Devyser Diagnostics AB (publ)
Delårsrapport januari - september 2026

Q3

Väsentligt förbättrat resultat

Kvartalet juli - september 2026

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 59,7 (56,4) motsvarande en ökning med 5,8 procent. Justerat för valutakursförändringar ökade nettoomsättningen med 5,7 procent.
- Bruttoresultatet uppgick till MSEK 49,5 (42,3) vilket motsvarar en bruttomarginal på 83,0 procent (75,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till MSEK 7,1 (1,3).
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 7,3 (-2,8).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK 0,43 (-0,17).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 22,0 (-0,5).

Perioden januari - september 2026

- Nettoomsättningen uppgick till MSEK 181,7 (178,5) motsvarande en ökning med 1,8 procent. Justerat för valutakursförändringar ökade nettoomsättningen med 4,9 procent.
- Bruttoresultatet uppgick till MSEK 145,8 (144,7) vilket motsvarar en bruttomarginal på 80,2 procent (81,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till MSEK 10,2 (-8,0).
- Resultat efter skatt uppgick till MSEK 11,8 (-22,0).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK 0,70 (-1,33).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till MSEK 46,4 (-3,5).

Viktiga händelser under kvartalet

Devyser meddelade svagare försäljning i andra kvartalet till följd av lageruppbyggnad hos distributör

I juli meddelade Devyser att försäljningen under andra kvartalet blev svagare än förväntat till följd av en betydande lageruppbyggnad hos bolagets enskilt största distributör under 2025 och början av 2026, vilket minskade behovet av inköp under perioden. Lageruppbyggnaden fortsatte att påverka försäljningen negativt under tredje kvartalet och förväntas även påverka det fjärde kvartalet. Från 2027 väntas försäljningen till distributören successivt normaliseras.

Devyser lanserade One Lambda Devyser Chimerism Plus

I mitten av juli meddelade Devyser ett fördjupat samarbete med Thermo Fisher Scientific genom lanseringen av One Lambda Devyser Chimerism Plus, en nästa generations lösning för chimerismanalys efter stamcellstransplantation. Lanseringen stärker Devysers produktportfölj och når marknaden via Thermo Fishers globala nätverk.

Devyser tecknade det första reagent rental-avtalet

Avtalet, som tecknades i augusti med ett laboratorium i Italien, markerar ett viktigt steg mot att öka tillgången till nästa generations sekvensering (NGS) genom att kombinera Illuminas instrumentplattform med Devysers analysportfölj.

Avtalet omfattar placeringen av ett Illumina MiSeq™ i100 System inom ramen för en reagent rental-modell. Kunden kommer att implementera ett flertal av Devysers analyser inom avtalet och använda Devysers programvara Amplicon Suite för att stödja dataanalys och rapportering.

Torben Thölix utsågs till ny Chief Commercial Officer

I slutet av augusti utsågs Torben Thölix till ny CCO för Devysers globala kommersiella organisation. Torben har mer än 20 års erfarenhet av internationellt kommersiellt ledarskap inom life science och hälso- och sjukvård. Torben tillträdde sin tjänst den 1 oktober.

Viktiga händelser efter kvartalets utgång

Fördubblad testvolym i förnyad italiensk upphandling

Devysers italienska dotterbolag vann en upphandling av Fondazione IRCCS Ca' Granda Ospedale Maggiore Policlinico i Milano, ett av Italiens ledande universitetssjukhus, avseende bolagets NGS-test Devyser Thalassemia och analysmjukvaran Amplicon Suite. Det nya treåriga avtalet innebär en fördubbling av testvolymen jämfört med föregående avtalsperiod och har ett totalt värde om cirka 5,7 MSEK.

Användningsområdet för Devysers transplantationstest utökades till att omfatta hjärt- och lungtransplanterade patienter

Devyser meddelade i oktober att användningsområdet för One Lambda Devyser Accept cfDNA, bolagets test för uppföljning av njurtransplanterade patienter, utökas och att testet nu även kan användas efter hjärt- och lungtransplantation. Laboratorier kan därmed använda samma testlösning för uppföljning av njur-, hjärt- och lungtransplanterade patienter. Den nya testlösningen breddar den totala marknaden för produkten och når kunderna genom Thermo Fisher Scientifics globala kommersiella nätverk.

Nyckeltal	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	okt 2025 - sep 2026	jan - dec 2025
Nettoomsättning, MSEK	59,7	56,4	181,7	178,5	253,7	250,5
Försäljningsutveckling, %	5,8	15,7	1,8	16,9	4,5	15,5
Bruttomarginal, %	83,0	75,0	80,2	81,1	80,0	80,6
Rörelseresultat (EBIT), MSEK[1]	7,1	1,3	10,2	-8,0	28,2	10,1
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %[1]	11,9	2,3	5,6	Neg	11,1	4,0
Resultat efter skatt, MSEK	7,3	-2,8	11,8	-22,0	25,4	-8,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK[1]	22,0	-0,5	46,4	-3,5	58,1	8,2
Likvida medel, MSEK	88,7	84,9	88,7	84,9	88,7	77,5
Soliditet, %	78,7	74,1	78,7	74,1	78,7	75,4
Avkastning på eget kapital, %	1,9	Neg	3,2	Neg	7,0	Neg

1) Omräknad med anledning av omklassificerade valutakursdifferenser hänförliga till långfristiga koncerninterna lån. Se not 1. För nyckeltalsdefinitioner se sid 16.

