5
Uppskjutna skattefordringar	7,4	4,5	7,1
Summa finansiella anläggningstillgångar	66,9	15,2	58,0
Summa anläggningstillgångar	86,4	29,6	75,9
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	0,9	-	-
Aktuella skattefordringar	0,7	0,0	0,5
Övriga fordringar	0,0	6,7	1,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,7	0,0	0,5
Kassa och bank	393,5	116,3	361,8
Summa omsättningstillgångar	395,7	123,0	363,9
SUMMA TILLGÅNGAR	482,1	152,6	439,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	0,9	0,6	0,9
Reservfond	3,7	3,7	3,7
Fond för utvecklingsutgifter	19,5	14,4	17,9
Pågående nyemission	0,0	-	-
Summa bundet eget kapital	24,1	18,8	22,5
Överkursfond	496,7	159,8	443,1
Balanserat resultat	-59,1	-35,2	-37,2
Periodens resultat	1,6	1,9	-20,4
Summa fritt eget kapital	439,1	126,5	385,4
Summa eget kapital	463,3	145,3	408,0
Skulder			
Långfristiga skulder			
Avsättningar	0,7	0,1	0,4
Summa långfristiga skulder	0,7	0,1	0,4
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4,4	0,6	2,3
Skulder till koncernbolag	12,1	-	25,8
Aktuella skatteskulder	0,1	-	0,1
Övriga skulder	0,8	6,1	0,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0,7	0,6	2,8
Summa kortfristiga skulder	18,2	7,3	31,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	482,1	152,6	439,8

Förändringar i eget kapital för moderbolaget

MSEK	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reserver	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	0,5	0,0	14,2	3,7	38,3	-20,8	-14,2	21,8
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1,9	1,9
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	-14,2	14,2	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	0,2	-	-	-0,2	-	-
Nyemission	0,1	-0,0	-	-	129,9	-	-	130,0
Emissionskostnader	-	-	-	-	-8,4	-	-	-8,4
Utgående eget kapital 2021-03-31	0,6	-	14,4	3,7	159,8	-35,2	1,9	145,3
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-22,4	-22,4
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	3,5	-	-	-3,5	-	-
Nyemissioner	0,2	-	-	-	303,1	-0,2	-	303,1
Emissionskostnader	-	-	-	-	-19,8	-	-	-19,8
Teckningsoptioner	-	-	-	-	-	1,7	-	1,7
Utgående eget kapital 2021-12-31	0,9	-	17,9	3,7	443,1	-37,2	-20,4	408,0
Ingående eget kapital 2022-01-01	0,9	-	17,9	3,7	443,1	-37,2	-20,4	408,0
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1,6	1,6
Resultatdisposition	-	-	-	-	-	-20,4	20,4	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	1,5	-	-	-1,5	-	-
Nyemission	0,0	-	-	-	56,6	-	-	56,6
Emissionskostnader	-	-	-	-	-3,0	-	-	-3,0
Personaloptioner	-	-	-	-	-	0,1	-	0,1
Teckningsoptioner	-	-	-	-	-	-0,1	-	0,1
Utgående eget kapital 2022-03-31	0,9	0,0	19,5	3,7	496,7	-59,1	1,6	463,3

Kassaflöde för moderbolaget

MSEK	jan - mar 2022	jan - mar 2021	jan - dec 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	1,4	1,9	-3,6
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster			
- Avskrivningar och nedskrivningar	0,5	0,7	2,7
- Andra icke kassaflödespåverkande poster	0,3	-	0,7
Erlagd ränta	-0,1	-0,1	-0,2
Betald skatt	-	0,5	-0,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2,1	2,0	-0,9
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-1,0	1,8	6,6
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-5,0	6,3	-8,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3,9	-2,6	-2,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	-2,0	-	-
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-2,1	-0,9	-6,5
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar	-7,4	-0,0	-32,1
Investeringar i intresseföretag	-	-	-1,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,5	-0,9	-40,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission	50,1	130,0	433,3
Emissionskostnader	-3,0	-8,4	-28,2
Optionsprogram	-0,1	0,0	1,6
Amortering av lån	-	2,0	-2,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	47,0	119,6	404,7
Periodens kassaflöde	31,7	116,1	361,7
Likvida medel vid periodens början	361,8	0,2	0,2
Likvida medel vid periodens slut	393,5	116,3	361,8

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Devyser-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), sådana de antagits av EU. Dessutom har årsredovisningslagen samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Moderföretaget tillämpar RFR2 Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagen. RFR 2 kräver att moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, det vill säga IFRS ska tillämpas så långt som det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, trygghandel och skatteskäl.

