



Stark avslutning på året – återhämtning i kundaktivitet under fjärde kvartalet

Oktober - december 2025

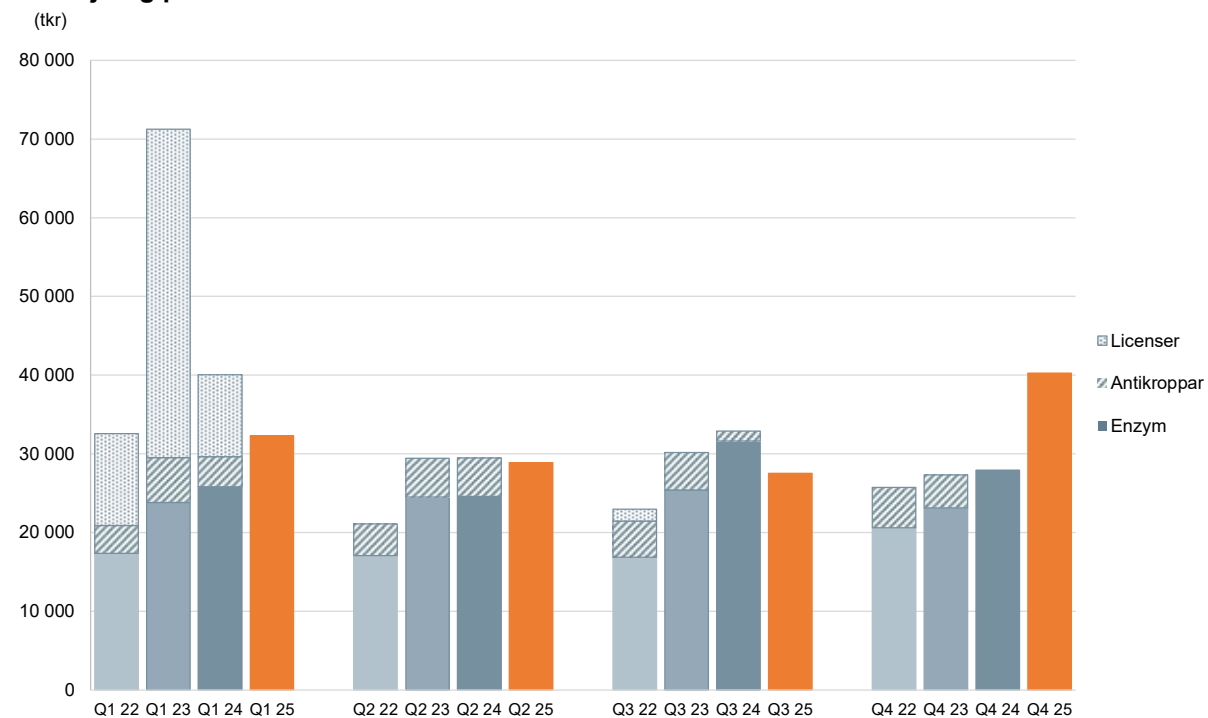
- **Nettoomsättningen** uppgick till 40 252 (27 936) tkr med en tillväxt på 44%, vilket motsvarar 58% justerat för valutaeffekter. Kvartalets försäljning inkluderar hela ordern från ett globalt läkemedelsföretag, som tidigare kommunicerats, om 10,9 MSEK.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar** (EBITDA) uppgick till 11 737 (7 771) tkr.
- Som en effekt av att den svenska kronan stärkts mot såväl USD som EUR, med störst förstärkning och effekt relaterat USD, belastades EBITDA med valutaomräkningseffekter uppgående till -1 027 (1 644) tkr.
- **Resultat per aktie** uppgick till 0,10 (0,07) kr.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 15 895 (18 598) tkr.

Januari - december 2025

- Genovis AB förvärvade den 1 juli 2025 resterande 75% av Sequrna AB genom att utnyttja den köpoption som avtalades om vid förvärvet av 25% av Sequrna AB i juli 2024.
- **Nettoomsättningen** uppgick till 128 946 (109 970)¹ tkr med en tillväxt på 17% exklusive jämförelsestörande poster², vilket motsvarar 23% justerat för valutaeffekter.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar** (EBITDA) uppgick till 33 558 (30 688)¹ tkr % exklusive jämförelsestörande poster².
- Som en effekt av att den svenska kronan stärkts under året mot såväl USD som EUR, med störst förstärkning och effekt relaterat USD, belastades EBITDA med valutaomräkningseffekter uppgående till -5 116 (1 360) tkr.
- **Resultat per aktie** uppgick till 0,36 (0,50) kr.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 32 022 (37 116) tkr. Periodens kassaflöde påverkades med -6 873 tkr som avsåg betalning av skatt på vinsten vid avyttringen av antikroppsverksamheten i 2024.

¹Föregående år exklusive den avyttrade antikroppsverksamheten samt exklusive licensintäkter av engångskaraktär. Antikroppsverksamheten avyttrades den 19 augusti 2024.