VD har ordet

Våra direktförsäljningsmarknader fortsatte att växa under det tredje kvartalet. Under perioden tog vi också viktiga steg för att stärka verksamheten inför 2027. Vi breddade vår produktportfölj och lanserade ett nytt test för chimerismanalys tillsammans med Thermo Fisher Scientific, tecknade vårt första reagent rental-avtal inom samarbetet med Illumina och rekryterade en ny Chief Commercial Officer. Som vi meddelade i juli fortsatte lagerjusteringen hos vår största distributör att hålla tillbaka försäljningen. Den underliggande efterfrågan är fortsatt stark. Positivt är också att vi uppnått en kraftigt förbättrad lönsamhet jämfört med föregående år både i kvartalet och perioden januari till september.

Fortsatt tillväxt på våra direktförsäljningsmarknader

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 59,7 MSEK (56,4). Direktförsäljningen ökade med 6 procent till 45,1 MSEK och utgjorde 75,5 procent av nettoomsättningen. Försäljningen till distributörer uppgick till 14,6 MSEK, vilket speglar lagerjusteringen hos vår största distributör. För årets första nio månader uppgick nettoomsättningen till 181,7 MSEK. Tillväxten drevs av våra lanseringar inom NGS, där CFTR och Thalassemia är de främsta tillväxtdrivarna under 2026. Hittills i år har vår försäljning av produkter inom ärftliga sjukdomar i USA mer än fördubblats, drivet av CFTR, Thalassemia, Compact och HLA loss.

I Italien vann vi efter kvartalets slut en förnyad upphandling inom NGS värd cirka 5,7 MSEK. Avtalet med ett av landets ledande universitetssjukhus innebär en fördubbling av testvolymen jämfört med föregående period och visar på fortsatt stark efterfrågan av Devysers produkter på en av våra viktigaste direktförsäljningsmarknader.

En fråga om timing, inte efterfrågan

Som vi kommunicerade i juli arbetar vår största distributör med att minska det lager som tidigare byggts upp. Trots denna engångskorrigering, som innebär en lägre rapporterad försäljning under 2026, utvecklas den underliggande efterfrågan väl och försäljningen av våra transplantationsprodukter till slutkund fortsätter att växa. Vi räknar fortsatt med en svagare försäljning till distributören under resten av 2026, för att därefter återgå till mer normala nivåer under 2027.

Betydande förbättringar i lönsamhet och kassaflöde

Bruttomarginalen uppgick till 83,0 procent (75,0). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 7,1 MSEK (1,3), vilket innebär vårt sjätte kvartal i rad med positivt rörelseresultat. Vi är mycket nöjda med den förbättrade lönsamheten, både under kvartalet och hittills i år. Kassaflödet från löpande verksamhet uppgick till 22,0 MSEK (−0,5). Likvida medel uppgick till 88,7 MSEK vid kvartalets slut.

Två partnerskap som breddar vår marknadsnärvaro

I juli lanserade vi One Lambda Devyser Chimerism Plus tillsammans med Thermo Fisher Scientific, en ny generation av test för chimerismanalys efter stamcellstransplantation som når ut till laboratorier via Thermo Fishers globala nätverk. Lanseringen stärker vårt långsiktiga strategiska samarbete med Thermo Fisher samtidigt som det utökar vår transplantationsportfölj och stärker vår marknadsposition.

Samarbetet med Thermo Fisher fördjupades ytterligare i oktober när vi breddade tillgängligheten till One Lambda Devyser Accept cfDNA, vårt NGS-baserade test för uppföljning efter transplantation. Genom att utöka användningsområdet från endast njurtransplanterade patienter till att även omfatta hjärt- och lungpatienter utvidgas målgruppen för testet väsentligt samtidigt som laboratorierna kan använda en och samma lösning för olika typer av organtransplantationer, något som efterfrågats av många kunder. Och det har stor betydelse för patienter. Vissa barn som genomgått en hjärttransplantation kan behöva genomgå många biopsier redan under det första året. Med IVDR-certifieringen för hjärttransplantation kan vår lösning bidra till att minska behovet av vissa av dessa invasiva ingrepp och i stället möjliggöra uppföljning med hjälp av ett enkelt blodprov. Även här kommer Thermo Fishers globala räckvidd hjälpa oss att nå de laboratorier som är i behov av den nya testlösningen.

