



Stark organiskt tillväxt och fördubblat rörelseresultat i enzymaffären

April - juni 2025

- **Nettoomsättningen** uppgick till 28 871 (24 601)* tkr med en tillväxt på 17 %, justerat även för valutaeffekter 28 %. Nettoomsättning inklusive den avyttrade antikroppsverksamheten uppgick till 28 871 (29 470)** tkr med en minskning på -2 %, justerat för valutaeffekter tillväxt med 7 %.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA)** uppgick till 6 036 (3 796)* tkr. EBITDA inklusive den avyttrade antikroppsverksamheten uppgick till 6 036 (5 272)** tkr.
- **Rörelseresultatet (EBIT)** uppgick till 3 457 (1 739)* tkr. EBIT inklusive den avyttrade antikroppsverksamheten uppgick till 3 457 (2 517)** tkr.
- Som en effekt av att den svenska kronan i perioden stärkts ytterligare mot USD, belastades rörelseresultatet med valutaomräkningseffekter uppgående till -1 298 (-255) tkr, varav den största delen är orealiserad.
- **Periodens resultat** uppgick till 5 117 (1 790) tkr.
- **Resultat per aktie***** uppgick till 0,08 (0,03) kr.
- **Periodens totalresultat** uppgick till 6 231 (2 467) tkr.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till -5 400 (-295) tkr. -6 873 tkr avser betalning av skatt på vinsten vid avyttringen av antikroppsverksamheten i 2024.
- **Likvida medel vid periodens slut** uppgick till 168 989 (135 809) tkr.

Januari - juni 2025

- **Nettoomsättningen** uppgick till 61 163 (50 409)* tkr med en tillväxt på 21 % exklusive licensintäkter, justerat även för valutaeffekter 24 %. Nettoomsättning inklusive den avyttrade antikroppsverksamheten och licensintäkter uppgick till 61 163 (69 527)** tkr med en minskning på -12 %, justerat även för valutaeffekter -10 %.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA)** uppgick till 14 943 (12 089)* tkr. EBITDA inklusive den avyttrade antikroppsverksamheten och licensintäkter uppgick till 14 943 (23 841)** tkr.
- **Rörelseresultatet (EBIT)** uppgick till 9 848 (8 072)* tkr. EBIT inklusive den avyttrade antikroppsverksamheten och licensintäkter uppgick till 9 848 (18 350)** tkr.

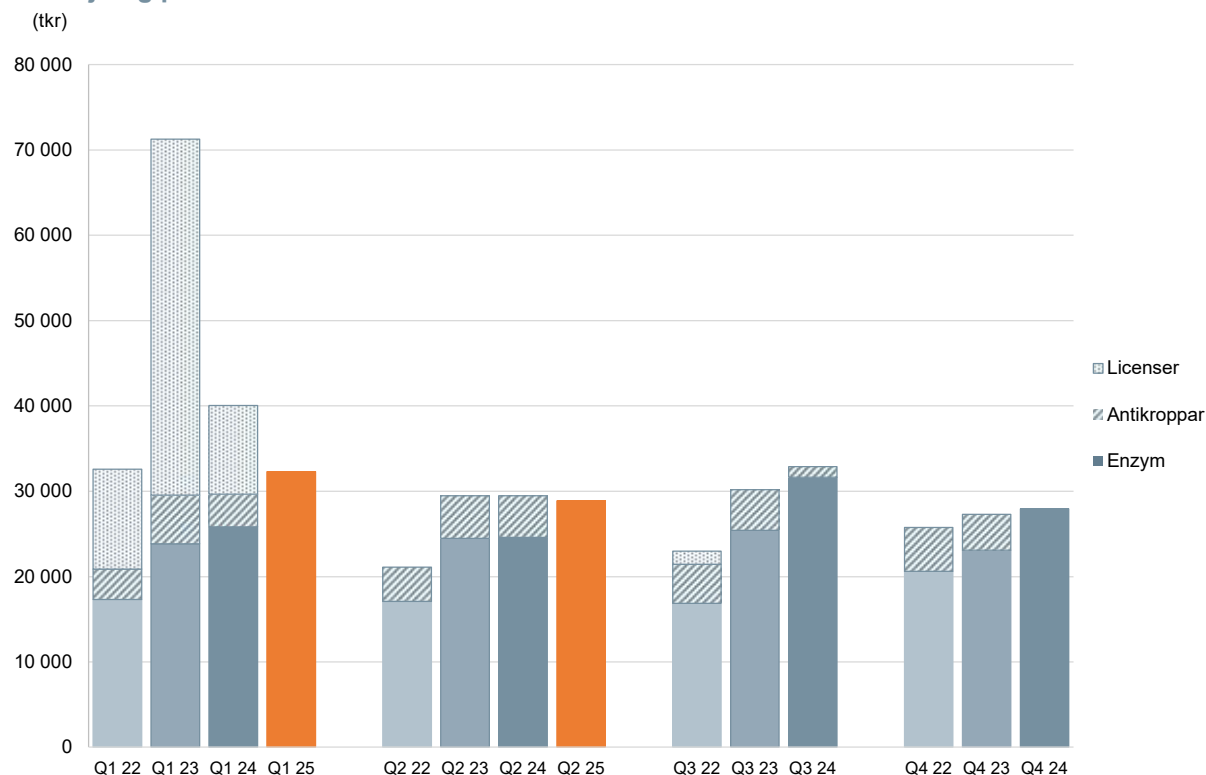
- Som en effekt av att den svenska kronan stärkts under halvåret mot såväl USD som EUR, med störst förstärkning och effekt relaterat USD, belastades rörelseresultatet med valutaomräkningseffekter uppgående till -4 001 (996) tkr.
- Periodens resultat** uppgick till 8 573 (14 532) tkr.
- Resultat per aktie***** uppgick till 0,13 (0,22) kr.
- Periodens totalresultat** uppgick till 10 843 (16 816) tkr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 5 251 (17 795) tkr. -6 873 tkr avser betalning av skatt på vinsten vid avyttringen av antikroppsverksamheten i 2024.

