



Tillväxtförskjutning i en volatil marknad – stark inledning på fjärde kvartalet

Juli - september 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 27 532 (31 625)¹ tkr med en minskning på -13% exklusive jämförelsestörande poster², vilket motsvarar -7% justerat för valutaeffekter. Föregående års försäljning inkluderade en större serviceorder om cirka 4 miljoner kronor inom vår ADC teknologi. Denna typ av affär är mer volatil mellan kvartalen än den vanliga produktaffären.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar** (EBITDA) uppgick till 6 878 (10 828)¹ tkr exklusive jämförelsestörande poster².
- **Resultat per aktie** uppgick till 0,12 (0,21) kr.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 10 875 (723) tkr.

Januari - september 2025

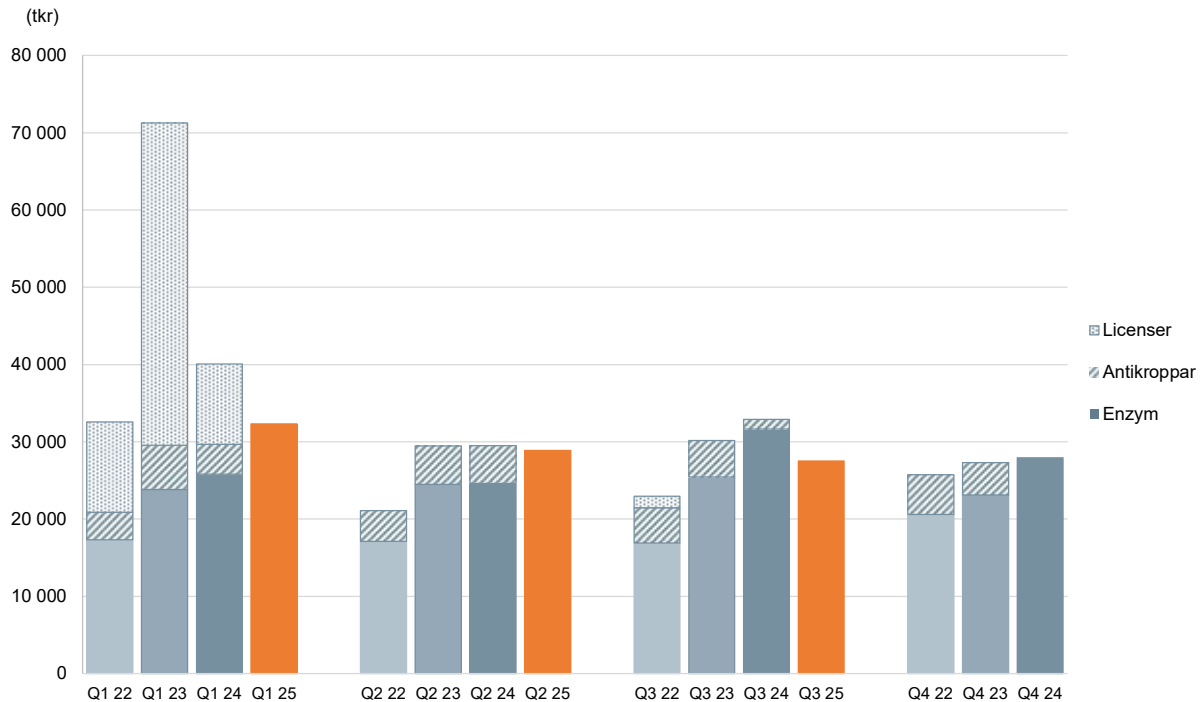
- **Nettoomsättningen** uppgick till 88 694 (82 034)¹ tkr med en tillväxt på 8% exklusive jämförelsestörande poster³, vilket motsvarar 12% justerat för valutaeffekter.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar** (EBITDA) uppgick till 21 820 (22 917)¹ tkr % exklusive jämförelsestörande poster³.
- Som en 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 -4 068 (-284) tkr.
- **Resultat per aktie** uppgick till 0,25 (0,43) kr.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 16 126 (18 518) 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 i tredje kvartalet avser den avyttrade antikroppsverksamheten föregående år. Föregående år, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick nettoomsättningen till 32 895 tkr och EBITDA uppgick till 24 566 tkr, varav vinsten på avyttringen av antikroppsverksamheten bidrog med 14 925 tkr.