I augusti tecknade vi vårt första kommersiella reagent rental-avtal med ett laboratorium i Italien inom samarbetet med Illumina. Modellen innebär att en initial kapitalinvestering ersätts av ett flerårigt åtagande att köpa reagenser, vilket ger oss återkommande intäkter med högre förutsägbarhet. Vi förväntar oss att avtalet ska fungera som referens för ytterligare reagent rental-avtal i Europa och har redan flera liknande affärsmöjligheter under bearbetning.

Kommande milstolpar

Både FDA-processen och MolDx-ansökan fortskrider och vi håller fast vid målsättningen att kunna meddela besked gällande MolDx före årets slut. Förberedelserna inför kommersialisering och arbetet med vår kanalstrategi pågår. Parallellt fortsätter vi att bygga vidare på det kliniska och regulatoriska underlaget i arbetet med våra IVDR-certifieringar.

> "Den underliggande efterfrågan är fortsatt stark och vi står fast vid vår långsiktigt positiva syn på marknaden inför 2027."

Förstärkt ledningsgrupp

Torben Thölix tillträdde som Chief Commercial Officer den 1 oktober och leder nu vår globala kommersiella organisation, där USA utgör en särskilt betydande möjlighet. Under kvartalet tillträdde även Niklas Axelsson som CFO, vilket stärker vår finansorganisation.

Framåtblick

Efterfrågan är fortsatt stark på våra direktförsäljningsmarknader och på övriga distributörsmarknader. Vi fortsätter att prioritera våra kärnmarknader USA och Västeuropa. Vår målsättning är att leverera lönsam tillväxt och att växa snabbare än den underliggande marknaden.

Vi går in i årets sista kvartal med en ny kommersiell chef på plats, två partnerskap som stärker vår marknadsnärvaro och målsättningen att få besked om MolDx före årets slut. Jag vill tacka alla våra medarbetare, samarbetspartners och aktieägare för ert fortsatta förtroende.

Stockholm den 3 november 2026

Jan Wahlström, VD



Koncernens utveckling januari – september 2026

Nettoomsättning

För perioden januari till september 2026 uppgick nettoomsättningen till MSEK 181,7 (178,5), motsvarande en ökning med 1,8 procent. Justerat för valutakursförändringar ökade försäljningen med 4,9 procent.

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2026 uppgick till MSEK 59,7 (56,4), motsvarande en ökning med 5,8 procent. Justerat för valutakursförändringar är ökningen 5,7 procent.

Ökningen under tredje kvartalet drivs primärt av ökad försäljning till nya och befintliga kunder, men med en negativ påverkan av en minskad försäljning till bolagets största distributör jämfört med samma kvartal föregående år.

Det finns inga större säsongsvariationer i bolagets försäljning.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för perioden januari till september 2026 uppgick till MSEK 145,8 (144,7). Bruttoresultatet för det tredje kvartalet uppgick till MSEK 49,5 (42,3).

Bruttomarginalen under perioden januari till september 2026 uppgick till 80,2 procent jämfört med 81,1 procent samma period föregående år.

För det tredje kvartalet uppgick bruttomarginalen till 83,0 procent jämfört med 75,0 procent samma kvartal föregående år.

Kostnad för sålda varor inkluderar direkta tillverkningskostnader för sålda produkter samt avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter.

Avskrivningarna på de aktiverade utvecklingsutgifterna uppgick för perioden januari till september till MSEK 6,7 (4,1) och till MSEK 2,3 (1,4) under det tredje kvartalet 2026.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna under perioden januari till september 2026 uppgick till MSEK 136,5 (152,3) och för det tredje kvartalet till MSEK 43,0 (40,9). Den lägre kostnaden för perioden januari till september 2026 förklaras primärt av ökad kostnadseffektivitet i organisationen. Kvartalets ökade kostnader i förhållande till föregående år härrör sig primärt till när kostnader har infallit under året.

De totala utgifterna för forskning och utveckling under perioden januari till september 2026 uppgick till MSEK 52,8 (74,5), av vilka MSEK 37,6 (59,0) aktiverats och MSEK 15,3 (15,5) kostnadsförts. För det tredje kvartalet 2026 uppgick de totala utgifterna till MSEK 15,5 (20,0), av vilka MSEK 11,8 (16,6) aktiverats och MSEK 3,7 (3,5) kostnadsförts.

De kostnadsförda forsknings- och utvecklingsutgifterna består primärt av personal- och konsultkostnader hänförliga till forsknings- och utvecklingsavdelningens inte aktiverbara faser. De aktiverade utgifterna inkluderar utgifter för utvecklingsprojekt gällande produkter vilka ännu inte färdigställts.

Nettot av övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader, primärt kursdifferenser på omsättningstillgångar och kortfristiga skulder, uppgick till MSEK 1,0 (-0,5) för perioden januari till september 2026 och för det tredje kvartalet till MSEK 0,6 (-0,1). Se not 1.