*Föregående år exklusive den avyttrade antikroppsverksamheten samt exklusive licensintäkter. Antikroppsverksamheten avyttrades den 19 augusti 2024.

**Föregående år inklusive den avyttrade antikroppsverksamheten samt inklusive licensintäkter.

***Resultat per aktie är framräknat genom att resultatet divideras med ett vägt genomsnitt av antalet aktier under året. Någon utspädningseffekt föreligger inte.

Försäljning per kvartal 2022 – 2025



	apr-jun 2025			apr-jun 2024			jan-jun 2025			jan-jun 2024		
	Tkr	Tillväxt %	%*	Tkr	Tillväxt %	%*	Tkr	Tillväxt %	%*	Tkr	Tillväxt %	%*
Nettoomsättning	28 871	-2%	7%	29 470	0%	-1%	61 163	-12%	-10%	69 527	-31%	-31%
Nettoomsättning antikroppsverksamheten	-			-4 869			-			-8 720		
Nettoomsättning Enzymverksamheten	28 871	17%	28%	24 601	0%	-1%	61 163	1%	2%	60 807	-33%	-33%
Licensintäkter	-			-			-			-10 398		
Nettoomsättning Enzymverksamheten utan licensintäkter	28 871	17%	28%	24 601	0%	-1%	61 163	21%	24%	50 409	4%	4%

*Tillväxt justerad för valutaeffekter.

Koncernens resultat i sammandrag

(tkr)	apr-jun		jan-jun		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	28 871	29 470	61 163	69 527	130 358
<i>Justerad nettoomsättning exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{1, 2}</i>	-	24 601	-	50 409	109 970
Bruttomarginal % ³	90,1%	83,0%	89,4%	87,5%	87,6%
Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA)	6 036	5 272	14 943	23 841	56 178
<i>Justerad EBITDA exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4}</i>	-	3 796	-	12 089	30 688
Rörelsemarginal före avskrivningar % ⁵	20,9%	17,9%	24,4%	34,3%	43,1%
<i>Justerad EBITDA-marginal exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4, 5}</i>	-	15,4%	-	24,0%	27,9%
Rörelseresultat (EBIT)	3 457	2 517	9 848	18 350	45 732
<i>Justerad EBIT exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4}</i>	-	1 739	-	8 072	21 946
Rörelsemarginal % ⁶	12,0%	8,5%	16,1%	26,4%	35,1%
<i>Justerad EBIT-marginal exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4, 6}</i>	-	7,1%	-	16,0%	20,0%
Periodens resultat	5 117	1 790	8 573	14 532	32 916
Vinstmarginal % ⁷	17,7%	6,1%	14,0%	20,9%	25,3%
Resultat per aktie ⁸ (kronor)	0,08	0,03	0,13	0,22	0,50
Periodens totalresultat	6 231	2 467	10 843	16 816	37 162
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 400	-295	5 251	17 795	37 116
<i>Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive avyttringen av antikroppsverksamheten</i>	-	-	-	-	41 330
Likvida medel vid periodens slut	168 989	135 809	168 989	135 809	169 442

¹Justerad för licensintäkter.²Justerad för antikroppsverksamheten.³Bruttomarginal är framräknat genom att summan av nettoomsättning, förändring lager färdiga varor och råvaror och förnödenheter, divideras med nettoomsättningen.⁴Justerad för licensintäkter och relaterade kostnader.⁵Rörelsemarginal före avskrivningar är framräknat genom att rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) divideras med nettoomsättningen.⁶Rörelsemarginal är framräknat genom att rörelseresultatet (EBIT) divideras med nettoomsättningen.⁷Vinstmarginal är framräknat genom att periodens resultat divideras med nettoomsättning.⁸Resultat per aktie är framräknat genom att resultatet divideras med ett vägt genomsnitt av antalet aktier under året. Någon utspädningseffekt föreligger inte.

Händelser efter periodens utgång

Genovis har utnyttjat sin köpoption att förvärva resterande 75 % av SEQRNA AB. Förvärvet är ett strategiskt steg som accelererar Genovis expansion inom det snabbväxande området Genomics.

I juli 2024 genomförde Genovis en strategisk investering i SEQRNA och förvärvade 25 % av bolaget. Investeringen inkluderade en köpoption på resterande aktier. Sedan dess har SEQRNA visat stark kommersiell utveckling, med tydlig försäljningstillväxt, höga bruttomarginaler och en skalbar affärsmodell. Bolagets framgång bekräftar värdet i dess unika teknologiplattform och kompetensen hos grundarteamet. Detta har stärkt Genovis tro på bolagets potential och lett till att köpoptionen utnyttjats så snart det var tillåtet enligt avtalet.

Transaktionen, som genomfördes enligt de fördefinierade villkoren i det ursprungliga optionsavtalet, motsvarar en värdering av SEQRNA till 55 MSEK på kassa- och skuldfri basis, vilket motsvarar cirka 8,6 gånger SEQRNAs försäljning under de senaste tolv månaderna. Den sammanlagda köpeskillingen för återstående 75 % av aktierna, inklusive justeringar för nettokassa och rörelsekapital (15,0 MSEK), uppgick till 52,5 MSEK och erlades delvis kontant med tillgängliga medel och delvis genom emission av 597 078 nya aktier ("Vederlagsaktier"), emitterade i enlighet med

styrelsebemyndigandet från årsstämman den 21 maj 2025. Teckningskursen för vederlagsaktierna uppgick till cirka 25,59 SEK per aktie, vilket motsvarade Genovis volymvägda genomsnittliga aktiekurs på Nasdaq First North Growth Market under den 30-dagarsperiod som avslutades den 27 juni 2025. Vederlagsaktierna tecknades av SEQURNAs medgrundare och största aktieägare, Dr. Björn Reinius och Dr. Joyce Noble, som valt att erhålla en del av ersättningen i Genovis-aktier. Reinius erhöll 40 % av betalningen i aktier (462 367 vederlagsaktier) och Noble 30 % (134 711 vederlagsaktier). Båda grundarna har åtagit sig en lock-up-period om minst 18 månader för sitt aktieinnehav. De sammanlagt 597 078 vederlagsaktierna motsvarar en utspädning om cirka 0,91 %.