Nya eller reviderade IFRS-standarder eller övriga IFRIC-tolkningar har trätt i kraft 1 januari 2022. Ingen av de nya standarderna har haft någon påverkan på koncernens eller moderbolagets redovisning per 31 mars 2022.

För vidare beskrivning av redovisningsprinciperna se årsredovisningen för 2021.

Segmentsrapportering

Devyser tillämpar IFRS 8 Rörelsesegment. Devysers verksamhet är i nuläget inriktad på utveckling och försäljning inom en nischad och ensartad kategori av varor med samma karaktär inom produktområdet diagnostiska reagenser, varför endast ett segment rapporteras som i sin helhet återspeglas i koncernens finansiella rapporter. Allt utvecklingsarbete bygger på en och samma gemensamma grundprodukt. Koncernens strategiska styrgrupp och högsta beslutsfattare, bestående av den verkställande direktören och ett antal andra ledande personer som tillsammans utgör koncernledningen, utvärderar koncernens verksamhet som en helhet utifrån produkt och produktutveckling. Försäljningen följs upp utifrån ett geografiskt perspektiv, i nuläget Europa, Mellanöstern och Afrika (EMEA), Asien och Stillahavsområdet, Nord- och Sydamerika samt övriga regioner. Se tabell på sidan 4.

Not 2 Incitamentsprogram

Devyser har fyra utestående incitamentsprogram till anställda och nyckelmedarbetare.

Teckningsoptionsprogram 2019/2022

Det totala programmet omfattade initialt 970 teckningsoptioner. Optionerna har förvärvats till marknadsvärde. Varje option berättigar innehavaren att teckna 300 nya aktier för 12,99 SEK per aktie fram till den 23 juni 2022.

Totalt var 363 optioner tilldelade per 31 mars 2022. Fem medlemmar i ledningsgruppen har totalt 236 stycken optioner. Efter balansdagen har 152 optioner utnyttjats.

Teckningsoptionsprogram 2020/2023

Det totala programmet omfattade initialt 1 160 teckningsoptioner. Optionerna har förvärvats till marknadsvärde. Varje option berättigar innehavaren att teckna 300 nya aktier för 34,48 SEK per aktie fram till den 19 september 2023. Optionerna vestas med 1/3-del årligen under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd.

Totalt 1 024 optioner var tilldelade per 31 mars 2022. Fredrik Alpsten, VD och Ulf Klangby, styrelseledamot och vice VD tillika medlem i ledningsgruppen, innehar 580 respektive 52 stycken optioner vardera. Fem medlemmar i ledningsgruppen innehar totalt 202 optioner. Efter balansdagen har 56 optioner utnyttjats.

Teckningsoptionsprogram 2021/2024

Det totala programmet omfattar 198 000 teckningsoptioner. Optionerna har förvärvats till marknadsvärde. Varje option berättigar innehavaren att teckna en ny aktie för 87,06 SEK per aktie fram till juni 2024. Optionerna vestas med 1/3-del årligen under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd.

Totalt var 197 300 optioner tilldelade per 31 mars 2022. VD Fredrik Alpsten och Ulf Klangby, styrelseledamot och vice VD tillika medlem i ledningsgruppen, innehar 51 000 respektive 3 000 stycken optioner vardera. Åtta medlemmar i ledningsgruppen innehar totalt 107 000 optioner.

Personaloptionsprogram 2021/2026

Det totala programmet omfattar 102 000 personaloptioner. Optionerna erhålles vederlagsfritt. Varje option berättigar innehavaren att teckna en ny aktie för 87,06 SEK per aktie fram till juni 2026. Optionerna vestas med 1/3-del årligen med start från tilldelningsdatum under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd.

