



Delårsrapport juli - september 2023

Tredje kvartalet i korthet

- Nettoomsättningen var i stort sett oförändrad jämfört med motsvarande period föregående år
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 7,0 MSEK (3,3) motsvarande en marginal på 16 procent (7)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -18,6 MSEK (-22,3)

	Juli - september		Januari - september	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning (KSEK)	45 169	44 989	145 652	129 247
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) (KSEK)	7 024	3 308	29 247	4 939
Rörelseresultat (EBIT) (KSEK)	-18 597	-22 292	-45 165	-96 919
Resultat per aktie (SEK)	-0,39	0,00	-1,48	-2,22

Händelser:

Under tredje kvartalet

- Inga väsentliga händelser har meddelats

Efter tredje kvartalets utgång

- Acuvi offentliggör introduktionen av en ny robotiklösning för Neurotech-marknaden
- Acuvi offentliggör strategiskt samarbete med bolaget IVF2.0

VD kommenterar

HANDLING OCH ENTREPENÖRSKAP

Steg för steg lyfter vi nu Acuvi som en leverantör av högprecisionsförflyttningar och smarta lösningar vid positionering.

- Olof Stranding, VD



För snart ett år sedan fick jag möjligheten att ta uppdraget som VD för Acuvi. Styrelsen var tydlig med att det var högprioriterat att sänka risken i bolaget genom att minska kostnadsmassan och fokusera på lönsamhet och kassaflöde. Jag såg även ett behov av att gå från ett visst storbolagstänk med inslag av detaljerad planering till en miljö där konkret handling och entreprenörskap premieras högre.

Tillväxten uteblev i det tredje kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2022, men det som är betydelsefullt är att vi framöver skapar tillväxt med fortsatt hård kostnadskontroll. Minskad kapitalbindning är också viktigt. Det kommer att bli lättare att balansera tillväxt och kapitalbindning i takt med att vi växer, men det kräver hårda och ibland tuffa prioriteringar.

Vad gäller kostnadsmassan har vi lyckats skapa en välfungerande grupp av bolag som levererar stigande vinst på EBITDA-nivå. Vår ambition är ännu högre vinstmarginaler, men det är en stegvis process där vi har en intressant hävstång avseende lönsamhet genom att vi med relativt oförändrade resurser kan stödja en stigande försäljning. I slutet av maj gav bolaget en bedömning av försäljning och vinst för helåret 2023. Vi fortsätter arbeta för att nå dit.

Att försäljningen inte växer mer beror som jag ser det på några nyckelfaktorer. För det första är en stor del av vår försäljning driven av kundanpassade projekt där det inte givet blir en stor skalbarhet i försäljningen. Primärt gäller detta vårt amerikanska

dotterbolag där försäljningen har stigit över tid, men ett enskilt år kan hamna på platåer utan tillväxt. Lönsamheten från denna verksamhet är god, men koncernens totala tillväxt kan i perioder dras ned. De delar av Acuvi som säljer standardprodukter till industriella kunder, primärt dotterbolaget PiezoMotor, har uppvisat högre tillväxt. Historiskt har tillväxten här legat över 30 procent per år och vi kan se en hög aktivitet bland både nya och befintliga kunder. Även vår instrumentverksamhet har goda förutsättningar att växa mer framöver.

Steg för steg lyfter vi nu Acuvi som en leverantör av högprecisionsförflyttningar och smarta lösningar vid positionering. En föräning om vad som komma skall är vår hemsida som nyligen uppdaterades med de produkter som riktar sig till industriella aktörer. Genom ett bredare utbud som presenteras på en och samma plats kommer Acuvi att få ett större genomslag för de olika delarna av koncernen.

För att knyta ihop detta VD-ord – hur vi arbetar i vår marknadsföring är ett bra exempel på hur Acuvi har blivit ett bolag som i högre grad är handlingsorienterat och där vi kan samarbeta på ett smidigt sätt mellan de olika delarna av koncernen. Det här arbetet kräver rätt typ av personer och en miljö där positivt och konstruktivt handlande uppmuntras och premieras. Vi har under det senaste året kommit en bra bit på väg och jag ser fram emot att fortsätta arbetet.

Olof Stranding, VD

Koncernens tredje kvartal

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet 2023 låg i linje med föregående år och uppgick till 45,2 MSEK (45,0). Övriga rörelseintäkter uppgick under kvartalet till 3,8 MSEK (0,1).