Kommentar av Fredrik Olsson, verkställande direktör

Vi bibehöll starkt momentum under det andra kvartalet och levererade 28 % organisk tillväxt. Justerat för den avyttrade antikroppsaffären fördubblades EBIT jämfört med samma period föregående år, trots negativa valutaeffekter från den stärkta svenska kronan.



Den organiska tillväxten var stark i samtliga våra geografiska huvudmarknader: Nordamerika, Europa och Asien.

Försäljningstillväxten på den kinesiska marknaden fortsatte den positiva trenden även i andra kvartalet och Europa visade en stark försäljningstillväxt jämfört med föregående år. Trots osäkerheter kring tullar, statlig forskningsfinansiering och frågetecken kopplade till FDA visade försäljningen i USA en fortsatt robust utveckling.

Tillväxten under kvartalet drevs framför allt av de större läkemedelsbolagen medan mindre biotechbolag fortsatt upplever en utmanande riskkapitalmarknad, vilket begränsar deras aktivitetsnivå.

Under kvartalet fördelades tillväxten förhållandevis brett över produktportföljen, där enzymer för analys visar god försäljningstillväxt och våra erbjudande inom antikroppskonjugering och ADC (Antibody Drug Conjugates) är en fortsatt stark drivkraft i vår affär. Även vår serviceaffär, som vuxit starkt de senaste kvartalen, visade stark tillväxt och fortsatt bra inflöde av nya projekt.

Det makroekonomiska läget präglas fortsatt av ökad osäkerhet, med bland annat nya handelstariffer. Detta skapar ryckighet på marknaderna och påverkar investeringsviljan brett, inklusive inom Life Science-sektorn. Samtidigt märks branschspecifika utmaningar, som nedskärningar i NIH:s forskningsanslag och turbulens inom FDA. Även om det för oss som leverantör till forsknings- och läkemedelsindustrin är en mer svårbedömd marknad på kort sikt, så ser vi fortsatt starka underliggande drivkrafter. Behovet av nya läkemedel och bättre hälsa växer globalt, och vi är väl positionerade att bidra med innovation i denna utveckling.

Våra ambitioner om fortsatt tillväxt genom en bredare produktportfölj, kommersiell skärpa och starka kundrelationer ligger fast. Vi har en stark finansiell position med god likviditet och kassaflöden, vilket ger oss utrymme att investera i framtida tillväxt – både organiskt och oorganiskt.

Under inledningen av tredje kvartalet har vi också exekverat på två viktiga oorganiska tillväxtinitiativ: förvärvet av SEQRNA samt ett utökat licensavtal med Thermo Fisher Scientific. Via förvärvet av SEQRNA säkrar vi tillgång till kritisk innovation och en lovande produktpipeline för att ytterligare stärka vår position inom den snabbväxande marknaden för RNA analys. Genom licensavtalet med Thermo Fisher Scientific kan vi nu stödja våra kunder genom hela utvecklingskedjan för ADC:er – från tidig forskning hela vägen till kommersiell tillverkning – och därigenom skapa nytt värde i en snabbt växande marknad. Dessa steg stärker vår strategiska position ytterligare och breddar vår marknadsnärvaro. Trots ett oroligt finansiellt klimat påverkat av makroekonomisk och geopolitisk osäkerhet ser vi fortsatt möjligheter att agera långsiktigt och värdeskapande. Vår strategi ligger fast.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla mina kollegor på Genovis. I en tid då omvärlden förändras snabbt visar ni enastående engagemang och förmåga att hålla fokus på det som är viktigast – våra kunder. Med kundfokuserad innovation som ledstjärna bidrar ni varje dag till att utveckla verktyg som hjälper våra kunder utveckla framtidens läkemedel.

Genoviskoncernen

Genovis ska genom kunskap och kreativitet utveckla och erbjuda innovativa verktyg för utveckling av framtidens läkemedel



Genovis enzym säljs till kunder inom inom life science och hela biotech- och biopharmaindustrin. Totalt marknadsför bolaget 27 enzym i olika produktformat under det gemensamma varumärket SmartEnzymes™. Vidare har Genovis, genom en investering i Sequerna AB, breddat produkterbjudandet med en ny typ av RNase inhibitor. Inhibitorn har användningsområden inom RNA men även potentiellt för tillverkning av mRNA.

En första marknadsintroduktion inleddes under avslutningen av 2024.

Moderbolaget i Kävlinge hanterar försäljning & marknadsföring på marknader utanför Nordamerika och här finns utveckling, applikation & support samt produktion av SmartEnzymes™. I Asien, arbetar Genovis med distributörer som har god kännedom om den lokala marknaden. Genovis har lokal närvaro med produktspecialister i Danmark, Tyskland, Frankrike/Spanien/Italien och Kina. Dotterbolaget Genovis Inc i USA hanterar marknadsföring och försäljning av SmartEnzymes™ i Nordamerika.

Centrala funktioner styrs från Genovis AB vars affärsmodell har ett långsiktigt och hållbart fokus då den bygger på tre huvudsakliga strategier som tillsammans driver bolagets framgång:

- Fortsätta lansera nya unika produkter och därmed expandera kunderbjudandet för fortsatt god tillväxt.
- Målmedvetet arbeta för att kunderna ska använda Genovis produkter hela vägen till frisläppning och godkännande av nya biologiska läkemedel.
- Bredda kunderbjudandet genom inorganiska tillväxtinitiativ såsom in-licensiering och förvärv av teknologier eller bolag.