Rörelseresultat

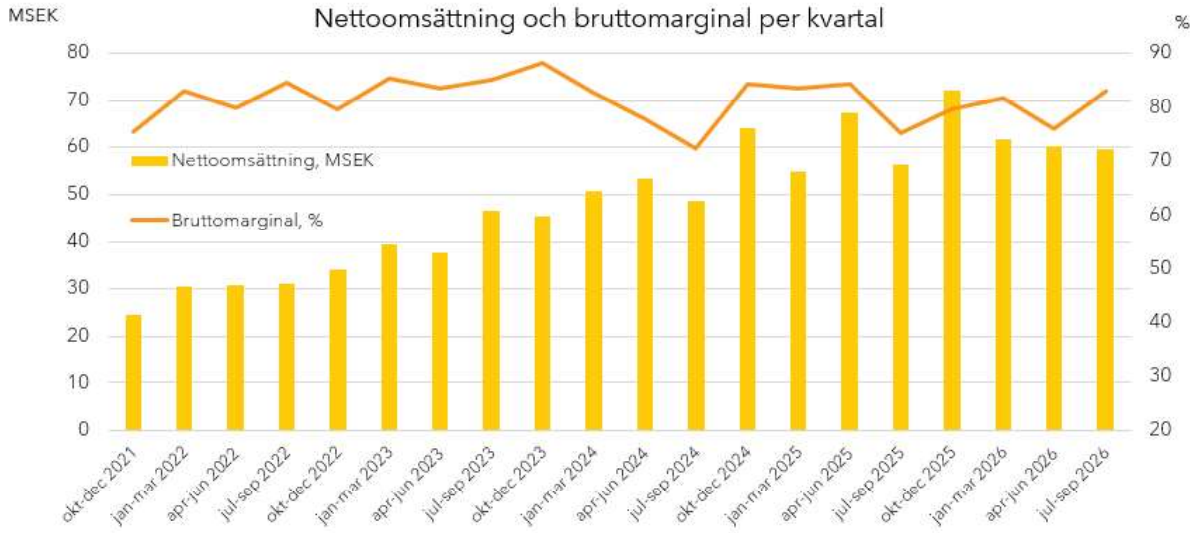
Rörelseresultatet för perioden januari till september 2026 uppgick till MSEK 10,2 (-8,0). För det tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet till MSEK 7,1 (1,3). Se not 1. Orsaken till det bättre rörelseresultatet för första tre kvartalen 2026 beror primärt på genomförda kostnadsbesparingsåtgärder men påverkas också negativt av det andra kvartalets lägre nettoomsättning.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till MSEK 4,5 (-10,7) för perioden januari till september 2026. För det tredje kvartalet uppgick finansnettot till MSEK 1,7 (-1,1). Finansnettot består främst av valutakursdifferenser hänförliga till långfristiga koncerninterna lån i utländsk valuta. Se not 1.

Resultat

Resultat före skatt för perioden januari till september 2026 uppgick till MSEK 14,7 (-18,7) och resultat efter skatt uppgick till MSEK 11,8 (-22,0). Det tredje kvartalets resultat före skatt uppgick till MSEK 8,7 (0,2) och efter skatt till MSEK 7,3 (-2,8). Vid årsskiftet 2025 fanns ett skattemässigt underskottsavdrag i moderbolaget motsvarande MSEK 254,5. Se not 4.



Försäljning per region, MSEK	jul - sep 2026	jul - sep 2025	förändring, %	jan - sep 2026	jan - sep 2025	förändring, %	okt 2025 - sep 2026	jan - dec 2025
Europa, Mellanöstern och Afrika	50,3	47,7	5,3	151,3	144,8	4,5	216,0	209,4
Asien och Stillahavsområdet	2,3	1,7	33,0	6,1	5,2	16,7	8,3	7,4
Nord- och Sydamerika	7,1	6,9	2,6	24,3	28,5	-14,9	29,4	33,6
Totalt	**59,7**	**56,4**	**5,8**	**181,7**	**178,5**	**1,8**	**253,7**	**250,5**

Försäljning per försäljningskanal, MSEK	jul - sep 2026	jul - sep 2025	förändring, %	jan - sep 2026	jan - sep 2025	förändring, %	okt 2025 - sep 2026	jan - dec 2025
Direktförsäljning	45,1	42,5	6,0	138,4	124,7	11,0	182,2	168,5
Distributörsförsäljning	14,6	13,9	5,3	43,3	53,9	-19,7	71,4	82,0
Totalt	**59,7**	**56,4**	**5,8**	**181,7**	**178,5**	**1,8**	**253,7**	**250,5**

Under fjärde kvartalet 2025 gjordes en viss omklassificering av försäljningen fördelad per region och försäljningskanal. I tabellerna ovan anges belopp enligt nuvarande klassificering för ökad jämförbarhet.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten under januari till september 2026, efter förändring av rörelsekapital, uppgick till MSEK 46,4 (-3,5). För det tredje kvartalet 2026 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till MSEK 22,0 (-0,5). Under perioden har fem nyemissioner avseende totalt 236 149 aktier genomförts, varav en vid förvärvet av CyberGene AB och fyra i samband med utnyttjande av personaloptioner utgivna till anställda. Emissionerna i samband med utnyttjande av personaloptionerna tillförde bolaget MSEK 9,9. Likvida medel per den 30 september 2026 uppgick till MSEK 88,7 (84,9).