²Jämförelsestörande poster helåret avser den avyttrade antikroppsverksamheten samt licensintäkter av engångskaraktär föregående år. Föregående år, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick nettoomsättningen till 130 358 tkr och EBITDA uppgick till 56 178 tkr, varav vinsten på avyttringen av antikroppsverksamheten bidrog med 14 925 tkr.

Försäljning per kvartal 2022 – 2025

Kommentar av Fredrik Olsson, verkställande direktör

Det fjärde kvartalet markerade en stark avslutning på året för Genovis, med en återhämtning i kundaktivitet och en mycket stark försäljningstillväxt. Nettoomsättningen uppgick till 40 252 (27 936) tkr, vilket motsvarar en tillväxt om 44 procent jämfört med samma period föregående år, eller 58 procent justerat för valutaeffekter.

För helåret visar vi samtidigt en stark försäljningsutveckling i vår kärnverksamhet där försäljningen ökade med 17 procent, motsvarande 23 procent justerat för valutaeffekter. Då föregående år inkluderade licensintäkter av engångskaraktär samt intäkter från den avyttrade antikroppsverksamheten, speglar årets utveckling en tydlig organisk tillväxt i den underliggande affären och ett starkt momentum i vår långsiktiga tillväxtresa.



Tillväxten under kvartalet drevs delvis av en större order inom antikroppskonjugering, samtidigt som vi visar en stabil tillväxt i den underliggande affären justerat för valutaeffekter. Vi såg en organisk tillväxt i viktiga kundsegment som biotech och större läkemedelsbolag. Jämfört med det tredje kvartalets lägre kundaktivitet inom biotech-segmentet, noterade vi en stark försäljningstillväxt under årets avslutande kvartal. Det ser vi som en indikation på att efterfrågan i segmentet åter är på väg upp, särskilt på den amerikanska marknaden.

Den förstärkta svenska kronan fortsätter att utgöra en valutamotvind och påverkade resultatet negativt med cirka 2,6 miljoner kronor jämfört med föregående år. Trots denna valutamotvind fortsätter vi att uppvisa en stark lönsamhet, bra bruttomarginal och god kassagenerering. Rörelseresultatet på EBITDA-nivå uppgick till en marginal om 29 procent under kvartalet, vilket understryker styrkan i vår affärsmodell och vår kostnadskontroll även i en period med negativa valutaeffekter. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick samtidigt till 15 895 tkr, vilket stärker vår finansiella position och ger oss fortsatt goda möjligheter att investera i framtida tillväxt.

Under kvartalet genomförde vi även ett viktigt antikroppskonjugeringsprojekt där vi framgångsrikt mötte kundens höga förväntningar genom att leverera hela ordern inom samma kvartal. Kunden har bekräftat att samtliga kvalitetsparametrar uppfyllts och att materialet kan användas i det fortsatta utvecklingsarbetet av en ny läkemedelskandidat. Under stor tidspress har vårt team slutfört projektet, vilket konsumerat betydande bandbredd inom flera delar av verksamheten under fjärde kvartalet. Jag vill rikta ett särskilt tack till alla kollegor som med stort engagemang och professionalism bidrog till en framgångsrik leverans.

Vi ser även en ökning av personalkostnaderna jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Detta drivs delvis av ett högre antal anställda i Genovis samt att Sequrna nu är fullt integrerat i koncernen under hela kvartalet.

Sammanfattningsvis avslutar vi året med stark försäljningstillväxt, stabil utveckling i den underliggande affären och ett fortsatt starkt kassaflöde. Med en starkt position inom både antikroppskonjugering och Genomics samt en ökad kundaktivitet i våra viktigaste marknader står vi väl positionerade för fortsatt tillväxt. Även om geopolitisk och makroekonomisk volatilitet fortsatt utgör osäkerhetsfaktorer på kort sikt ser jag med tillförsikt på våra långsiktiga tillväxtmöjligheter.

Jag vill avslutningsvis tacka alla kollegor på Genovis för deras starka engagemang och insatser under kvartalet. Genom ert arbete fortsätter vi att stödja utvecklingarna av framtidens läkemedel med innovativa teknologier som möjliggör nya vetenskapliga genombrott.

Genoviskoncernen

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



Genovis enzym säljs till kunder 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 förvärvet av Sequrna AB i juli 2025, breddat produkterbjudandet med en ny typ av RNase inhibitor. Inhibitorn har flera användningsområden inom RNA analys 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 tjänster, och därigenom bredda 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 och Sequrnas RNase inhibitor teknologi har Genovis etablerat en serviceaffär som i nuläget omfattar antikroppskonjugering och analyservice.

Genom förvärvet av Sequrna har Genovis etablerat sig på den snabbväxande genomikmarknaden. Genovis avser lansera fler produkter och produktformat relaterat till inhibitorteknologin och analys av RNA men även andra produkter som kompletterar erbjudandet är en del av tillväxtstrategin inom genomikområdet.