Koncernen ska ha ett kreativt fokus och utveckla nya unika produkter som har ett högt värde för kunden. Nya produkter riktar sig främst till kunder som arbetar med forskning, preklinisk utveckling eller inom diagnostik. I denna fas är de flesta av koncernens kunder både nyfikna och angelägna om att testa nya koncept och analysmetoder eftersom det finns tydliga behov och utmaningar i att förstå, diagnostisera och analysera biologiska läkemedel. Allt fler av Genovis kunder inom biopharmaindustrin använder nu produkterna längre fram i värdekedjan för utveckling och produktion av biologiska läkemedel och har förtroende för Genovis som leverantör av högkvalitativa innovativa produkter. En central del i Genovis tillväxtstrategi är att fortsätta lansera innovativa produkter i takt med att varumärket stärks och kundbasen växer och breddas. Vid sidan om enzymprodukterna har Genovis en serviceprodukt (Antibody LC-MS Analysis) som erbjuder en helhetslösning för kunder som önskar karaktärisera antikroppar.

Finansiell översikt

Intäkter

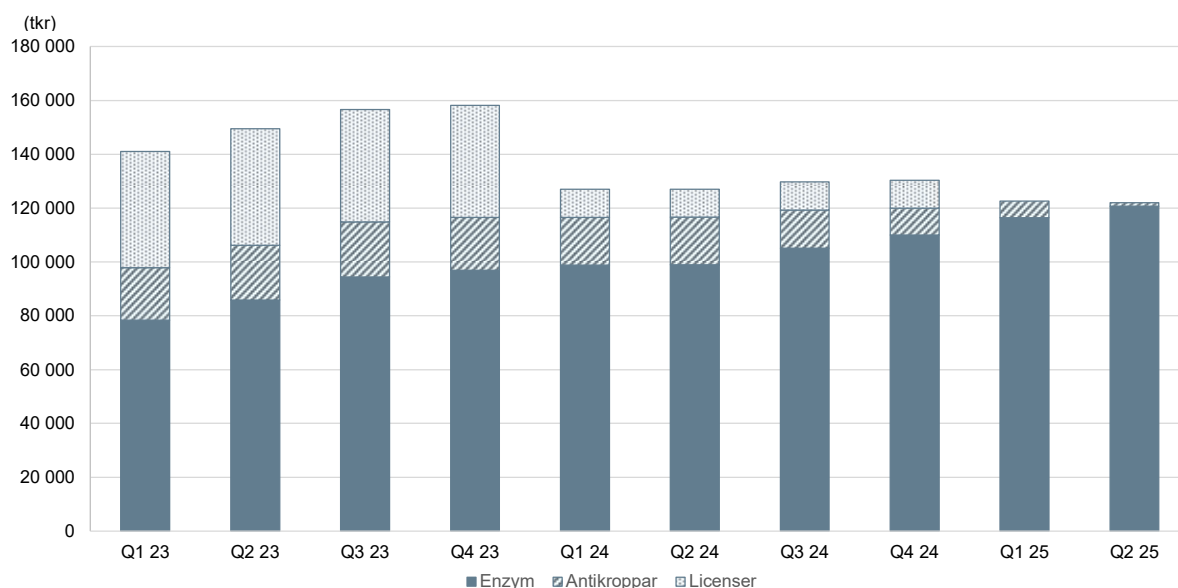
Koncernens nettoomsättning för andra kvartalet uppgick till 28 871 (29 470) tkr vilket innebar en försäljningsminskning om -2%, men justerat även för valutaeffekter en tillväxt med 7%.

Nettoomsättningen för enzymverksamheten, exklusive den avyttrade antikroppsverksamheten, uppgick till 28 871 (24 601) tkr med en tillväxt på 17%, och justerat även för valutaeffekter 28%.

Förändring lager färdiga varor uppgick till 874 (-1 772) tkr. Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 177 (263) tkr. Övriga rörelseintäkter uppgick till 704 (1 255) tkr. Övriga rörelseintäkter avser främst valutakursvinster.

Koncernens nettoomsättning för halvåret uppgick till 61 163 (69 527) tkr vilket innebar en försäljningsminskning om -12%, justerat även för valutaeffekter -10%. Nettoomsättningen för enzymverksamheten, exklusive licensintäkter och den avyttrade antikroppsverksamheten, uppgick till 61 163 (50 409) tkr med en tillväxt på 21%, och justerat även för valutaeffekter 24%. Förändring lager färdiga varor uppgick till 744 (-633) tkr. Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 494 (263) tkr. Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 106 (2 896) tkr. Övriga rörelseintäkter avser främst valutakursvinster.

Försäljningsintäkter, 12 månader rullande (2023 – 2025)



Kostnader

Koncernens kostnader i andra kvartalet uppgick till 27 169 (26 699) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 3 721 (3 227) tkr, personalkostnader 11 802 (11 821) tkr, övriga externa kostnader 7 191 (7 657) tkr och övriga rörelsekostnader 1 876 (1 239) tkr. Personalkostnaderna påverkades negativt jämfört med första kvartalet och föregående år på grund av årliga löneökningar per april samt nyanställning av 2 personer. Detta kompensades av färre anställda i Genovis Inc. efter avyttringen av antikroppsverksamheten. Övriga rörelsekostnader består uteslutande av valutakursförluster, varav största delen orealiserat. Förlusterna har framför allt uppstått vid omräkning av bolagets tillgångar och skulder i utländsk valuta till svenska kronor, med störst förstärkning och effekt relaterad till USD. Avskrivningar för kvartalet uppgick till 2 579 (2 755) tkr. Minskningen av avskrivningar beror på avskrivningar i antikroppsverksamheten som försvunnit efter avyttringen.