³Jämförelsestörande poster de första nio månaderna avser den avyttrade antikroppsverksamheten samt licensintäkter av engångskaraktär föregående år. Föregående år, inklusive jämförelsestörande poster, uppgick nettoomsättningen till 102 422 tkr och EBITDA uppgick till 48 407 tkr, varav vinsten på avyttringen av antikroppsverksamheten bidrog med 14 925 tkr.

Försäljning per kvartal 2022 – 2025



Händelser efter periodens utgång

Genovis mottog i oktober en order med ett totalt värde om cirka 1 miljon euro (11 miljoner SEK) från ett globalt läkemedelsföretag. Ordern omfattar material och relaterade tjänster kopplade till en av Genovis teknikplattformar för antikroppskonjugering.

Teknikplattformen kommer att användas som en del av tillverkningsprocessen för att framställa material till en ny läkemedelskandidat som för närvarande befinner sig i preklinisk utveckling, och förväntas fortsatt vara en del av tillverkningsprocessen om projektet går vidare till klinisk utveckling. Tillverkningen av de reagenser som behövs för att stödja projektet inleds omgående och leverans beräknas ske senast i början av 2026.

Ordern utgör en viktig milstolpe för Genovis affär inom antikroppskonjugering och understryker den växande betydelsen av bolagets teknologier för nästa generations läkemedel.

Kommentar av Fredrik Olsson, verkställande direktör

Det tredje kvartalet visade en lägre omsättning jämfört med samma period föregående år, men minskningen är främst hänförlig till timingeffekter av större enskilda kundorder. Under tredje kvartalet 2024 inkluderades en projektorder på närmare fyra miljoner kronor, medan en betydligt större order på 11 miljoner kronor denna gång inkom strax efter kvartalets utgång. Dessa variationer mellan kvartal är naturliga i vår verksamhet och förändrar inte den underliggande positiva tillväxttenden.



Utöver timingpåverkan har en något mer avvaktande attityd inom biotech-segmentet, framför allt i USA, påverkat försäljningen. Osäkerhet kring FDA:s prioriteringar och finansieringsnivåer från NIH har gjort att flera riskkapitalfinansierade bolag dragit ned på sina investeringar. Min bedömning är att den svagaste perioden nu ligger bakom oss. Inledningen av det fjärde kvartalet visar en tydlig återhämtning inom biotech, där kundaktiviteten åter ökar, särskilt på den amerikanska marknaden.

Samtidigt fortsätter vår affär med större läkemedels- och biopharma-bolag att växa stabilt, vilket bidrar till att bredda och stärka vår kundbas. Under tredje kvartalet ökade den organiska försäljningen inom detta kundsegment med cirka 30 procent, och sett till årets första nio månader är ökningen 19 procent, justerat för valutaeffekter. Den svenska kronans förstärkning mot dollarn har haft en negativ effekt på våra intäkter från USA med cirka två miljoner kronor jämfört med samma kvartal föregående år.

Trots en tillfälligt lägre försäljning uppvisar vi en fortsatt god lönsamhet. EBITDA-marginalen uppgick till 25 procent, inklusive engångskostnader på 1,3 MSEK relaterade till förvärvet av Sequrna. Justerat för dessa kostnader motsvarar det en marginal på cirka 30 procent, vilket bekräftar god kostnadskontroll och operationell effektivitet även i ett kvartal med lägre omsättning.

Vi fortsätter samtidigt att investera offensivt i framtida tillväxt. Förvärvet av Sequrna stärker vår position inom Genomics, där försäljningen av Sequrnas RNase inhibitor fortsätter att utvecklas väl jämfört med föregående år. Vi har nyligen expanderat ett leveransavtal med en ledande internationell tillverkare av forskningskit, vilket innebär att Sequrnas produkt nu integreras i partners kit för global distribution – ett viktigt steg i vår strategi att öka tillgängligheten till våra teknologier.

Genom licensavtalet med Thermo Fisher Scientific inom ADC-teknologi breddar vi dessutom vårt erbjudande till att omfatta hela kedjan från preklinisk utveckling till kommersiell tillverkning. Det öppnar för nya volymmöjligheter inom bioprocessområdet när våra kunder går mot kommersialisering av sina ADC:er.