Finansiell översikt

Koncernens resultat i sammandrag

(tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning	40 252	27 936	128 946	130 358
<i>Justerad nettoomsättning exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{1, 2}</i>	-	-	-	109 970
Bruttomarginal % ³	88,9%	87,8%	89,3%	87,6%
Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA)	11 737	7 771	33 558	56 178
<i>Justerad EBITDA exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4}</i>	-	-	-	30 688
Rörelsemarginal före avskrivningar % ⁵	29,2%	27,8%	26,0%	43,1%
<i>Justerad EBITDA-marginal exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4, 5}</i>	-	-	-	27,9%
Rörelseresultat (EBIT)	8 061	5 329	21 283	45 732
<i>Justerad EBIT exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4}</i>	-	-	-	21 946
Rörelsemarginal % ⁶	20,0%	19,1%	16,5%	35,1%
<i>Justerad EBIT-marginal exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4, 6}</i>	-	-	-	20,0%
Vinstmarginal % ⁷	17,1%	16,4%	18,2%	25,3%
Resultat per aktie ⁸ (kronor)	0,10	0,07	0,36	0,50
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 895	18 598	32 022	37 116
<i>Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive avyttringen av antikroppsverksamheten</i>	-	-	-	41 330

¹Justerad för licensintäkter av engångskaraktär.

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.

Intäkter

Koncernens nettoomsättning för fjärde kvartalet för enzymverksamheten uppgick till 40 252 (27 936) tkr med en tillväxt på 44%, och justerat även för valutaeffekter 58%. Ökningen beror till stor del på leverans av hela ordern från ett globalt läkemedelsföretag, som tidigare kommunicerats, om 10,9 MSEK. Ordern omfattade material och relaterade tjänster kopplade till en av Genovis teknikplattformar för antikroppskonjugering. Förändring lager färdiga varor uppgick till -466 (127) tkr. Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 5 (82) tkr. Övriga rörelseintäkter uppgick till 742 (2 459) tkr. Övriga rörelseintäkter i kvartalet avser främst valutakursvinster.

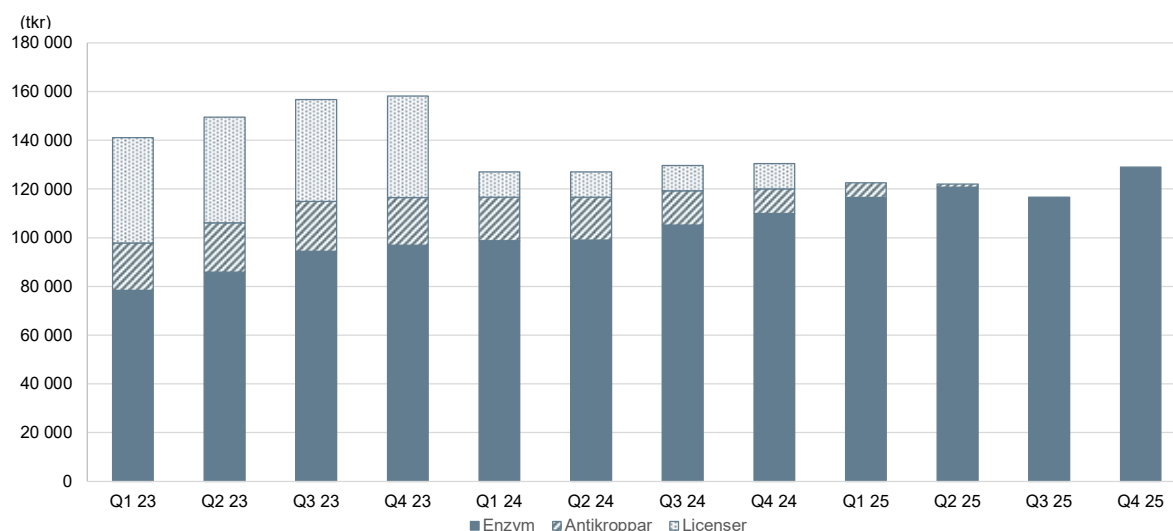
Koncernens nettoomsättning för helåret för enzymverksamheten uppgick till 128 946 (109 970) tkr med en tillväxt på 17%, och justerat även för valutaeffekter 23%. Föregående års nettoomsättning inklusive licensintäkter och den avyttrade antikroppsverksamheten uppgick till 130 358. Förändring lager färdiga varor uppgick till -120 (-1 076) tkr. Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 705 (712) tkr. Övriga rörelseintäkter uppgick till 3 294 (20 940) tkr. Övriga rörelseintäkter för helåret avser främst

valutakursvinster. Övriga rörelseintäkter föregående år avser vinst vid avyttring av antikroppsverksamheten om 14 925 tkr samt valutakursvinster.