För halvåret uppgick kostnaderna till 53 659 (53 703) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 7 209 (8 088) tkr, personalkostnader 21 864 (23 522) tkr, övriga externa kostnader 14 513 (14 984) tkr, övriga rörelsekostnader 4 978 (1 618) tkr. Minskningen av kostnad för råvaror och förnödenheter är främst en följd av avyttringen av antikroppsverksamheten. Minskningen av personalkostnader beror till största delen av färre anställda i Genovis Inc. efter avyttringen av antikroppsverksamheten. Övriga rörelsekostnader består nästan uteslutande av valutakursförluster, vilka uppgår till 4 879 (1 618) tkr. Förlusterna har framför allt uppstått vid omräkning av bolagets tillgångar och skulder i utländsk valuta till svenska kronor. Den svenska kronan har stärkts mot såväl USD som EUR under halvåret, med störst förstärkning och effekt relaterad till USD. Avskrivningar för halvåret uppgick till 5 095 (5 491) tkr. Minskningen av avskrivningar beror på avskrivningar i antikroppsverksamheten som försvunnit efter avyttringen.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

För andra kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar till 6 036 (5 272) tkr. EBITDA för enzymverksamheten, exklusive intäkter och kostnader relaterat till den avyttrade antikroppsverksamheten 2024, uppgick till 6 036 (3 796) tkr. EBITDA påverkades negativt med -1 298 (-255) tkr av valutakursvarianser främst på grund av stärkt SEK i förhållande till USD under kvartalet.

För halvåret uppgick rörelseresultatet före avskrivningar till 14 943 (23 841) tkr. EBITDA för enzymverksamheten, exklusive intäkter och kostnader relaterat till licensen för Xork-enzymet 2024 och den avyttrade antikroppsverksamheten 2024, uppgick till 14 943 (12 089) tkr. EBITDA påverkades kraftigt negativt med -4 001 (+996) tkr av valutakursvarianser på grund av stärkt SEK i förhållande till USD och EUR under halvåret.

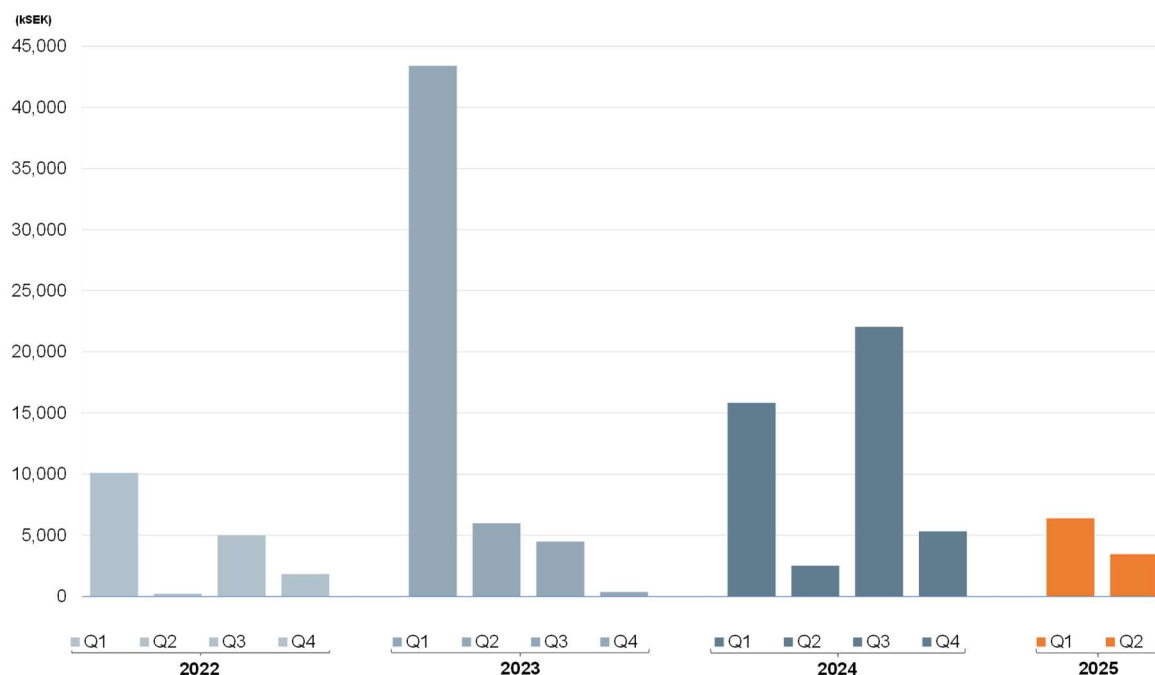
Rörelseresultat (EBIT)

För andra kvartalet uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar till 3 457 (2 517) tkr. EBIT för enzymverksamheten, exklusive intäkter och kostnader relaterat till den avyttrade antikroppsverksamheten 2024, uppgick till 3 457 (1 739) tkr. EBIT påverkades negativt med -1 298 (-255) tkr av valutakursvarianser främst på grund av stärkt SEK i förhållande till USD under kvartalet.

För halvåret uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar till 9 848 (18 350) tkr. EBIT för enzymverksamheten, exklusive intäkter och kostnader relaterat till licensen för Xork-enzymet 2024 och den avyttrade antikroppsverksamheten 2024, uppgick till 9 848 (8 072) tkr. EBIT påverkades kraftigt negativt med -4 001 (+996) tkr av valutakursvarianser på grund av stärkt SEK i förhållande till USD och EUR under halvåret.

Rörelseresultat (EBIT) per kvartal

(Justerat för engångskostnader om ca 9 msek i Q4 2022)



Skatt

Koncernen har en uppskjuten skattefordran om 8 904 (12 542) tkr varav 0 (3 355) tkr härrör från moderbolaget och resterande avser uppskjuten skatt på internvinst i varulager och nyttjanderätter om 8 904 (9 187) tkr.

Moderbolagets skattemässiga underskott är förbrukat och uppgår till 0 (16) msek. Det vilande dotterbolaget Geccodots ABs skattemässiga underskott uppgår till 15 (17) mkr. Det är styrelsens bedömning att framtida skattepliktiga överskott i moderbolaget kommer att finnas tillgängliga mot vilka de outnyttjade skattemässiga förlusterna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatteskuld i koncernen uppgår till 0 (1 961) tkr. Skulden avsåg uppskjuten skatt på övervärden av förvärvet av QED Inc (antikroppsverksamheten) år 2020, vilken avyttrades i tredje kvartalet 2024.