Strax efter kvartalets utgång mottog vi en order på cirka 11 miljoner kronor från ett globalt läkemedelsbolag. Ordern avser material och tjänster kopplade till en av våra teknikplattformar för antikroppskonjugering och kommer att användas i utvecklingen av en ny läkemedelskandidat. Affären är en viktig milstolpe i utvecklingen av våra konjugeringsteknologier och bekräftar deras växande betydelse för framtidens läkemedel.

Sammantaget ser jag det tredje kvartalet som ett resultat av normala variationer i vår försäljning mellan kvartal, snarare än en förändring i tillväxttenden. Med en stark start på det fjärde kvartalet, ökad kundaktivitet och en omfattande order från ett globalt biopharma-bolag ser jag med tillförsikt på resten av året och 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 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 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 och Sequrnas RNase inhibitor teknologi har Genovis en etablerat en serviceaffär som i nuläget omfattar antikroppskonjugering och analyservice.

Genom förvärvet av Sequrna tar Genovis ett steg in på den snabbväxande genomikmarknaden. Genovis avser lansera fler produkter och produktformat relaterat till inhibitorteknologin och analys av RNA men även andra produkter som kompletterar erbjudande är en del av tillväxtstrategin inom genomikområdet.

Finansiell översikt

Koncernens resultat i sammandrag

(tkr)	jul-sep		jan-sep		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	27 532	32 895	88 694	102 422	130 358
<i>Justerad nettoomsättning exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{1, 2}</i>	-	31 625	-	82 034	109 970
Bruttomarginal % ³	89,5%	87,9%	89,5%	87,6%	87,6%
Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA)	6 878	24 566	21 820	48 407	56 178
<i>Justerad EBITDA exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4}</i>	-	10 828	-	22 917	30 688
Rörelsemarginal före avskrivningar % ⁵	25,0%	74,7%	24,6%	47,3%	43,1%
<i>Justerad EBITDA-marginal exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4, 5}</i>	-	34,2%	-	27,9%	27,9%
Rörelseresultat (EBIT)	3 374	22 054	13 221	40 404	45 732
<i>Justerad EBIT exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4}</i>	-	8 545	-	16 618	21 946
Rörelsemarginal % ⁶	12,3%	67,0%	14,9%	39,4%	35,1%
<i>Justerad EBIT-marginal exklusive antikroppsverksamheten och licensintäkter^{2, 4, 6}</i>	-	27,0%	-	20,3%	20,0%
Vinstmarginal % ⁷	29,2%	41,9%	18,7%	27,7%	25,3%
Resultat per aktie ⁸ (kronor)	0,12	0,21	0,25	0,43	0,50
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 875	723	16 126	18 518	37 116
<i>Justerat kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive avyttringen av antikroppsverksamheten</i>	-	4 937	-	22 732	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 tredje kvartalet för enzymverksamheten uppgick till 27 532 (31 625) tkr med en minskning på -13%, och justerat även för valutaeffekter -7%. Minskningen beror på att föregående år påverkades av en större serviceorder inom vår ADC-teknologi. Denna typ av affär är mer volatil mellan kvartalen än den vanliga produktaffären. I tredje kvartalet föregående år avyttrade antikroppsverksamheten. Föregående års nettoomsättning inklusive den avyttrade antikroppsverksamheten uppgick till 32 895. Förändring lager färdiga varor uppgick till -399 (-570) tkr. Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 206 (367) tkr. Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 446 (15 585) tkr. Övriga rörelseintäkter i kvartalet avser främst valutakursvinster. Övriga rörelseintäkter föregående år avser vinst vid avyttring av antikroppsverksamheten om 14 925 tkr samt valutakursvinster.