Koncernens totala avskrivningar under kvartalet uppgick till 25,6 MSEK (25,6) varav goodwillavskrivningar utgjorde 24,3 MSEK (24,2) och övriga avskrivningar 1,3 MSEK (1,4).

Bruttoresultatet exklusive avskrivningar uppgick till 13,2 MSEK (15,0) vilket motsvarar en bruttomarginal på 29 procent (33). Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till 7,0 MSEK (3,3) vilket motsvarar en marginal på 16 procent (7).

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i arbetande kapital uppgick i det tredje kvartalet till 14,2 MSEK (0,3). Bindning av rörelsekapital påverkar kassan negativt med -11,6 MSEK (-2,6), huvudsakligen på grund av ökad lagerbindning samt betalningar härrörande till förvärvet av TPA Motion. Totalt har 8,5 MSEK betalats under kvartalet till så kallade Stay on-bonusar. Lagerbindning beror till stor del på en uppbyggnad av lager för ramordrar i fjärde kvartalet och början på 2024. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i arbetande kapital uppgick till 2,6 MSEK (-2,4). Exklusive förvärvsrelaterade betalningar uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i arbetande kapital till 11,1 MSEK (-2,4).

Under perioden har 2,9 MSEK investerats i immateriella anläggningstillgångar. Huvuddelen av dessa investeringar rör Acuvis nya mikromotorplattform ULTRA.

Per den 30 september 2023 uppgick kassan till 28,8 MSEK jämfört med 20,6 MSEK per den 30 juni 2023.

Koncernens första nio månader

Koncernens nettoomsättning under årets första nio månader 2023 uppgick till 145,7 MSEK (129,2) motsvarande en ökning med 13 procent. I nettoomsättningen ingår en tilläggsfakturerings avseende royalty om cirka 8 MSEK. Exklusive denna tilläggsfakturerings ökade nettoomsättningen med 7 procent. En starkare dollar har bidragit till den ökade nettoomsättningen i förhållande till jämförelseperioden.

Koncernens totala avskrivningar januari till september uppgick till 74,4 MSEK (102,7) varav goodwillavskrivningar utgjorde 70,7 MSEK (98,1) och övriga avskrivningar 3,7 MSEK (4,6). Huvuddelen av avskrivningarna redovisas som Kostnad sålda varor.

Bruttoresultatet exklusive avskrivningar uppgick till 54,9 MSEK (46,5) vilket motsvarar en bruttomarginal om 38 procent (36). Rörelseresultatet exklusive avskrivningar (EBITDA) uppgick till 29,2 MSEK (4,9) vilket motsvarar en marginal på 19 procent (4). Rensat för tilläggsfakturerings av royalty under årets andra kvartal uppgick EBITDA till 15 procent.

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i arbetande kapital uppgick till 24,5 MSEK (1,4). Bindning av rörelsekapital påverkar kassan negativt med -28,3 MSEK (-12,2). Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i arbetande kapital uppgick till -3,8 MSEK (-10,8). Totalt har 16,8 MSEK betalats under året till så kallade Stay on-bonusar och tilläggsköpeskillningar. Exklusive förvärvsrelaterade betalningar uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i arbetande kapital till 13,0 MSEK (-10,8).

Aktien och aktiekapitalet

Handel i Acuvi-aktien sker på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet "ACUVI". Sista betalkurs den 30 september 2023 var 10,66 SEK och börsvärdet uppgick därmed till cirka 273 MSEK.

Aktiekapitalet i Acuvi AB uppgick den 30 september 2023 till 12,8 MSEK fördelat på 25 630 411 aktier.

Aktien och aktiekapitalet

Aktieägare	Antal aktier 2023-09-30	Andel 2023-09-30
Adam Dahlberg med bolag	3 532 136	13,8%
Gaudium IVST, LLC	2 287 168	8,9%
Handelsbanken Microcap	2 100 000	8,2%
Dennis Barnes	1 581 397	6,2%
Swedbank Robur Ny Teknik	1 357 467	5,3%
Monesi Förvaltnings AB	1 305 000	5,1%
Management	918 729	3,6%
Jerry Fredriksson med bolag	490 000	1,9%
Margareta Nilsson	451 030	1,8%
Gunvald Berger	388 503	1,5%
Övriga (ca 3 400 st.)	11 218 981	43,8%
Totalt	25 630 411	100,0%

Personal

Vid utgången av tredje kvartalet 2023 hade koncernen 55 anställda. Medelantalet anställda för perioden uppgick till 54 personer (58), varav 14 var kvinnor (15).