Periodens resultat och totalresultat

Periodens resultat efter skatt för andra kvartalet uppgick till 5 117 (1 790) tkr. Resultat per aktie för andra kvartalet baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till 0,08 (0,03) kr.

Totalresultat för andra kvartalet uppgick till 6 231 (2 467) tkr.

För halvåret uppgick periodens resultat efter skatt till 8 573 (14 532) tkr. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till 0,13 (0,22) kr.

Totalresultat för halvåret uppgick till 10 843 (16 816) tkr.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i andra kvartalet uppgick till totalt 9 378 (1 707) tkr varav 163 (0) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar. 9 215 (1 707) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar, varav 177 (263) tkr avser aktiverat arbete för egen räkning för utveckling av nya produkter och resterande avser investeringar i patent och licenser, främst hänförligt till utökat licensavtal med Thermo Fisher Scientific.

För halvåret uppgick nettoinvesteringar till 9 898 (2 800) tkr varav 163 (329) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen laboratorieinventarier. 9 735 (2 471) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar såsom patent, licenser och aktivering av utvecklingskostnader, varav 494 (263) tkr avser aktivering av utvecklingskostnader för nya produkter.

Kassaflöde och finansiell ställning

Totalt eget kapital för koncernen uppgick till 238 815 (207 626) tkr efter beaktande av periodens resultat. Eget kapital per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier före och efter utspädning vid periodens slut var 3,65 (3,17) kr. Koncernens soliditet vid periodens slut var 71 (68) %.

Koncernens kassaflöde för andra kvartalet uppgick till -6 421 (-984) tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 8 357 (1 018) tkr. Det negativa kassaflödet beror på betalning av skatt på vinsten vid avyttringen av antikroppsverksamheten, ökning av kundfordringar samt investeringar i immateriella tillgångar.

För halvåret uppgick koncernens kassaflöde till -453 (12 548) tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 4 194 (-2 447) tkr.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 168 989 (135 809) tkr. Med beaktande av förväntade intäkter bedömer styrelsen att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att driva bolaget den kommande tolv månadersperioden.

Räntebärande skulder finns endast i koncernen, dessa avser i sin helhet nuvärdesberäknade framtida leasingavgifter, däri ingår även hyra för lokaler.

Långfristiga leasingkulder som förfaller mellan 1-15 år uppgick till 71 512 (75 063) tkr i kvartalet. Kortfristiga leasingkulder som förfaller inom 1 år uppgick till 2 939 (2 447) tkr i kvartalet.

Anställda

Den 30 juni 2025 var antalet anställda i koncernen 34 (37) personer. I moderbolaget i Kävlinge är 30 (29) personer anställda och 4 (8) personer är anställda i dotterbolaget Genovis Inc. i USA. 4 personer lämnade Genovis Inc. i samband med försäljningen av antikroppsverksamheten i tredje kvartalet 2024.

Aktiekapital och aktien

Aktiekapitalet uppgick vid kvartalets slut till 16 366 428 kr och totalt antal aktier uppgick till 65 465 714 med ett kvotvärde på 0,25 kr.

Genovis aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market, bolagets kortnamn är GENO. First North är Nasdaqs europeiska tillväxtmarknad avsedd för tillväxtföretag.

Certified adviser

Bolagets Certified Adviser är DNB Carnegie Investment Bank AB.

Moderbolaget

Nettoomsättning och rörelseresultat i moderbolaget härrör sig till den primära och enda rörelsegrenen; försäljning av produkter och/eller av forskningsbaserade innovationer.

Intäkter

Intäkterna för det andra kvartalet, inklusive förändring lager färdiga varor, uppgick till 29 949 (18 896) tkr varav 29 084 (19 498) tkr utgör intäkter från försäljning, -15 (-1 984) tkr förändring lager färdiga varor, 176 (263) tkr aktiverat arbete för egen räkning och 704 (1 119) tkr utgör övriga rörelseintäkter. För halvåret uppgick intäkterna till 57 908 (54 594) tkr varav 55 976 (51 997) tkr utgör intäkter från försäljning, 361 (-424) tkr förändring lager färdiga varor, 494 (263) tkr aktiverat arbete för egen räkning och 1 077 (2 758) tkr utgör övriga intäkter. Övriga intäkter avser främst valutakursvinster.

Kostnader

Moderbolagets kostnader för andra kvartalet uppgick till 21 934 (18 084) tkr. För halvåret uppgick kostnaderna till 43 208 (36 342) tkr.

Skatt

Moderbolaget har under andra kvartalet utnyttjat den uppskjutna skattefordran som fanns vid första kvartalets utgång och uppgår till 0 (3 355) tkr. Moderbolagets totala skattemässiga underskott uppgår till 0 (16) mkr.

Resultat

Resultatet för det andra kvartalet uppgick till 8 538 (1 700) tkr och för halvåret uppgick resultatet till 14 519 (17 902) tkr

Investeringar

Nettoinvesteringarna i andra kvartalet uppgick till 9 378 (1 707) tkr varav 163 (0) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar. 9 215 (1 707) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar, varav 176 (0) tkr avser aktiverat arbete för egen räkning för utveckling av nya produkter och resterande avser investeringar i patent och licenser, främst hänförligt till utökat licensavtal med Thermo Fisher Scientific. För halvåret uppgick nettoinvesteringarna till 9 898 (2 773) tkr varav 163 (302) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar. 9 735 (2 471) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar, varav 494 (0) tkr avser aktivering av utvecklingskostnader för nya produkter och resterande avser investeringar i patent och licenser.

Dotterbolaget Genovis Inc.

Dotterbolaget Genovis Inc. hanterar all försäljning och distribution av SmartEnzymes™ på den nordamerikanska marknaden.