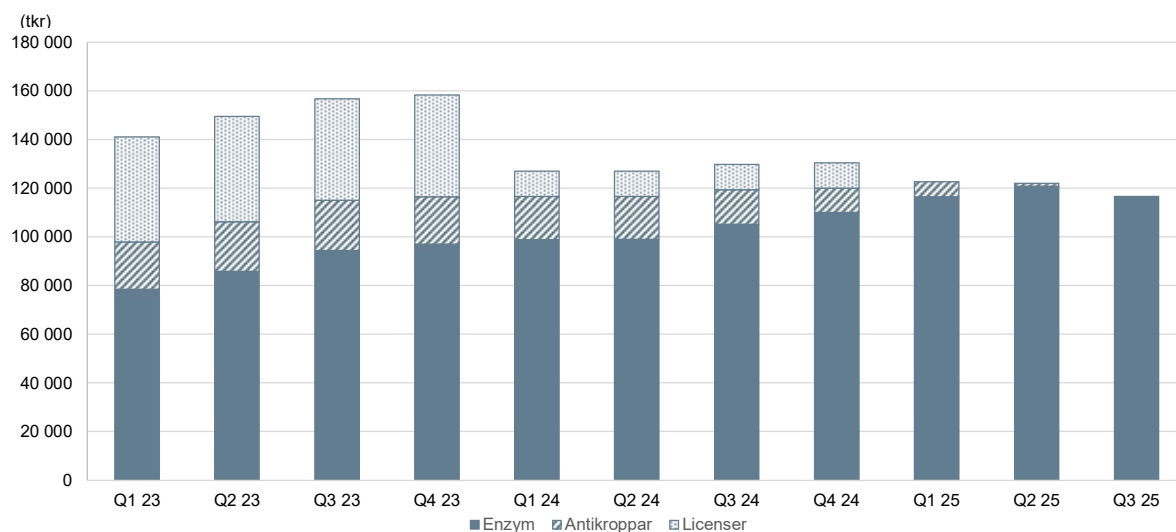
Koncernens nettoomsättning för de första nio månaderna för enzymverksamheten uppgick till 88 694 (82 034) tkr med en tillväxt på 8%, och justerat även för valutaeffekter 12%. Föregående år påverkades

av licensintäkter av engångskaraktär i första kvartalet samt den avyttrade antikroppsverksamheten. Föregående års nettoomsättning inklusive licensintäkter och den avyttrade antikroppsverksamheten uppgick till 88 694. Förändring lager färdiga varor uppgick till 345 (-1 203) tkr. Aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 700 (630) tkr. Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 552 (18 481) tkr. Övriga rörelseintäkter de första nio månaderna avser främst valutakursvinster. Övriga rörelseintäkter föregående år avser vinst vid avyttring av antikroppsverksamheten om 14 925 tkr samt valutakursvinster.

	Jul-sep 2025			Jul-sep 2024			Jan-sep 2025			Jan-sep 2024		
	Tkr	Tillväxt %	%*	Tkr	Tillväxt %	%*	Tkr	Tillväxt %	%*	Tkr	Tillväxt %	%*
Nettoomsättning	27 532	-16%	-10%	32 895	9%	13%	88 694	-13%	-10%	102 422	-22%	-21%
Nettoomsättning antikroppsverksamheten	-			-1 270			-			-9 990		
Nettoomsättning Enzymverksamheten	27 532	-13%	-7%	31 625	24%	28%	88 694	-4%	-1%	92 432	-20%	-20%
Licensintäkter	-			-			-			-10 398		
Nettoomsättning Enzymverksamheten utan licensintäkter	27 532	-13%	-7%	31 625	24%	28%	88 694	8%	12%	82 034	11%	12%

*Tillväxt justerad för valutaeffekter.

Försäljningsintäkter, 12 månader rullande (2023 – 2025)



Kostnader

Koncernens kostnader i tredje kvartalet uppgick till 25 411 (26 223) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 2 482 (3 409) tkr, personalkostnader 10 260 (10 514) tkr, övriga externa kostnader 6 344 (7 944) tkr och övriga rörelsekostnader 2 821 (1 844) tkr. Personalkostnaderna minskade jämfört med föregående år främst på grund av färre anställda i Genovis Inc. efter avyttringen av antikroppsverksamheten, men ökade samtidigt med löneökningar, nyanställningar samt tillkommande anställda vid förvärvet av Sequrna AB. Övriga rörelsekostnader består av transaktionskostnader relaterade till förvärvet av Sequrna AB om 1 287 tkr samt valutakursförluster om 1 534 (1 844) tkr, varav största delen orealiserat. 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 3 504 (2 512) tkr.

Ökningen av avskrivningar beror på avskrivningar för licens som tillkommit efter licensavtal med Thermo Fisher i andra kvartalet samt avskrivning om 725 tkr på identifierade tillgångar, såsom kundrelationer och utvecklingsplattform, vid förvärvet av Sequrna AB.