Totalt var 102 000 optioner tilldelade per 31 mars 2022. En medlem i ledningsgruppen innehar totalt 15 000 personaloptioner.

Not 3 Närståendetransaktioner

Som närstående definieras företagsledningen, styrelsen i moderbolaget, ägarna till Devyser Diagnostics AB, samt dotterföretagen som ingår i koncernen. Aktier i dotterföretag samt transaktioner mellan koncernbolag elimineras i koncernredovisningen varför dessa inte upplyses om.

Följande transaktioner med närstående har ägt rum under perioden; Under första kvartalet 2021 amorterades i sin helhet en tidigare erhållen finansiering via M2 Asset Management AB, ett av företagets största ägare. Räntekostnaden under perioden januari till mars 2022 uppgick till KSEK 0,0 (112,3).

Koncernen har även köpt marknadsföringstjänster från en person närstående till styrelseledamoten och vice VD Ulf Klangby. Kostnaden under perioden januari till mars 2022 uppgick till KSEK 92,9 (320,6).

Transaktionerna bedöms utförda till marknadsmässiga villkor.

Not 4 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen, främst kundfordringar och leverantörsskulder, redovisas till upplupet anskaffningsvärde vilket bedöms vara en god approximation till posternas verkliga värde. Avsättningar värderas till verkligt värde. Det finns inga derivatinstrument.

Not 5 Intäkter från avtal med kunder

Devyser tillämpar IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Majoriteten av Devysers intäkter avser försäljning av varor som säljs företrädesvis till kliniska labb vid universitetssjukhus och andra aktörer. Devysers prestationsåtaganden i avtalen utgörs av att tillhandahålla de varor som specificeras i avtalen. Prestationsåtaganden uppfylls och intäkten redovisas när kontroll över produkterna överförs till kunden. För de flesta leveransavtal överförs kontrollen när varorna lämnar Devyser och kunden därmed kan styra användningen och erhålla fördelar av varorna. Fakturering sker normalt i samband med leverans. Devyser har valt att tillämpa den praktiska lösningen i IFRS 15 att inte upplysa om återstående prestationsåtaganden där löptiden understiger ett år.

Noter, fortsättning

Not 6 Förvärv av intressebolag

I början av februari förvärvade Devyser resterande 70,1 procent av andelarna i det italienska intressebolaget SmartSeq S.r.l.

Köpeskillingen uppgick till MSEK 8,6 varav 23 procent betalades kontant och 77 procent i nyemitterade Devyser-aktier. Totalt emitterades 81 083 nya aktier som betalning vilket motsvarar en utspädning på cirka 0,5 procent. Vid förvärvet hade SmartSeq S.r.l ett eget kapital på KEUR 456,2 varav Devysers andel uppgick till KEUR 136,4.

Förvärvsanalysen visar ett övervärde på cirka MSEK 7,7 vilket fördelar sig på goodwill MSEK 6,2 och rättigheter MSEK 1,5. Programvaran Amplicon Suite som SmartSeq utvecklar är en viktig del i Devysers kunderbjudande för diagnostikanalys. Förvärvet ger Devyser kontroll över rättigheterna och Bolaget får möjlighet att integrera Amplicon Suite med Devysers befintliga och kommande reagenskit till lägre kostnad.

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

Koncernen	4 feb 2022
Köpeskillning	
- kontant betalt	4,0
- emission av aktier	6,5
- omvärdering kontrollförvärv	1,6
Sammanlagd köpeskillning	12,1
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	6,0
Goodwill	6,2

I posten övriga rörelseintäkter i koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat, avser 1,6 MSEK omvärdering av kontrollförvärvet.

Användande av nyckeltal som ej är definierade av IFRS

Devyser-koncernens redovisning upprättas enligt IFRS. I IFRS definieras endast ett fåtal nyckeltal. Devyser tillämpar ESMA's (European Securities and Market Authority - Den europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) riktlinjer för alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures). För att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av koncernens utveckling redovisar Devyser vissa nyckeltal som inte definieras i IFRS. Företagsledningen anser att dessa uppgifter underlättar en analys av koncernens utveckling.