Intresseföretaget Sequrna AB

Intresseföretaget Sequrna AB utvecklar och marknadsför nästa generations RNase-hämmare, vilka gör RNA-arbete och sekvenseringsprocesser mer tillgängliga, prisvärda och hållbara. Genovis äger 25% av Sequrna AB per 30 juni 2025. Genovis förvärvade resterande 75 % av SEQURNA AB i juli 2025 (se mer information under avsnittet Händelser efter periodens utgång).

Övrig information

Transaktioner med närstående

Genovis styrelseledamot Mikael Lönn tillika huvudägare med ett innehav i Genovis som uppgår till 13,75 procent, äger 15,27 procent av aktierna i Redeye AB där Mikael Lönn också är styrelseledamot. Genovis har under halvåret köpt analystjänster från Redeye AB för totalt 100 tkr.

Utsikter

Life Science är ett område som är relativt oberoende av konjunkturcykler, men perioder av osäkerhet kan påverka investeringsviljan i ny teknik hos våra kunder. Huvuddelen av utvecklingsprojekten följer uppsatt plan, vilket gör att Genovis har förutsättningar att kunna ta ytterligare steg framåt både vad det gäller nya produkter och försäljning under 2025. Även om geopolitiska omvärldsfaktorer och makroekonomisk oro fortsatt utgör ett osäkerhetsmoment, är vår nuvarande bedömning att våra affärsmöjligheter samt operationella förmåga är god.

Risikfaktorer

Genovis generella syn på de finansiella risker som verksamheten kan komma att påverkas av har inte förändrats sedan den beskrivning som ges i den senast publicerade årsredovisningen. Genovis väsentliga affärsrisker inkluderar bland annat risken för uteblivna förväntade intäkter då bolaget är verksamt på en marknad där de konkurrerande företagen har betydligt större finansiella resurser till sitt förfogande. För en detaljerad översikt över bolagets finansiella risker hänvisas till Genovis årsredovisning 2024 sidorna 55-56.

Revisorns granskning

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2025	7 november 2025
Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2025	12 februari 2026
Kvartalsrapport 1 januari – 31 mars 2026	28 april 2026

Rapporter kan hämtas på Genovis webbplats:

<https://investor.genovis.com/sv/finansiella-rapporter/#delarsrapporter> eller rekvireras från bolaget per telefon alternativt brev: Genovis AB, Box 4, 244 21 Kävlinge. Tel: 046-10 12 30

Framtidsinriktad information

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information som baseras på Genovis koncernlednings nuvarande förväntningar. Även om ledningen bedömer att förväntningarna som framgår av sådan framtidsinriktad information är rimliga, kan ingen garanti lämnas för att dessa förväntningar kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan faktiskt framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framtidsinriktade informationen beroende på bland annat förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har, för koncernen, upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen. Rapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Andelar i intresseföretag

Med anledning av förvärvet av 25% i Sequrna AB i juli 2024, tillämpas redovisning av intressebolag. Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna.

Koncern: Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag elimineras till omfattningen av koncernens innehav i intresseföretag. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen utgör en indikation på nedskrivning av tillgången som överförs. Redovisningsprinciperna för intresseföretag har justerats om nödvändigt för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper.

Moderbolag: Intressebolag redovisas enligt anskaffningsmetoden, vilket innebär att i balansräkningen redovisas innehaven till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för förvärvskostnader. Utdelningar från intressebolag redovisas i resultaträkningen. Samtliga aktieinnehav redovisas som finansiella tillgångar.

Balanserade utvecklingsutgifter

Utgifter för utveckling redovisas som en tillgång i balansräkningen i den mån dessa bedöms komma att ge framtida ekonomiska fördelar. Aktiveringen sker när ledningen bedömer att produkten är tekniskt och ekonomiskt bärkraftig, vilket normalt är när ett produktutvecklingsprojekt har nått en definierad milstolpe enligt en fastställd projektmodell. Det aktiverade värdet inkluderar utgifter för material, direkta utgifter för löner och indirekta utgifter som kan hänföras till tillgången på ett rimligt och konsekvent sätt. I annat fall kostnadsförs utvecklingsutgiften då den infaller. Kostnader för forskning belastar resultatet när de uppkommer. Aktiverade utgifter skrivs av linjärt från tidpunkten då tillgången är färdig att användas och under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, vilket motsvarar 10 år.

Finansiell information - Koncernen

Rapport över totalresultat

(tkr)	<u>apr-jun</u>		<u>jan-jun</u>		<u>helår</u>
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	28 871	29 470	61 163	69 527	130 358
Förändring lager färdiga varor	874	-1 772	744	-633	-1 076
Aktiverat arbete för egen räkning	177	263	494	263	712
Övriga rörelseintäkter	704	1 255	1 106	2 896	20 940
	30 626	29 216	63 507	72 053	150 934
Råvaror och förnödenheter	-3 721	-3 227	-7 209	-8 088	-15 023
Personalkostnader	-11 802	-11 821	-21 864	-23 522	-44 859
Övriga externa kostnader	-7 191	-7 657	-14 513	-14 984	-30 834
Övriga rörelsekostnader	-1 876	-1 239	-4 978	-1 618	-4 040
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	6 036	5 272	14 943	23 841	56 178
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 579	-2 755	-5 095	-5 491	-10 446
Rörelseresultat (EBIT)	3 457	2 517	9 848	18 350	45 732
Finansiella poster - netto	-172	181	-286	313	500
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden	454	0	245	0	97
Resultat före skatt	3 739	2 698	9 807	18 663	46 329
Inkomstskatt	1 378	-908	-1 234	-4 131	-13 413
Periodens resultat	5 117	1 790	8 573	14 532	32 916
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkning av utländskt dotterbolag	1 114	677	2 270	2 284	4 246
Periodens totalresultat*	6 231	2 467	10 843	16 816	37 162