För de första nio månaderna uppgick kostnaderna till 79 070 (79 926) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 9 691 (11 497) tkr, personalkostnader 32 124 (34 036) tkr, övriga externa kostnader 20 857 (22 928) tkr och övriga rörelsekostnader 7 799 (3 462) 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 främst av valutakursförluster, vilka uppgår till 6 414 (3 462) 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 de första nio månaderna uppgick till 8 599 (8 003) 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)

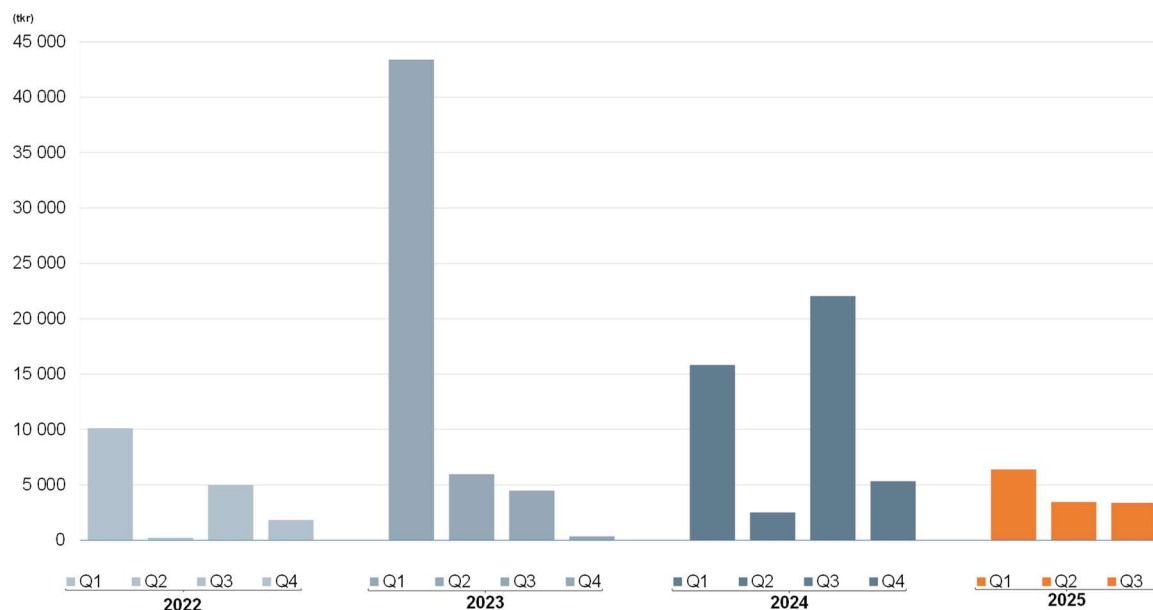
För tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar för enzymverksamheten till 6 878 (10 828) tkr. Transaktionskostnader relaterade till förvärvet av Sequrna AB om 1 287 tkr belastade EBITDA. Föregående år påverkades EBITDA av den avyttrade antikroppsverksamheten. EBITDA föregående år inklusive antikroppsverksamheten uppgick till 24 566 tkr, varav vinsten på avyttringen av bidrog med 14 925 tkr.

För de första nio månaderna uppgick rörelseresultatet före avskrivningar för enzymverksamheten till 21 820 (22 917) tkr. EBITDA påverkades kraftigt negativt med -4 068 (-284) 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 48 407 tkr, varav vinsten på avyttringen av bidrog med 14 925 tkr.

Rörelseresultat (EBIT)

För tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar för enzymverksamheten till 3 374 (8 545) tkr. Avskrivningar om 725 tkr för övervärden relaterade till förvärvet av Sequrna AB samt transaktionskostnader för förvärvet om 1 287 tkr belastade EBIT. Föregående år påverkades EBIT av den avyttrade antikroppsverksamheten. EBIT föregående år inklusive antikroppsverksamheten uppgick till 22 054 tkr, varav vinsten på avyttringen av bidrog med 14 925 tkr.

För de första nio månaderna uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar för enzymverksamheten till 13 221 (16 618) tkr. EBIT påverkades kraftigt negativt med -4 068 (-284) tkr av valutakursvarianser på grund av stärkt SEK i förhållande till USD och EUR under perioden. Avskrivningar om 725 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 40 404 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 8 183 (11 231) tkr varav 0 (1 805) tkr härrör från moderbolaget och resterande avser uppskjuten skatt på internvinst i varulager och nyttjanderätter om 8 183 (9 426) tkr.