Investeringar

Totala nettoinvesteringar under perioden januari till september 2026 uppgick till MSEK -37,7 (-55,1), inklusive aktiverade utvecklingsutgifter på MSEK -37,6 (52,7). För perioden juli till september uppgick de totala nettoinvesteringarna till MSEK -12,0 (-17,4), inklusive aktiverade utvecklingsutgifter på MSEK -11,8 (-16,6). Koncernen har inga investeringsåtaganden.

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar uppgick den 30 september 2026 till MSEK 201,8 (147,7). De immateriella anläggningstillgångarna består av aktiverade utvecklingsutgifter för Devysers produkter, övriga immateriella tillgångar samt koncernmässig goodwill.

Under perioden januari till september 2026 har de aktiverade utvecklingsutgifterna fördelat sig mellan funktionerna Forskning- och utveckling MSEK 30,4 (39,6), Försäljning MSEK 5,7 (12,6), och till övriga funktioner MSEK 1,3 (0,5). De aktiverade utvecklingsutgifterna skrivs av linjärt över bedömd nyttjandetid som varierar mellan 4 och 10 år.

Avskrivningarna på de aktiverade utvecklingsutgifterna hänförliga till Devysers utvecklade produkter redovisas i posten Kostnad såld vara i koncernen och i posten Forsknings- och utvecklingskostnader i moderbolaget.

Eget kapital och skulder

Koncernens egna kapital uppgick den 30 september 2026 till MSEK 389,4 (341,0) och soliditeten var 78,7 procent (74,1).

Den 30 september 2026 uppgick de räntebärande skulderna till MSEK 44,0 (51,5). De räntebärande skulderna avser främst leasingskulder hänförliga till hyreskontrakten. De kortfristiga ej räntebärande skulderna uppgick till MSEK 51,7 (61,2).

Nyckeltal per kvartal	jul - sep 2026	apr - jun 2026	jan - mar 2026	okt - dec 2025	jul - sep 2025	apr - jun 2025	jan - mar 2025
Nettoomsättning, MSEK	59,7	60,2	61,8	72,0	56,4	67,4	54,8
Bruttoresultat, MSEK	49,5	45,8	50,5	57,2	42,3	56,8	45,6
Bruttomarginal, %	83,0	76,0	81,6	79,5	75,0	84,2	83,4
EBITDA, MSEK[1]	14,7	8,1	10,1	25,0	8,1	12,2	-8,1
EBITDA-marginal, %[1]	24,6	13,4	16,3	34,7	14,4	18,1	Neg
Rörelseresultat (EBIT), MSEK[1]	7,1	0,5	2,6	18,0	1,3	5,5	-14,8
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %[1]	11,9	0,8	4,2	25,1	2,3	8,1	Neg
Resultat efter skatt, MSEK	7,3	1,6	2,9	13,6	-2,8	1,3	-20,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK[1]	22,0	12,3	12,1	11,7	-0,5	2,6	-5,6
Genomsnittligt antal anställda, st	111	110	110	110	108	114	120

1) Omräknad med anledning av omklassificerade valutakursdifferenser hänförliga till långfristiga koncerninterna lån. Se not 1.
För nyckeltalsdefinitioner se sid 16.

Moderbolaget

Devyser Diagnostics AB (publ), organisationsnummer 556669-7834, är ett svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bränningevägen 12, 120 54 Årsta, Sverige. Devyser Diagnostics AB är sedan december 2021 noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Fordringar och skulder hos koncernföretag avser främst fordringar från det svenska dotterföretaget Devyser AB och det italienska dotterföretaget Devyser Italia S.r.l. Risker och osäkerheter i moderbolaget sammanfaller indirekt med koncernens.

Väsentliga händelser i moderbolaget

Det förbättrade resultatet i moderbolaget jämfört med föregående år beror främst på ökad kostnadseffektivitet i organisationen.

Under perioden januari till september 2026 har fem nyemissioner avseende totalt 236 149 aktier genomförts, varav en vid förvärvet av CyberGene AB och varav fyra i samband med utnyttjande av personaloptioner utgivna till anställda. Emissionerna i samband med utnyttjande av personaloptionerna tillförde bolaget MSEK 9,9.