	Jan-dec 2025			Jan-dec 2024		
	Tkr	Tillväxt %	%*	Tkr	Tillväxt %	%*
Nettoomsättning	128 946	-1%	4%	130 358	-18%	-17%
Nettoomsättning antikroppsverksamheten	-			-9 990		
Nettoomsättning Enzymverksamheten	128 946	7%	12%	120 368	-13%	-13%
Licensintäkter	-			-10 398		
Nettoomsättning Enzymverksamheten utan licensintäkter	128 946	17%	23%	109 970	14%	14%

*Tillväxt justerad för valutaeffekter.

Försäljningsintäkter, 12 månader rullande (2023 – 2025)



Kostnader

Koncernens kostnader i fjärde kvartalet uppgick till 32 472 (25 275) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 3 988 (3 528) tkr, personalkostnader 14 955 (10 822) tkr, övriga externa kostnader 8 150 (7 906) tkr och övriga rörelsekostnader 1 703 (577) tkr. Personalkostnaderna ökade jämfört med föregående år främst på grund av löneökningar, nyanställningar, tillkommande anställda genom förvärvet av Sequrna AB samt incitament kopplade till ordern från ett globalt läkemedelsföretag (se under rubriken intäkter). Övriga rörelsekostnader består av valutakursförluster, varav största delen realiserat. Valutakursförlusterna 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 3 676 (2 442) tkr. Ökningen av avskrivningar beror på avskrivningar för licens som tillkommit efter licensavtal med Thermo Fisher i andra kvartalet, avskrivning om 725 tkr på identifierade tillgångar, såsom kundrelationer och utvecklingsplattform, vid förvärvet av Sequrna AB samt samt avskrivningar på nyttjanderätter av nya lokaler i Sequrna.

För helåret uppgick kostnaderna till 111 542 (105 202) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 13 679 (15 023) tkr, personalkostnader 47 079 (44 859) tkr, övriga externa kostnader 29 007 (30 834) tkr och övriga rörelsekostnader 9 502 (4 040) tkr. Minskningen av kostnad för råvaror och förnödenheter är främst en följd av avyttringen av antikroppsverksamheten. Ökningen av personalkostnader beror på löneökningar, nyanställningar, tillkommande anställda vid förvärvet av Sequrna AB samt incitament kopplade till ordern från ett globalt läkemedelsföretag (se under rubriken intäkter), men något uppvägt av färre anställda i Genovis Inc. efter avyttringen av antikroppsverksamheten. Övriga rörelsekostnader består främst av valutakursförluster, vilka uppgår till 8 117 (4 040) tkr. Valutakursförlusterna 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 perioden, med störst förstärkning och effekt relaterad till USD. Även transaktionskostnader relaterade till förvärvet av Sequrna AB om 1 287 tkr ingår i övriga rörelsekostnader. Avskrivningar för helåret uppgick till 12 275 (10 446) tkr. Ökningen av avskrivningar beror på avskrivningar för licens som tillkommit efter licensavtal med Thermo Fisher och avskrivning på identifierade tillgångar, såsom kundrelationer och utvecklingsplattform, vid förvärvet av Sequrna AB. Detta kompenseras delvis av avgående avskrivningar vid avyttringen av antikroppsverksamheten.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

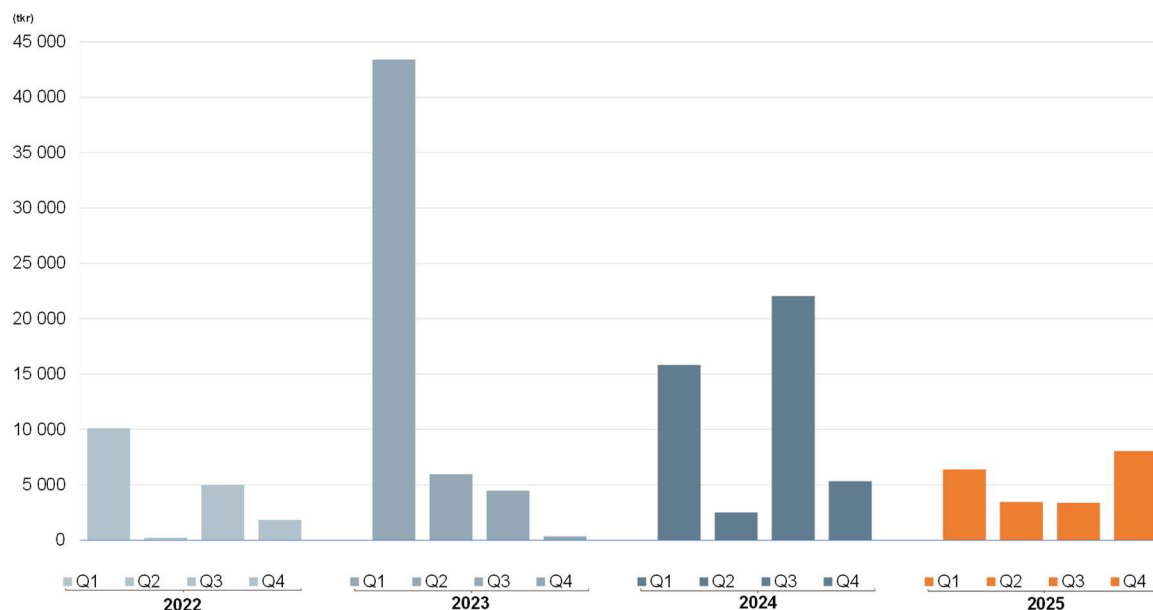
För fjärde kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar för enzymverksamheten till 11 737 (7 771) tkr. Ökningen är främst driven av den ökade försäljningen i kvartalet. EBITDA påverkades negativt med -1 027 (1 644) tkr av valutakursvarianser främst på grund av stärkt SEK i förhållande till USD under kvartalet.