Moderbolagets skattemässiga underskott är förbrukat och uppgår till 0 (9) msek. Det vilande dotterbolaget Geccodots ABs skattemässiga underskott uppgår till 6 (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 5 922 (0) tkr. Skulden avser uppskjuten skatt på övervärden vid förvärvet av Sequerna AB.

Periodens resultat och totalresultat

Periodens resultat efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 8 026 (13 798) tkr. Vinst vid avyttring av intressebolaget Sequerna AB, som uppstod vid förvärvet av hela Sequerna AB, uppgick till 6 293 tkr och redovisas under Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden. Resultat per aktie för tredje kvartalet baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till 0,12 (0,21) kr.

Totalresultat för tredje kvartalet uppgick till 8 870 (14 570) tkr.

För de första nio månaderna uppgick periodens resultat efter skatt till 16 598 (28 330) tkr. Vinst vid avyttring av intressebolaget Sequerna AB, som uppstod vid förvärvet av hela Sequerna AB, uppgick till 6 293 tkr och redovisas under Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till 0,25 (0,43) kr.

Totalresultat för de första nio månaderna uppgick till 19 714 (31 386) 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 37 220 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

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

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i tredje kvartalet uppgick till totalt 42 139 (-17 889) tkr varav 40 979 tkr är hänförliga till köpeskilling för förvärv av Sequrna AB. Föregående år inkluderar -30 346 tkr som avsåg köpeskillingen för avyttringen av antikroppsverksamheten och 11 125 som avsåg 25% investering i Sequrna AB som intressebolag. 132 (550) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar. 1 028 (782) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar, varav 206 (367) tkr avser aktiverat arbete för egen räkning för utveckling av nya produkter och resterande avser investeringar i patent.

För de första nio månaderna uppgick nettoinvesteringar till 52 037 (-15 089) tkr varav 40 979 tkr är hänförliga till köpeskilling för förvärv av Sequrna AB. Föregående år inkluderar -30 346 tkr som avsåg köpeskillingen för avyttringen av antikroppsverksamheten och 11 125 som avsåg 25% investering i Sequrna AB som intressebolag. 295 (878) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen laboratorieinventarier. 10 763 (3 254) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar såsom patent, licenser och aktivering av utvecklingskostnader, varav 700 (630) 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 263 534 (222 196) 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 4,01 (3,39) kr. Koncernens soliditet vid periodens slut var 72 (70) %.

Koncernens kassaflöde för tredje kvartalet uppgick till -14 101 (19 725) tkr. Justerat kassaflöde exklusive förvärvet av resterande 75% i Sequrna AB och den tillhörande nyemissionen uppgick till 12 317 tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten, inklusive nyemissionen, uppgick till 17 163 (1 113) tkr.

För de första nio månaderna uppgick koncernens kassaflöde till -14 554 (32 273) tkr. Justerat kassaflöde exklusive förvärvet av resterande 75% i Sequrna AB och den tillhörande nyemissionen uppgick till 11 864 tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten, inklusive nyemissionen, uppgick till 21 357 (-1 334) tkr.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 154 888 (155 534) 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 71 492 (74 932) tkr i kvartalet.
Kortfristiga leasingkulder som förfaller inom 1 år uppgick till 1 573 (1 334) tkr i kvartalet.

Anställda

Den 30 september 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 tredje kvartalet, inklusive förändring lager färdiga varor, uppgick till 21 126 (26 363) tkr varav 19 600 (25 559) tkr utgör intäkter från försäljning, -28 (-225) tkr förändring lager färdiga varor, 133 (367) tkr aktiverat arbete för egen räkning och 1 421 (662) tkr utgör övriga rörelseintäkter. För de första nio månaderna uppgick intäkterna till 79 034 (80 957) tkr varav 75 576 (77 556) tkr utgör intäkter från försäljning, 333 (-649) tkr förändring lager färdiga varor, 627 (630) tkr aktiverat arbete för egen räkning och 2 498 (3 420) tkr utgör övriga intäkter. Övriga intäkter avser främst valutakursvinster.

Kostnader

Moderbolagets kostnader för tredje kvartalet uppgick till 18 704 (19 032) tkr. För de första nio månaderna uppgick kostnaderna till 61 913 (55 374) tkr.