Finansiering

Vid kvartalets utgång uppgick koncernens likvida medel till 28,8 MSEK. Tillgängliga likvida medel och kassaflödena från verksamheten beräknas täcka koncernens behov de kommande 12 månaderna. Ytterligare eventuella investeringar kommer att balanseras mot de finansiella medel som kan göras tillgängliga vid var tidpunkt. Bolagsledningen och styrelsen arbetar kontinuerligt med att säkerställa att bolaget har en ändamålsenlig finansiering.

Principer för delårsrapportens upprättande

Räkenskaperna i denna delårsrapport har upprättats enligt samma principer som bolagets senaste årsredovisning för 2022, det vill säga i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning.

Årsredovisning och årsstämma

Delårsrapporter och årsredovisning kommer finnas tillgängliga via <https://acuvi.com/corporate-governance/financial-reports/>

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké januari - december 2023	2024-03-07
--	------------

Certified Adviser

Corpura Fondkommission AB

Telefon: +46 (0)72-2523451

E-post: ca@corpura.se

www.corpura.se

Avlämnande av delårsrapport

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport, såvitt de känner till, ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, ställning och resultat.

Uppsala den 10 november 2023,

Adam Dahlberg, styrelseordförande

Ping Faulhaber, styrelseledamot

Dennis Barnes, styrelseledamot

Henrik Nittmar, styrelseledamot

Joakim Stenberg, styrelseledamot

Olof Stranding, VD

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Kontaktperson

Vid frågor, vänligen kontakta:

Olof Stranding, VD

ir@acuvi.com

Koncernens resultaträkning (KSEK)

	Juli - september		Januari - september	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	45 169	44 989	145 652	129 247
Kostnad sålda varor	-57 614	-55 589	- 165 144	- 185 439
Bruttoresultat	-12 445	-10 600	-19 492	-56 192
Försäljningskostnader	-4 136	-2 579	-12 878	-7 769
Administrationskostnader	-4 645	- 6 837	-15 939	-23 461
FoU-kostnader	-577	-2 200	-2 047	-9 487
Övriga rörelseintäkter	3 820	141	5 374	1 453
Övriga rörelsekostnader	-614	-218	-183	-1 463
Rörelseresultat	- 18 597	-22 293	-45 165	-96 919
Ränteintäkter och liknande finansiella intäkter	9 046	21 679	9 931	35 594
Räntekostnader och liknande finansiella kostnader	-833	-94	-4 041	-1 688
Resultat efter finansiella kostnader	-10 384	-708	-39 275	-62 013
Uppskjuten skatt	467	689	1 435	7 197
Årets resultat	-9 917	-19	-37 840	-54 816
Resultat per aktie före utspädning	-0,39	0,00	-1,48	-2,22
Resultat per aktie efter utspädning	-0,39	0,00	-1,48	-2,22
Genomsnittligt antal aktier (tusen)	25 630	25 016	25 630	24 709
Antal aktier vid periodens slut (tusen)	25 630	25 016	25 630	25 016

Koncernens balansräkning (KSEK)

TILLGÅNGAR	2023-09-30	2022-12-31	2022-09-30
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbete	43 372	45 812	45 881
Patent	2 983	2 788	3 150
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 657	1 231	1 353
Goodwill	275 755	330 903	368 390
Summa immateriella anläggningstillgångar	324 767	380 734	418 774
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner, inventarier och tekniska anläggningar	15 564	15 689	17 181
Summa materiella anläggningstillgångar	15 564	15 689	17 181
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	546	529	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	546	529	0
Summa anläggningstillgångar	340 877	396 952	435 955
Omsättningstillgångar			
Lager	52 697	42 929	41 753
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	27 434	25 826	18 884
Övriga fordringar	19 638	7 834	11 035
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 514	6 429	2 805
Summa kortfristiga fordringar	49 586	40 089	32 724
Kassa och bank	28 822	15 222	14 807
Summa omsättningstillgångar	131 105	98 240	89 284
Summa tillgångar	471 982	495 192	525 239