* Hela resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare

	<u>apr-jun</u>		<u>jan-jun</u>		<u>helår</u>
	2025	2024	2025	2024	2024
Resultat per aktie (kr)*	0,08	0,03	0,13	0,22	0,50
Totalresultat per aktie (kr)*	0,10	0,04	0,17	0,26	0,57
Antal aktier					
Vägt genomsnitt under perioden	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714
Antal aktier vid periodens början	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714
Antal aktier vid periodens slut	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714
Börskurs vid periodens slut, kr	26,50	28,45	26,50	28,45	24,70

* Baserat på vägt genomsnitt av antalet utestående aktier före och efter utspädning

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	30-jun 2025	30-jun 2024	31 dec 2024
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	17 228	19 431	8 262
Materiella anläggningstillgångar	85 461	91 360	89 164
Finansiella anläggningstillgångar	81	90	94
Uppskjutna skattefordringar	8 904	12 542	10 483
Innehav redovisade med kapitalandelsmetoden	11 467	0	11 222
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Omsättningstillgångar	41 949	44 197	38 745
Likvida medel	168 989	135 809	169 442
Summa tillgångar	334 079	303 429	327 412
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	238 815	207 626	227 972
Uppskjuten skatt	0	1 961	0
Långfristiga skulder	78 645	75 063	71 245
Kortfristiga skulder	16 619	18 779	28 195
Summa eget kapital och skulder	334 079	303 429	327 412

Förändring i eget kapital

(tkr)	30-jun 2025	30-jun 2024	31 dec 2024
Ingående balans	227 972	190 810	190 810
Övrigt totalresultat för året	2 270	2 284	4 246
Periodens resultat	8 573	14 532	32 916
Belopp vid periodens slut	238 815	207 626	227 972
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	238 815	207 626	227 972

	30-jun 2025	30-jun 2024	31 dec 2024
Finansiella nyckeltal			
Soliditet (%)	71	68	70
Eget kapital per aktie vid periodens slut* (kr)	3,65	3,17	3,48

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	<u>apr-jun</u>		<u>jan-jun</u>		<u>helår</u>
	2025	2024	2025	2024	2024
Periodens rörelseresultat	3 457	2 517	9 848	18 350	45 732
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	2 580	2 755	5 095	5 491	10 446
Justering för poster hänförligt till investeringsverksamheten	0	0	0	0	-30 346
Förändring av rörelsekapital	-11 265	-5 748	-9 406	-6 359	10 784
Finansnetto	-172	181	-286	313	500
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 400	-295	5 251	17 795	37 116
Investeringsverksamheten	-9 378	-1 707	-9 898	-2 800	14 422
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-14 778	-2 002	-4 647	14 995	51 538
Finansieringsverksamheten	8 357	1 018	4 194	-2 447	-5 357
Periodens kassaflöde	-6 421	-984	-453	12 548	46 181
Likvida medel vid periodens början	175 410	136 793	169 442	123 261	123 261
Likvida medel vid periodens slut	168 989	135 809	168 989	135 809	169 442

Finansiell information – Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

(tkr)	apr-jun		jan-jun		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelsens intäkter inkl. förändring lager färdigställda varor	29 949	18 896	57 908	54 594	99 732
Rörelsens kostnader	-21 934	-18 084	-43 208	-36 342	-75 321
Rörelseresultat	8 015	812	14 700	18 252	24 411
Finansnetto	780	1 338	1 633	4 312	5 569
Resultat före skatt	8 795	2 150	16 333	22 564	29 980
Inkomstskatt	-257	-450	-1 814	-4 662	-6 203
Periodens resultat	8 538	1 700	14 519	17 902	23 777

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	30-jun 2025	30-jun 2024	31 dec 2024
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	63 382	69 867	55 325
Uppskjutna skattefordringar	0	3 355	1 814
Omsättningstillgångar	53 437	40 824	35 935
Likvida medel	154 071	131 175	158 124
Summa tillgångar	270 890	245 221	251 198
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	17 795	16 366	17 328
Fritt eget kapital	233 464	214 499	219 412
Skulder			
Långfristiga skulder	7 133	0	0
Kortfristiga skulder	12 498	14 356	14 458
Summa eget kapital och skulder	270 890	245 221	251 198

Förändring i eget kapital

(tkr)	30-jun 2025	30-jun 2024	31 dec 2024
Ingående balans	236 740	212 963	212 963
Periodens resultat	14 519	17 902	23 777
Belopp vid periodens slut	251 259	230 865	236 740
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	251 259	230 865	236 740

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	<u>apr-jun</u>		<u>jan-jun</u>		<u>helår</u>
	2025	2024	2025	2024	2024
Periodens rörelseresultat	8 015	812	14 700	18 252	24 411
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	915	797	1 842	1 584	3 222
Förändring av rörelsekapital	-11 226	-2 689	-19 463	-7 947	-2 956
Finansnetto	780	1 473	1 633	2 914	5 569
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 516	393	-1 288	14 803	30 246
Investeringsverksamheten	-9 378	-1 707	-9 898	-2 773	-15 897
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-10 894	-1 314	-11 186	12 030	14 349
Finansieringsverksamheten	7 133	0	7 133	0	24 630
Periodens kassaflöde	-3 761	-1 314	-4 053	12 030	38 979
Likvida medel vid periodens början	157 832	132 489	158 124	119 145	119 145
Likvida medel vid periodens slut	154 071	131 175	154 071	131 175	158 124

Styrelsens och verkställande direktörens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Kävlinge den 12 augusti 2025
Genovis AB (publ.)

För styrelsen Fredrik Olsson
Verkställande direktör

För ytterligare information

Ytterligare information om bolaget finns på bolagets hemsida: www.genovis.com

För frågor om denna rapport, vänligen kontakta: Fredrik Olsson, vd och koncernchef,
tel: 0702-276 46 56. E-post: fredrik.olsson@genovis.com

Denna information är sådan information som Genovis AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 12 augusti 2025.

This information is also available in English. Please visit: <https://investor.genovis.com/en/>