Personal

Medelantalet anställda i koncernen har under januari till september 2026 uppgått till 110 (115) varav i moderbolaget 2 (1). Fördelat per land var medelantalet i Sverige 76 (77), i Italien 16 (16), USA 6 (11), Tyskland 3 (3), Belgien 3 (3), Storbritannien 2 (2), Spanien 2 (2) och Frankrike 2 (2). Medelantalet kvinnor i koncernen var 68 (68) och medelantalet män var 42 (48).

Marknaden

Devyser säljer produkter för genetisk testning till laboratorier i över 65 länder. Produkterna inkluderar både reagenskit och tillhörande mjukvara. Försäljning sker främst till rutindiagnostiska laboratorier, dels genom egen säljstyrka på utvalda marknader, dels via distributörer.

Produkterna används för avancerade DNA-analystjänster för laboratorier inom klinisk genetik och posttransplantation för diagnos av ett stort antal genetiska sjukdomar samt uppföljning av transplanterade patienter.

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

Transaktioner med närstående

Se not 2 och 3 för beskrivning av incitamentsprogram och transaktioner med närstående.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal risker och osäkerhetsfaktorer är förknippade med koncernens verksamhet.

Rysslands invasion av Ukraina och det osäkra läget i Mellanöstern har ingen direkt påverkan på Devyser, men den geopolitiska osäkerheten och påverkan på globala transporter kan komma att påverka både priser på inköpta varor och förmåga att leverera till bolagets kunder.

Den fortsatta osäkerheten runt globala handelshinder och den ökade risken för tullkrig kan komma att påverka Devyser om bolagets leverantörer höjer sina priser. Tullar på införsel till USA bedöms ha en begränsad påverkan på bolagets kostnader och intäkter.

En eventuell lågkonjunktur driven av den globala oron kan påverka framtida intäkter.

Devyser har i huvudsak sin försäljning i Euro och US dollar varför bolaget är exponerat för valutakursförändringar.

I övrigt finns en utförligare beskrivning av bolagets risker i årsredovisningen för 2025, sidan 43-44 samt not 13 på sidorna 81-89. Det bedöms inte ha skett några förändringar sedan avgivandet av årsredovisningen annat än vad som beskrivs ovan.

Aktien och aktieägare

Antalet aktier och röster i Devyser Diagnostics AB uppgick den 30 september 2026 till 16 889 806 (16 653 657).

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

De befintliga och nya incitamentsprogrammen kan öka antalet aktier med för närvarande 368 653 stycken (se not 2).

De största aktieägarna per den 30 september 2026:

Ägare	Antal aktier	Ägarandel, %
Rutger Arnhult via bolag	4 107 086	24,3
Nordnet Pensionsförsäkringar	1 139 205	6,7
Handelsbanken Fonder	1 072 495	6,3
Premier Miton Investors	977 326	5,8
Deka Investments	864 561	5,1
Fjärde AP-fonden	759 821	4,5
Protean Funds Scandinavia	719 365	4,3
Åsa Riisberg via bolag	664 294	3,9
Swedbank Robur	399 159	2,4
HealthInvest Partners	370 264	2,2
Övriga aktieägare, ca 2 100 stycken	5 816 230	34,4
Totalt	**16 889 806**	**100,0**

Källa: Monitor

Revisorsgranskning

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

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

Stockholm 3 november 2026
Devyser Diagnostics AB (publ)

Mia Arnhult
Styrelsens ordförande

Fredrik Dahl
Styrelseledamot

Olof Ericsson
Styrelseledamot

Thomas Eklund
Styrelseledamot

Pia Gideon
Styrelseledamot

Jan Wahlström
Verkställande direktör

Rapport över resultat för koncernen

MSEK	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	okt 2025 - sep 2026	jan - dec 2025
Nettoomsättning	59,7	56,4	181,7	178,5	253,7	250,5
Kostnad för sålda varor	-10,1	-14,1	-35,9	-33,8	-50,7	-48,6
Bruttoresultat	**49,5**	**42,3**	**145,8**	**144,7**	**203,0**	**201,9**
Övriga rörelseintäkter[1]	1,2	-1,8	2,9	2,6	3,6	3,3
Försäljningskostnader[2]	-23,6	-26,2	-78,4	-93,0	-102,6	-117,3
Administrationskostnader	-15,7	-11,2	-42,9	-43,7	-55,2	-56,0
Forsknings- och utvecklingskostnader	-3,7	-3,5	-15,3	-15,5	-17,7	-18,0
Övriga rörelsekostnader[1]	-0,6	1,7	-1,9	-3,1	-2,8	-3,9
Rörelseresultat[1]	**7,1**	**1,3**	**10,2**	**-8,0**	**28,2**	**10,1**
Finansiella intäkter[1]	2,3	0,1	6,5	0,8	6,6	0,9
Finansiella kostnader[1]	-0,6	-1,2	-2,0	-11,5	-4,1	-13,6
Finansnetto[1]	1,7	-1,1	4,5	-10,7	2,5	-12,7
Resultat före skatt	**8,7**	**0,2**	**14,7**	**-18,7**	**30,8**	**-2,6**
Skatt[3]	-1,4	-3,0	-2,9	-3,4	-5,4	-5,8
Periodens resultat	**7,3**	**-2,8**	**11,8**	**-22,0**	**25,4**	**-8,4**
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,43	-0,17	0,70	-1,33	1,52	-0,51
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,43	-0,17	0,70	-1,33	1,52	-0,51
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	16 889 806	16 607 170	16 783 839	16 572 135	16 751 026	16 592 683
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	16 889 806	16 701 283	16 783 839	16 623 375	16 751 026	16 663 556