För helåret uppgick rörelseresultatet före avskrivningar för enzymverksamheten till 33 558 (30 688) tkr. EBITDA påverkades kraftigt negativt med -5 116 (1 360) tkr av valutakursvarianser på grund av stärkt SEK i förhållande till USD och EUR under perioden. Transaktionskostnader relaterade till förvärvet av Sequrna AB om -1 287 tkr belastade EBITDA. Föregående års EBITDA inklusive den avyttrade antikroppsverksamheten och licensintäkter av engångskaraktär uppgick till 56 178 tkr, varav vinsten på avyttringen av bidrog med 14 925 tkr.

Rörelseresultat (EBIT)

För fjärde kvartalet uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar för enzymverksamheten till 8 061 (5 329) tkr. Ökningen är främst driven av den ökade försäljningen i kvartalet. EBIT påverkades negativt med -1 027 (1 644) tkr av valutakursvarianser främst på grund av stärkt SEK i förhållande till USD under kvartalet. Avskrivningarna påverkade EBIT med -1 234 tkr, främst på grund av ökning av immateriella tillgångar.

För helåret uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar för enzymverksamheten till 21 283 (21 946) tkr. EBIT påverkades kraftigt negativt med -5 116 (1 360) tkr av valutakursvarianser på grund av stärkt SEK i förhållande till USD och EUR under perioden. Avskrivningar om 1 450 tkr för övervärden relaterade till förvärvet av Sequrna AB samt transaktionskostnader för förvärvet om 1 287 tkr belastade EBIT. Föregående års EBIT inklusive den avyttrade antikroppsverksamheten och licensintäkter av engångskaraktär uppgick 45 732 tkr, varav vinsten på avyttringen av bidrog med 14 925 tkr.

Rörelseresultat (EBIT) per kvartal*(Justerat för engångskostnader om ca 9 msek i Q4 2022)***Skatt**

Koncernen har en uppskjuten skattefordran om 7 948 (10 483) tkr varav 0 (1 814) tkr härrör från moderbolaget och resterande avser uppskjuten skatt på internvinst i varulager och nyttjanderätter om 7 948 (8 669) tkr.

Moderbolagets skattemässiga underskott är förbrukat och uppgår till 0 (9) msek. Moderbolaget har under perioden lämnat ett koncernbidrag till det vilande dotterbolaget Geccodots AB om 16 796 (0) tkr samt avsatt 515 (0) tkr till periodiseringsfond, vilket har reducerat skattekostnaden i koncernen. Det vilande dotterbolaget Geccodots ABs skattemässiga underskott, 0 (17) msek, är förbrukat,

Uppskjuten skatteskuld i koncernen uppgår till 6 061 (0) tkr. Skulden avser uppskjuten skatt på övervärden vid förvärvet av Sequerna AB.

Periodens resultat och totalresultat

Periodens resultat efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till 6 900 (4 587) tkr. Resultat per aktie för fjärde kvartalet baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till 0,10 (0,07) kr.

Totalresultat för fjärde kvartalet uppgick till 7 990 (5 777) tkr.

För helåret uppgick periodens resultat efter skatt till 23 498 (32 916) tkr. Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden uppgick till 6 538 (97) tkr, varav vinst vid avyttring av intresseföretaget Sequerna AB, som uppstod vid förvärvet av hela Sequerna AB, uppgick till 6 293 tkr och resterande avsåg vinst från intresseföretaget för de första 6 månaderna. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till 0,36 (0,50) kr.

Totalresultat för helåret uppgick till 27 704 (37 162) tkr.

Förvärv av Sequrna AB

Genovis AB förvärvade den 1 juli 2025 resterande 75% av Sequrna AB genom att utnyttja den köpoption som avtalades om vid förvärvet av 25% av Sequrna AB i juli 2024. Köpeskillingen för förvärvet uppgick till 71 042 tkr, varav 37 221 tkr betalades kontant, 16 061 tkr betalades via nyemitterade aktier till Sequrnas grundare och resterande del kommer från värdet av intresseandelen i Sequrna AB vid förvärvstidpunkten. Transaktionskostnader om 1 287 tkr belastar resultatet som övrig rörelsekostnad. Förvärvet av Sequrna innebar förvärv av nettotillgångar med bokfört värde om 14 529 tkr samt av övervärden på kundlistor och utvecklingsplattform inklusive uppskjuten skatt om 23 026 tkr. Goodwill uppgick till 33 487 tkr och representerar främst framtida ekonomiska fördelar i form av förväntade synergier av försäljnings- och marknadsfunktioner, distributionskanaler och geografisk närvaro samt den samlade kompetensen hos personalen i det förvärvade bolaget.