Skatt

Moderbolaget har under perioden utnyttjat den uppskjutna skattefordran som fanns vid slutet av första kvartalet 0 (1 805) tkr. Moderbolagets totala skattemässiga underskott uppgår till 0 (9) mkr.

Resultat

Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till 2 954 (5 956) tkr och för de första nio månaderna uppgick resultatet till 17 473 (23 859) tkr

Investeringar

Nettoinvesteringarna i tredje kvartalet uppgick till 55 601 (12 457) tkr varav 54 568 är hänförliga till köpeskilling för förvärv av resterande 75% andel av Sequerna AB. Föregående år inkluderar 11 125

investering av 25% av Sequrna AB. 77 (549) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar. 956 (782) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar, varav 133 (367) tkr avser aktiverat arbete för egen räkning för utveckling av nya produkter och resterande avser investeringar i patent och licenser. För de första nio månaderna uppgick nettoinvesteringarna till 65 499 (15 230) tkr varav 54 568 är hänförliga till köpeskilling för förvärv av resterande 75% andel av Sequrna AB. Föregående år inkluderar 11 125 investering av 25% av Sequrna AB. 240 (851) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar. 10 691 (3 254) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar, varav 627 (630) 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

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 de första nio månaderna 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

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2025	12 februari 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)	<u>jul-sep</u>		<u>jan-sep</u>		<u>helår</u>
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	27 532	32 895	88 694	102 422	130 358
Förändring lager färdiga varor	-399	-570	345	-1 203	-1 076
Aktiverat arbete för egen räkning	206	367	700	630	712
Övriga rörelseintäkter	1 446	15 585	2 552	18 481	20 940
	28 785	48 277	92 291	120 330	150 934
Råvaror och förnödenheter	-2 482	-3 409	-9 691	-11 497	-15 023
Personalkostnader	-10 260	-10 514	-32 124	-34 036	-44 859
Övriga externa kostnader	-6 344	-7 944	-20 857	-22 928	-30 834
Övriga rörelsekostnader	-2 821	-1 844	-7 799	-3 462	-4 040
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	6 878	24 566	21 820	48 407	56 178
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 504	-2 512	-8 599	-8 003	-10 446
Rörelseresultat (EBIT)	3 374	22 054	13 221	40 404	45 732
Finansiella poster - netto	-358	67	-644	380	500
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag redovisade med kapitalandelsmetoden	6 293	-50	6 538	-50	97
Resultat före skatt	9 309	22 071	19 115	40 734	46 329
Inkomstskatt	-1 283	-8 273	-2 517	-12 404	-13 413
Periodens resultat	8 026	13 798	16 598	28 330	32 916
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkning av utländskt dotterbolag	844	772	3 116	3 056	4 246
Periodens totalresultat*	8 870	14 570	19 714	31 386	37 162

* Hela resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare

	<u>jul-sep</u>		<u>jan-sep</u>		<u>helår</u>
	2025	2024	2025	2024	2024
Resultat per aktie (kr)*	0,12	0,21	0,25	0,43	0,50
Totalresultat per aktie (kr)*	0,13	0,22	0,30	0,48	0,57
Antal aktier					
Vägt genomsnitt under perioden	66 062 792	65 465 714	65 677 037	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 nyemitterade aktier	597 078	0	597 078	0	0
Antal aktier vid periodens slut	66 062 792	65 465 714	66 062 792	65 465 714	65 465 714
Börskurs vid periodens slut, kr	23,25	27,20	23,25	27,20	24,70

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

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	80 449	8 095	8 262
Materiella anläggningstillgångar	83 444	89 518	89 164
Finansiella anläggningstillgångar	131	86	94
Uppskjutna skattefordringar	8 183	11 231	10 483
Innehav redovisade med kapitalandelsmetoden	0	11 075	11 222
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Omsättningstillgångar	38 899	43 806	38 745
Likvida medel	154 888	155 534	169 442
Summa tillgångar	365 994	319 345	327 412
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	263 534	222 196	227 972
Uppskjuten skatt	5 922	0	0
Långfristiga skulder	78 554	74 932	71 245
Kortfristiga skulder	17 984	22 217	28 195
Summa eget kapital och skulder	365 994	319 345	327 412

Förändring i eget kapital

(tkr)	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Ingående balans	227 972	190 810	190 810
Periodens resultat	16 598	28 330	32 916
Övrigt totalresultat för året	3 116	3 056	4 246
Periodens totalresultat	19 714	31 386	37 162
Transaktioner med koncernens ägare			
Kapitaltillskott vid nyemission, netto*	15 848	0	0
Summa transaktioner med koncernens ägare	15 848	0	0
Utgående balans	263 534	222 196	227 972
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	263 534	222 196	227 972

* Totala kostnader för nyemissionen uppgick till 214 tkr.