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	2023-09-30	2022-12-31	2022-09-30
Eget kapital	1			
Aktiekapital		12 815	12 508	12 508
Övrigt tillskjutet kapital		476 214	471 495	472 949
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-182 199	-144 276	-102 674
Summa eget kapital		306 830	339 727	382 783
Avsättningar				
Uppskjuten skatt		6 091	6 785	7 294
Övriga avsättningar		17 471	20 874	22 245
Summa avsättningar		23 562	27 659	29 539
Långfristiga skulder till kreditinstitut		10 509	7 078	10 198
Övriga långfristiga skulder		30 405	64 509	17 796
Summa långfristiga skulder		40 914	71 587	27 994
Utnyttjad checkkredit		23 218	5 263	0
Kortfristiga skulder till kreditinstitut		0	1 631	23 876
Förskott från kunder		1 569	396	0
Leverantörsskulder		17 713	19 422	18 218
Övriga kortfristiga skulder		37 901	16 265	38 309
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		20 275	13 242	4 520
Summa kortfristiga skulder		100 676	56 219	84 923
Summa eget kapital och skulder		471 982	495 192	525 239

Koncernens kassaflödesanalys (KSEK)

I denna rapport redovisas endast koncernens kassaflöde.

	Juli - september		Januari - september	
	2023	2022	2023	2022
Resultat före finansiella poster	-18 597	-22 293	- 45 165	- 96 919
Av-/nedskrivningar	25 293	23 943	66 932	72 161
Erlagd ränta	-1 225	-426	-6 069	-1 688
Övrigt	8 768	-962	8 731	27 636
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	32 836	22 554	69 594	98 109
Erhållen ränta	0	3	60	96
Betald inkomstskatt	0	0	0	132
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	14 239	265	24 489	1 418
Lager	-9 652	-5 373	-11 268	-13 700
Rörelsefordringar	5 826	-1 946	-9 981	-2 974
Rörelseskulder	-7 772	4 679	-7 050	4 460
Förändringar i rörelsekapital	- 11 598	-2 640	-28 299	-12 214
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital	2 641	-2 375	- 3 810	-10 796
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 2 940	-249	-5 439	-2 926
Sålda materiella anläggningstillgångar	0	0	0	8 435
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-240	-546	-4 465	-889
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 180	-795	-9 904	4 620
Finansieringsverksamheten				
Nyupptagna lån	0	13 000	0	18 000
Amortering av lån	0	0	0	-7 114
Nyemission	0	0	11 037	0
Ökning av kortfristiga finansiella skulder	8 762	0	16 277	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 762	13 000	27 314	10 886
Periodens kassaflöde	8 223	9 830	13 600	4 710
Likvida medel vid periodens början	20 599	3 591	15 222	8 571
Kursdifferenser och andra värdeförändringar i likvida medel.	0	1 386	0	1 526
Likvida medel vid periodens slut	28 822	14 807	28 822	14 807

Moderbolagets resultaträkning (KSEK)

	Not	Juli - september		Januari - september	
		2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning		5 601	6 045	14 853	22 154
Kostnad sålda varor		1 839	-8 182	25	-22 375
Bruttoresultat		7 440	-2 137	14 878	-221
Försäljningskostnader		-2 325	-1 914	-3 297	-4 912
Administrationskostnader		-6 009	-6 259	-9 298	-17 996
FoU-kostnader		-9 172	-1 136	-9 515	-5 957
Övriga rörelseintäkter		1 316	21 486	3 948	36 569
Övriga rörelsekostnader		0	-129	-663	-534
Rörelseresultat		-8 750	9 911	-3 947	6 949
Ränteintäkter och liknande finansiella intäkter		6 465	0	12 361	0
Räntekostnader och liknande finansiella intäkter		- 5 185	-333	-4 665	-1292
Resultat finansella investeringar		1 280	-333	7 696	-1 292
Årets resultat		-7 470	9 578	3 749	5 657

Moderbolagets balansräkning (KSEK)