Förvärvsanalys

Förvärvade nettotillgångar (tkr)	
Utvecklingsplattform	24 000
Kundrelationer	5 000
Övriga immateriella tillgångar	1 011
Materiella tillgångar	86
Lager, kundfordringar och övriga fordringar	2 409
Likvida medel	12 303
Leverantörsskulder och övriga skulder	-1 183
Uppskjuten skatteskuld	-6 071
Summa förvärvade nettotillgångar	37 555
Goodwill	33 487
Total köpeskillning	71 042
Fördelning köpeskillning:	
Kontant	37 721
Apportemission (nyemitterade aktier till Sequrnas grundare)	16 061
Värde intresseföretaget vid förvärvet	17 260

Förvärvsanalysen är föremål för slutlig justering senast ett år efter förvärvstidpunkten.

Kassaflödeseffekt förvärv (tkr)	
Transaktionskostnader förvärv	-1 287
Löpande verksamhet	-1 287
Total köpeskillning	-71 042
Ej utbetald köpeskillning (värde intressebolag vid förvärvet)	17 760
Likvida medel i förvärvat bolag	12 303
Investeringsverksamhet	-40 979
Apportemission i samband med förvärv, netto	15 848
Finansieringsverksamhet	15 848
Summa kassaflödeseffekt koncern	-26 418

Som en del av förvärvet av 100% av Sequrna AB, avyttrades intresseandelen om 25%. Värdet av intresseandelen vid avyttringstidpunkten uppgick till 17 760 tkr. Vinst för avyttringen uppgick till 6 293 tkr.

(tkr)

Köpeskilling (värde vid avyttringstillfället)	17 760
Bokfört värde vid avyttringstillfället	-11 467
Nettovinst för avyttringen	6 293

Nettoomsättningen i Sequrna AB år 2024 uppgick till 2 794 tkr och periodens resultat uppgick till 1 340 tkr.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i fjärde kvartalet uppgick till totalt 1 459 (667) tkr varav 1 288 (209) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar. 171 (458) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar, varav 5 (82) tkr avser aktiverat arbete för egen räkning för utveckling av nya produkter och resterande avser investeringar i patent.

För helåret uppgick nettoinvesteringar till 53 497 (-14 422) tkr varav 40 978 tkr är hänförliga till köpeskilling för förvärv av Sequrna AB. Föregående år inkluderar -30 346 tkr som avsåg köpeskillingen för antikroppsverksamheten som avyttrades i augusti 2024 samt 11 125 tkr som avsåg 25% investering i Sequrna AB som intressebolag i juli 2024. 1 584 (1 087) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen laboratorieinventarier. 10 935 (3 712) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar såsom patent, licenser och aktivering av utvecklingskostnader, varav 705 (712) tkr avser aktivering av utvecklingskostnader för nya produkter och resterande avser investeringar i patent och licenser, främst hänförligt till utökat licensavtal med Thermo Fisher Scientific.

Kassaflöde och finansiell ställning

Totalt eget kapital för koncernen uppgick till 271 524 (227 972) 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 4,13 (3,48) kr. Koncernens soliditet vid periodens slut var 72 (70) %.

Koncernens kassaflöde för fjärde kvartalet uppgick till 8 304 (13 908) tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -6 132 (-4 023) tkr.

För helåret uppgick koncernens kassaflöde till -6 250 (46 181) tkr. Justerat kassaflöde exklusive förvärvet av resterande 75% i Sequrna AB och den tillhörande nyemissionen uppgick till 20 168 tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten, inklusive nyemissionen, uppgick till 15 225 (-5 357) tkr.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 163 192 (169 442) 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 leasingskulder som förfaller mellan 1-15 år uppgick till 66 757 (71 245) tkr vid periodens slut. Kortfristiga leasingskulder som förfaller inom 1 år uppgick till 6 325 (5 357) tkr vid periodens slut.

Anställda

Den 31 december 2025 var antalet anställda i koncernen 36 (32) personer. I moderbolaget i Kävlinge är 30 (28) personer anställda, i dotterbolaget Sequerna AB är 3 (0) personer anställda och 3 (4) personer är anställda i dotterbolaget Genovis Inc. i USA.