Rapport över totalresultat för koncernen

MSEK	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	okt 2025 - sep 2026	jan - dec 2025
Periodens resultat	**7,3**	**-2,8**	**11,8**	**-22,0**	**25,4**	**-8,4**
Övrigt totalresultat för perioden:						
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultatet	-	-	-	-	-	-
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Valutakursdifferenser	0,4	-0,1	-0,0	2,9	-0,9	2,0
Övrigt totalresultat för perioden	**0,4**	**-0,1**	**-0,0**	**2,9**	**-0,9**	**2,0**
Summa totalresultat för perioden	**7,8**	**-2,9**	**11,8**	**-19,2**	**24,5**	**-6,4**

Då koncernen saknar minoritetsintressen (innehav utan bestämmande inflytande) utgör hela resultatet moderföretagets resultat.

1) Omräknad med anledning av omklassificerade valutakursdifferenser hänförliga till långfristiga koncerninterna lån. Se not 1.
2) Se not 5.
3) Se not 4.

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	15,4	6,7	6,6
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	178,8	131,8	145,2
Andra immateriella tillgångar	7,6	9,2	8,7
Inventarier, verktyg och installationer	27,7	32,7	30,8
Nyttjanderättstillgångar	43,8	51,7	52,1
Uppskjutna skattefordringar[1]	19,8	21,1	21,1
Andra långfristiga fordringar	1,0	1,0	1,0
Summa anläggningstillgångar	**294,2**	**254,2**	**265,4**
Omsättningstillgångar			
Varulager	43,3	37,8	37,0
Kundfordringar	50,0	51,4	56,8
Aktuella skattefordringar	6,1	4,9	7,2
Övriga fordringar	1,7	2,8	3,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11,2	23,8	22,7
Likvida medel	88,7	84,9	77,5
Summa omsättningstillgångar	**200,8**	**205,7**	**204,3**
SUMMA TILLGÅNGAR	**495,0**	**459,9**	**469,7**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1,0	1,0	1,0
Övrigt tillskjutet kapital	567,6	545,7	545,7
Omräkningsreserv	2,5	3,4	2,6
Balanserade vinstmedel, inklusive periodens resultat	-181,6	-209,2	-194,9
SUMMA EGET KAPITAL	**389,4**	**341,0**	**354,3**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning	0,2	0,3	0,3
Leasingskulder	30,0	38,4	37,5
Uppskjutna skatteskulder	0,0	0,1	0,1
Avsättningar[2]	7,2	4,3	4,6
Andra långfristiga skulder	2,5	1,9	2,0
Summa långfristiga skulder	**40,0**	**45,0**	**44,4**
Kortfristiga skulder			
Upplåning	-	0,1	-
Leasingskulder	13,8	12,7	14,1
Leverantörsskulder	15,1	10,6	17,9
Aktuella skatteskulder	0,4	0,6	1,3
Övriga skulder	13,0	15,4	15,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23,3	34,6	22,5
Avsättningar[2]	-	-	-
Summa kortfristiga skulder	**65,5**	**74,0**	**70,9**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**495,0**	**459,9**	**469,7**

1) Se not 4.
2) Se not 5.

Rapport över förändring av eget kapital i koncernen

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2025-01-01	**1,0**	**536,5**	**0,6**	**-189,0**	**349,0**
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	-22,0	-22,0
Periodens övriga totalresultat	-	-	2,9	-	2,9
Summa totalresultat	-	-	2,9	-22,0	-19,2
Transaktioner med aktieägarna					
Nyemission	0,0	9,4	-	-	9,4
Emissionsutgifter	-	-0,1	-	-	-0,1
Personaloptioner	-	-	-	1,8	1,8
Utgående eget kapital 2025-09-30	**1,0**	**545,7**	**3,4**	**-209,2**	**341,0**
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	13,6	13,6
Periodens övriga totalresultat	-	-	-0,9	-	-0,9
Summa totalresultat	-	-	-0,9	13,6	12,7
Transaktioner med aktieägarna					
Nyemission	-	0,0	-	-	0,0
Emissionsutgifter	-	-0,0	-	-	-0,0
Personaloptioner[1]	-	-	-	0,7	0,7
Utgående eget kapital 2025-12-31	**1,0**	**545,7**	**2,6**	**-194,9**	**354,3**
Ingående eget kapital 2026-01-01	**1,0**	**545,7**	**2,6**	**-194,9**	**354,3**
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	11,8	11,8
Periodens övriga totalresultat	-	-	-0,0	-	-0,0
Summa totalresultat	-	-	-0,0	11,8	11,8
Transaktioner med aktieägarna					
Nyemission	0,0	22,2	-	-	22,2
Emissionsutgifter	-	-0,3	-	-	-0,3
Personaloptioner[1]	-	-	-	1,5	1,5
Utgående eget kapital 2026-09-30	**1,0**	**567,6**	**2,5**	**-181,6**	**389,4**

1) I posten personaloptioner nettoredovisas aktierelaterad ersättning samt uppskjuten skatt avseende denna.