TILLGÅNGAR	Not	2023-09-30	2022-12-31	2022-09-30
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbete		18 388	18 921	17 078
Patent		2 680	2 489	2 826
Övriga immateriella anläggningstillgångar		2 649	1 231	1 353
Summa immateriella anläggningstillgångar		23 717	22 641	21 257
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner, inventarier och tekniska anläggningar		259	386	4 615
Summa materiella anläggningstillgångar		259	386	4 615
Finansiella anläggningstillgångar				
Aktier i dotterbolag		288 615	228 681	226 181
Lån till dotterbolag		161 634	199 966	190 691
Summa finansiella anläggningstillgångar		450 249	428 647	416 872
Summa anläggningstillgångar		474 225	451 674	442 744
Omsättningstillgångar				
Lager		0	0	18 478
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		436	6 627	5 446
Upparbetad ej fakturerad intäkt		3 250	3 250	0
Fordringar hos koncernföretag		38 082	33 156	4 234
Övriga fordringar		1 279	4 538	4 384
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		975	1 522	2 609
Summa kortfristiga fordringar		44 022	49 093	16 673
Kassa och bank		606	1 512	1 309
Summa omsättningstillgångar		44 628	50 605	36 460
Summa tillgångar		518 853	502 279	479 204

EGET KAPITAL OCH SKULDER (KSEK)	Not	2023-09-30	2022-12-31	2022-09-30
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		12 815	12 508	12 508
Fond för utvecklingskostnader		24 162	18 921	15 631
Summa bundet eget kapital		36 977	31 429	28 139
Fritt eget kapital				
Överkursfond		726 183	715 453	686 047
Balanserat resultat		- 296 969	- 311 386	-278 690
Periodens resultat		3 749	19 659	5 657
Summa fritt eget kapital		432 963	423 726	413 014
Summa eget kapital		469 940	455 155	441 153
Övriga skulder				
Summa långfristiga skulder		0	25 370	23 877
Utnyttjad checkkredit				
Utnyttjad checkkredit		15 087	5 263	0
Förskott från kunder		0	96	0
Leverantörsskulder		0	10 512	11 232
Skulder till koncernföretag		0	0	0
Övriga skulder		33 500	581	440
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		326	5 302	2 502
Summa kortfristiga skulder		48 913	21 754	14 174
Summa eget kapital och skulder		518 853	502 279	479 204

Moderbolagets kassaflödesanalys (KSEK)

	Juli - september		Januari - september	
	2023	2022	2023	2022
Resultat före finansiella poster	- 8 750	9 911	- 3 947	6 949
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Av-/nedskrivningar	202	442	203	884
Erlagd ränta	-1 594	-953	-4 664	-959
Övrigt	2 804	- 12 120	8 737	- 9 413
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 412	-12 631	4 276	-9 488
Erhållen ränta	-187	0	3 624	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-7 525	-2 720	3 953	-2 539
Förändringar i rörelsekapital				
Lager	0	-546	0	-6 938
Rörelsefordringar	4 456	-6 394	9 286	-6 684
Rörelseskulder	-1 103	7 992	-2 309	11 074
Förändringar i rörelsekapital	3 353	1 052	6 977	-2 548
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital	-4 172	-1 668	10 930	-5 087
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-187	-614	-1 235	-1 730
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	84	-78
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-187	-614	-1 151	-1 808
Finansieringsverksamheten				
Nyupptagna lån	0	0	4 852	0
Amortering av lån	0	0	0	-93
Nyemission	0	0	11 036	0
Lån till dotterbolag	0	0	0	0
Ökning av kortfristiga finansiella skulder	-574	0	-26 573	2 566
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-574	0	-10 685	2 473
Periodens kassaflöde	-4 933	-2 282	-906	-4 422
Likvida medel vid periodens början	5 539	3 591	1 512	5 731
Likvida medel vid periodens slut	606	1 309	606	1 309

1. Förändring av koncernens egna kapital KONCERNEN (KSEK)

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet	Reserver	Balanserad förlust	Summa
Ingående balans 2022-01-01	12 140	422 236	-239	-47 858	386 280
Nyemission	368	29 436	0	0	29 804
Årets omräkningsdifferens	0	0	20 061	0	20 061
Årets resultat	0	0	0	-96 418	-96 418
Utgående Balans 2022-12-31	12 508	451 672	19 822	-144 276	339 726
Ingående balans 2023-01-01	12 508	451 672	19 822	-144 276	339 726
Nyemission	307	10 730	0	0	11 037
Årets omräkningsdifferens	0	0	1 232	0	1 232
Årets resultat	0	0	0	-45 165	-45 165
Utgående Balans 2023-09-30	12 815	462 402	21 054	-189 441	306 830

	Antal aktier
2023-01-01	25 016 220
Förändring under året	614 191
2023-09-30	25 630 411

 **acuvi**