Aktiekapital och aktien

Aktiekapitalet uppgick vid kvartalets slut till 16 515 698 kr och totalt antal aktier uppgick till 66 062 792 med ett kvotvärde på 0,25 kr. Som en del av förvärvet av resterande andel av Sequerna AB, genomfördes den 1 juli en nyemission om 597 078 aktier till kurs 26,90 kr per aktie. Nyemissionen ökade aktiekapitalet med 149 269 kr och ökade eget kapital om netto 15 847 922 kr efter avdrag för emissionskostnad om 213 476 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 fjärde kvartalet, inklusive förändring lager färdiga varor och aktiverat arbete för egen räkning, uppgick till 32 844 (18 775) tkr varav 32 202 (16 225) tkr utgör intäkter från försäljning, -94 (-88) tkr förändring lager färdiga varor, 5 (82) tkr aktiverat arbete för egen räkning och 731 (2 556) tkr utgör övriga rörelseintäkter. För helåret uppgick intäkterna till 111 877 (99 732) tkr varav 107 778 (93 781) tkr utgör intäkter från försäljning, 238 (-737) tkr förändring lager färdiga varor, 632 (712) tkr aktiverat arbete för egen räkning och 3 229 (5 976) tkr utgör övriga intäkter. Övriga intäkter avser främst valutakursvinster.

Kostnader

Moderbolagets kostnader för fjärde kvartalet uppgick till 25 102 (19 947) tkr. För helåret uppgick kostnaderna till 87 013 (75 321) tkr.

Bokslutsdispositioner och Skatt

Moderbolaget har under perioden lämnat ett koncernbidrag till det vilande dotterbolaget Geccodots AB om 16 796 (0) tkr samt avsatt 515 (0) tkr till periodiseringsfond. Moderbolaget har under perioden utnyttjat den uppskjutna skattefordran som fanns vid slutet av första kvartalet 0 (1 805) tkr.

Resultat

Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till -9 387 (-82) tkr och för helåret uppgick resultatet till 8 087 (23 777) tkr

Investeringar

Nettoinvesteringarna i fjärde kvartalet uppgick till 713 (667) tkr varav 610 (209) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar. 103 (458) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar, varav 5 (82) tkr avser aktiverat arbete för egen räkning för utveckling av nya produkter och resterande avser investeringar i patent och licenser. För helåret uppgick nettoinvesteringarna till 66 212 (15 897)

tkr varav 54 568 är hänförliga till köpeskilling för förvärv av resterande 75% andel av Sequrna AB. Föregående år inkluderar 11 125 tkr investering av 25% av Sequrna AB. 850 (1 060) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar. 10 794 (3 712) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar, varav 632 (712) tkr avser aktivering av utvecklingskostnader för nya produkter och resterande avser investeringar i patent och licenser, främst hänförligt till utökat licensavtal med Thermo Fisher Scientific.

Dotterbolaget Genovis Inc.

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

Dotterbolaget Sequrna AB

Dotterbolaget Sequrna AB utvecklar och marknadsför nästa generations RNase-hämmare, vilka gör RNA-arbete och sekvenseringsprocesser mer tillgängliga, prisvärda och hållbara. Genovis äger sedan 1 juli 2025 100% av Sequrna AB.

Övrig information

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har rapporterats efter periodens utgång.

Transaktioner med närstående

Genovis styrelseledamot Mikael Lönn tillika huvudägare med ett innehav i Genovis som uppgår till 13,62 procent, äger 15,27 procent av aktierna i Redeye AB där Mikael Lönn också är styrelseledamot. Genovis har under helåret 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.

Riskfaktorer

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

Årsredovisning	23 april 2026
Kvartalsrapport 1 januari – 31 mars 2026	28 april 2026
Årsstämma	18 maj 2026
Halvårsrapport 1 januari – 30 juni 2026	23 juli 2026
Delårsrapport 1 januari – 30 september 2026	10 november 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.

Finansiell information - Koncernen

Rapport över totalresultat

(tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning	40 252	27 936	128 946	130 358
Förändring lager färdiga varor	-466	127	-120	-1 076
Aktiverat arbete för egen räkning	5	82	705	712
Övriga rörelseintäkter	742	2 459	3 294	20 940
	40 533	30 604	132 825	150 934
Råvaror och förnödenheter	-3 988	-3 528	-13 679	-15 023
Personalkostnader	-14 955	-10 822	-47 079	-44 859
Övriga externa kostnader	-8 150	-7 906	-29 007	-30 834
Övriga rörelsekostnader	-1 703	-577	-9 502	-4 040
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	11 737	7 771	33 558	56 178
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 676	-2 442	-12 275	-10 446
Rörelseresultat (EBIT)	8 061	5 329	21 283	45 732
Finansiella poster - netto	-368	120	-1 013	500
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden	0	147	6 538	97
Resultat före skatt	7 693	5 596	26 808	46 329
Inkomstskatt	-793	-1 009	-3 310	-13 413
Periodens resultat	6 900	4 587	23 498	32 916
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen				
Omräkning av utländskt dotterbolag	1 090	1 190	4 206	4 246
Periodens totalresultat*	7 990	5 777	27 704	37 162