Definitioner av nyckeltal som ej är definierade av IFRS och vilka definitioner inte finns angivna på andra ställen i rapporten återfinns i tabellen nedan. Nyckeltalen är beräknade på den faktiska redovisningen inklusive IFRS 16.

	jan - mar 2022	jan - mar 2021	jan - dec 2021
Bruttomarginal (bruttoresultat/nettoomsättning)			
Bruttoresultat, MSEK	25,2	18,2	71,9
Nettoomsättning, MSEK	30,4	22,8	93,5
Bruttomarginal, %	83,0	79,7	76,9
EBITDA-marginal (EBITDA/nettoomsättning)			
Rörelseresultat, MSEK	-5,2	0,7	-21,2
Avskrivningar, MSEK	-1,6	-1,4	-6,0
Nettoomsättning, MSEK	30,4	22,8	93,5
EBITDA-marginal, %	Neg	9,4	Neg
Rörelsemarginal (rörelseresultat/nettoomsättning)			
Rörelseresultat, MSEK	-5,2	0,7	-21,2
Nettoomsättning, MSEK	30,4	22,8	93,5
Rörelsemarginal, %	Neg	3,1	Neg
Avkastning på eget kapital (periodens resultat/genomsnittligt eget kapital)			
Periodens resultat, MSEK	-6,1	-0,3	-20,7
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	440,4	91,5	223,7
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg
Disponibel likviditet (likvida medel + outnyttjad checkräkningskredit)			
Likvida medel, MSEK	412,9	125,7	377,6
Checkräkningskredit, MSEK	-	6,0	6,0
Utnyttjad checkräkningskredit, MSEK	-	-0,4	-
Disponibel likviditet, MSEK	412,9	131,3	383,6
Nettokassa/Nettoskuld (räntebärande skulder - räntebärande tillgångar)			
Räntebärande skulder, MSEK	13,3	13,5	13,0
Räntebärande tillgångar, MSEK	412,9	125,7	377,6
Nettokassa (-)/nettoskuld (+), MSEK	-399,7	-112,2	-364,7
Soliditet (periodens utgående eget kapital/periodens utgående balansomslutning)			
Utgående eget kapital, MSEK	464,2	152,2	416,7
Utgående balansomslutning, MSEK	504,2	199,9	456,9
Soliditet, %	92,1	76,1	91,2
Tillväxt justerad för förändring av valutakursen (((periodens försäljning i valuta * (föregående periods snittkurs i valuta - periodens snittkurs i valuta) + nettoomsättning)) - föregående periods nettoomsättning)/föregående periods nettoomsättning)			
Nettoomsättning i MEUR	2,5		
Nettoomsättning i MUSD	0,1		
Nettoomsättning, MSEK	30,4	22,8	93,5
Snittkurs EUR/SEK	10,4793	10,1164	10,1444
Snittkurs USD/SEK	9,3403	8,3995	8,5800
Valutakursjusterad tillväxt, %	28,7		

Om Devyser

Devyser utvecklar, tillverkar och säljer genetiska tester till laboratorier i över 45 länder. Produkterna används för komplex DNA-testning inom ärftliga sjukdomar, onkologi och posttransplantationsmonitorering och för att möjliggöra skräddarsydd cancerbehandling, diagnos av ett stort antal genetiska sjukdomar samt uppföljning av transplanterade patienter. Devysers produkter förenklar komplexa genetiska testprocesser, förbättrar provgenomströmningen, minimerar manuella moment och levererar snabba resultat. Devyser grundades 2004 och har sin bas i Stockholm. För ytterligare information, besök www.devyser.com

Certified Adviser Redeye AB
Tel: +46 8 121 576 90
E-post: certifiedadviser@redeye.se

Kontakt

Sabina Berlin
CFO
Tel: +46 739 519502
E-post: sabina.berlin@devyser.com

Samtliga rapporter publiceras på bolagets hemsida: <https://investors.devyser.com/sv/rapporter-presentationer>

Finansiell kalender

Årsstämma	11 maj 2022
Delårsrapport kvartal 2 2022	24 augusti 2022
Delårsrapport kvartal 3 2022	10 november 2022

Dvysr®

Devyser Diagnostics AB
Instrumentvägen 19
126 53 Hägersten, Sverige
www.devyser.com