Finansiella nyckeltal	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Soliditet (%)	72	70	70
Eget kapital per aktie vid periodens slut (kr) ²	4,01	3,39	3,48

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

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	<u>jul-sep</u>		<u>jan-sep</u>		<u>helår</u>
	2025	2024	2025	2024	2024
Periodens rörelseresultat	3 374	22 054	13 221	40 404	45 732
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	3 504	2 512	8 599	8 003	10 446
Justering för poster hänförligt till investeringsverksamheten	0	-30 346	0	-30 346	-30 346
Förändring av rörelsekapital	4 355	6 436	-5 050	77	10 784
Finansnetto	-358	67	-644	380	500
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 875	723	16 126	18 518	37 116
Investeringsverksamheten	-42 139	17 889	-52 037	15 089	14 422
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-31 264	18 612	-35 911	33 607	51 538
Finansieringsverksamheten	17 163	1 113	21 357	-1 334	-5 357
Periodens kassaflöde	-14 101	19 725	-14 554	32 273	46 181
Likvida medel vid periodens början	168 989	135 809	169 442	123 261	123 261
Likvida medel vid periodens slut	154 888	155 534	154 888	155 534	169 442

Finansiell information – Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

(tkr)	jul-sep		jan-sep		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelsens intäkter inkl. förändring lager färdiga varor och aktiverat arbete för egen räkning	21 126	26 363	79 034	80 957	99 732
Rörelsens kostnader	-18 704	-19 032	-61 913	-55 374	-75 321
Rörelseresultat	2 422	7 331	17 121	25 583	24 411
Finansnetto	532	176	2 166	4 488	5 569
Resultat före skatt	2 954	7 507	19 287	30 071	29 980
Inkomstskatt	0	-1 551	-1 814	-6 212	-6 203
Periodens resultat	2 954	5 956	17 473	23 859	23 777

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	117 889	55 483	55 325
Uppskjutna skattefordringar	0	1 805	1 814
Omsättningstillgångar	52 084	39 034	35 935
Likvida medel	121 425	153 232	158 124
Summa tillgångar	291 398	249 554	251 198
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	18 047	16 366	16 366
Fritt eget kapital	252 014	220 456	220 374
Skulder			
Långfristiga skulder	7 063	0	0
Kortfristiga skulder	14 274	12 732	14 458
Summa eget kapital och skulder	291 398	249 554	251 198

Förändring i eget kapital

(tkr)	30-sep 2025	30-sep 2024	31 dec 2024
Ingående balans	236 740	212 963	212 963
Periodens resultat	17 473	23 859	23 777
Kapitaltillskott vid nyemission, netto*	15 848	0	0
Belopp vid periodens slut	270 061	236 822	236 740
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	270 061	236 822	236 740

* Totala kostnader för nyemissionen uppgick till 214 tkr.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	<u>jul-sep</u>		<u>jan-sep</u>		<u>helår</u>
	2025	2024	2025	2024	2024
Periodens rörelseresultat	2 422	7 331	17 121	25 583	24 411
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	1 094	813	2 936	2 397	3 222
Förändring av rörelsekapital	3 129	166	-16 333	-7 781	-2 956
Finansnetto	462	1 574	2 095	4 488	5 569
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 107	9 884	5 819	24 687	30 246
Investeringsverksamheten	-55 601	-12 457	-65 499	-15 230	-15 897
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-48 494	-2 573	-59 680	9 457	14 349
Finansieringsverksamheten	15 848	24 630	22 981	24 630	24 630
Periodens kassaflöde	-32 646	22 057	-36 699	34 087	38 979
Likvida medel vid periodens början	154 071	131 175	158 124	119 145	119 145
Likvida medel vid periodens slut	121 425	153 232	121 425	153 232	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 7 november 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 7 november 2025.

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