* Hela resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare

	okt-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Resultat per aktie (kr)*	0,10	0,07	0,36	0,50
Totalresultat per aktie (kr)*	0,12	0,09	0,42	0,57
Antal aktier				
Vägt genomsnitt under perioden	66 062 792	65 465 714	65 781 830	65 465 714
Antal aktier vid periodens början	66 062 792	65 465 714	65 465 714	65 465 714
Antal nyemitterade aktier	0	0	597 078	0
Antal aktier vid periodens slut	66 062 792	65 465 714	66 062 792	65 465 714
Börskurs vid periodens slut, kr	21,25	24,70	21,25	24,70

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

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	31-dec 2025	31-dec 2024
Tillgångar		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	79 304	8 262
Materiella anläggningstillgångar	83 931	89 164
Finansiella anläggningstillgångar	129	94
Uppskjutna skattefordringar	7 948	10 483
Innehav redovisade med kapitalandelsmetoden	0	11 222
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Omsättningstillgångar	43 430	38 745
Likvida medel	163 192	169 442
Summa tillgångar	377 934	327 412
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	271 524	227 972
Uppskjuten skatt	6 061	0
Långfristiga skulder	72 278	71 245
Kortfristiga skulder	28 071	28 195
Summa eget kapital och skulder	377 934	327 412

Förändring i eget kapital

(tkr)	31-dec 2025	31-dec 2024
Ingående balans	227 972	190 810
Periodens resultat	23 498	32 916
Övrigt totalresultat för året	4 206	4 246
Periodens totalresultat	27 704	37 162
Transaktioner med koncernens ägare		
Kapitaltillskott vid nyemission, netto*	15 848	0
Summa transaktioner med koncernens ägare	15 848	0
Utgående balans	271 524	227 972
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	271 524	227 972
* Totala kostnader för nyemission uppgick till 214 tkr.		
Finansiella nyckeltal	31-dec 2025	31-dec 2024
Soliditet (%)	72	70
Eget kapital per aktie vid periodens slut (kr)*	4,13	3,48

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Periodens rörelseresultat	8 061	5 329	21 283	45 732
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	3 676	2 442	12 275	10 446
Justering för poster hänförligt till investeringsverksamheten	0	0	0	-30 346
Förändring av rörelsekapital	4 526	10 707	-523	10 784
Finansnetto	-368	120	-1 013	500
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 895	18 598	32 022	37 116
Investeringsverksamheten	-1 459	-667	-53 497	14 422
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	14 436	17 931	-21 475	51 538
Finansieringsverksamheten	-6 132	-4 023	15 225	-5 357
Periodens kassaflöde	8 304	13 908	-6 250	46 181
Likvida medel vid periodens början	154 888	155 534	169 442	123 261
Likvida medel vid periodens slut	163 192	169 442	163 192	169 442

Finansiell information – Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

(tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2025	2024	2025	2024
Rörelsens intäkter inkl. förändring lager färdiga varor och aktiverat arbete för egen räkning	32 844	18 775	111 877	99 732
Rörelsens kostnader	-25 102	-19 947	-87 013	-75 321
Rörelseresultat	7 742	-1 172	24 864	24 411
Koncernbidrag till dotterbolag	-16 796	0	-16 796	0
Finansnetto	501	1 080	2 667	5 569
Resultat efter finansiella poster	-8 553	-92	10 735	29 980
Bokslutsdispositioner	-515	0	-515	0
Resultat före skatt	-9 068	-92	10 220	29 980
Inkomstskatt	-319	10	-2 133	-6 203
Periodens resultat	-9 387	-82	8 087	23 777

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	31-dec	31-dec
	2025	2024
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	117 487	55 325
Uppskjutna skattefordringar	0	1 815
Omsättningstillgångar	44 867	35 935
Likvida medel	139 889	158 124
Summa tillgångar	302 243	251 199
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital	18 021	16 366
Fritt eget kapital	242 654	220 374
Obeskattade reserver	515	
Skulder		
Långfristiga skulder	5 521	0
Kortfristiga skulder	35 532	14 459
Summa eget kapital och skulder	302 243	251 199

Förändring i eget kapital

(tkr)	31-dec	31-dec
	2025	2024
Ingående balans	236 740	212 963
Periodens resultat	8 087	23 777
Kapitaltillskott vid nyemission, netto*	15 848	0
Belopp vid periodens slut	260 675	236 740
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	260 675	236 740

* Totala kostnader för nyemissionen uppgick till 214 tkr.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	<u>okt-dec</u>		<u>jan-dec</u>	
	2025	2024	2025	2024
Periodens rörelseresultat	7 742	-1 172	24 864	24 411
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	1 115	825	4 050	3 222
Förändring av rörelsekapital	11 361	4 826	-4 973	-2 956
Finansnetto	339	1 080	2 435	5 569
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20 557	5 559	26 376	30 246
Investeringsverksamheten	-713	-667	-66 212	-15 897
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	19 844	4 892	-39 836	14 349
Finansieringsverksamheten	-1 380	0	21 601	24 630
Periodens kassaflöde	18 464	4 892	-18 235	38 979
Likvida medel vid periodens början	121 425	153 232	158 124	119 145
Likvida medel vid periodens slut	139 889	158 124	139 889	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 februari 2026
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 februari 2026.

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