Rapport över kassaflödet i koncernen

MSEK	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	okt 2025 - sep 2026	jan - dec 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Rörelseresultat[1],[2]	7,1	1,3	10,2	-8,0	28,2	10,1
Justering för icke kassaflödespåverkande poster						
- Avskrivningar och nedskrivningar	7,6	6,8	22,6	20,1	29,6	27,1
- Andra icke kassaflödespåverkande poster	1,6	-0,7	4,8	1,6	5,8	2,7
Erhållen ränta	0,1	0,0	0,2	0,1	1,1	0,9
Erlagd ränta	-0,6	-0,7	-2,0	-2,3	-2,7	-3,0
Betald inkomstskatt	-2,2	-3,5	-2,1	-4,4	-6,1	-8,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital[1]	**13,6**	**3,2**	**33,7**	**7,1**	**55,9**	**29,3**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	1,2	1,4	-5,8	-8,0	-5,1	-7,3
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	12,4	-4,7	23,6	-6,6	17,7	-12,5
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-5,1	-0,4	-5,1	3,9	-10,4	-1,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten[1]	**22,0**	**-0,5**	**46,4**	**-3,5**	**58,1**	**8,2**
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-11,8	-16,6	-37,6	-53,2	-53,2	-68,7
Investering i materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,8	-1,4	-1,5	-1,5	-1,5
Förvärv av dotterföretag	0,0	-	1,4	-	1,4	-
Förändring av finansiella tillgångar	-	0,0	-	-0,5	0,0	-0,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-12,0**	**-17,4**	**-37,7**	**-55,1**	**-53,2**	**-70,7**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Nyemission	0,0	5,8	9,9	9,4	9,9	9,4
Emissionsutgifter	-0,1	-0,0	-0,3	-0,1	-0,3	-0,2
Amortering av lån	-0,0	-0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Amortering av leasingskulder	-3,1	-3,1	-9,2	-8,9	-12,3	-12,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-3,1**	**2,7**	**0,4**	**0,3**	**-2,8**	**-2,8**
Periodens kassaflöde[1]	**6,9**	**-15,2**	**9,1**	**-58,4**	2,2	-65,4
Likvida medel vid periodens början	81,0	100,4	77,5	144,5	84,9	144,5
Kursdifferens i likvida medel[1]	0,8	-0,3	2,0	-1,2	1,6	-1,7
Likvida medel vid periodens slut	**88,7**	**84,9**	**88,7**	**84,9**	**88,7**	**77,5**

1) Omräknad med anledning av omklassificerade valutakursdifferenser hänförliga till långfristiga koncerninterna lån. Se not 1.
2) Se not 5.

Resultaträkning för moderbolaget

MSEK	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	jan - dec 2025
Nettoomsättning	14,1	8,1	39,1	31,0	49,8
Kostnad för sålda varor	-0,0	-	-0,4	-0,2	-0,4
Bruttoresultat	**14,1**	**8,1**	**38,7**	**30,9**	**49,4**
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Administrationskostnader	-5,5	-4,5	-16,5	-20,0	-24,6
Forsknings- och utvecklingskostnader	-2,1	-1,4	-6,3	-4,0	-5,4
Övriga rörelsekostnader	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Rörelseresultat	**6,6**	**2,2**	**16,0**	**6,9**	**19,3**
Räntenetto och liknande resultatposter	0,0	1,6	0,1	2,2	2,3
Resultat från finansiella poster	**0,0**	**1,6**	**0,1**	**2,2**	**2,3**
Resultat efter finansiella poster	**6,6**	**3,8**	**16,2**	9,1	21,6
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-32,6
Resultat före skatt	**6,6**	**3,8**	**16,2**	**9,1**	**-10,9**
Skatt[1]	0,0	-1,3	-0,1	-1,3	-1,3
Periodens resultat	**6,6**	**2,5**	**16,1**	**7,8**	**-12,2**

Moderbolagets rapport över totalresultatet

MSEK	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	jan - dec 2025
Periodens resultat och Periodens summa totalresultat	**6,6**	**2,5**	**16,1**	**7,8**	**-12,2**

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

1) Se not 4.

Balansräkning för moderbolaget

MSEK	30 sep 2026	30 sep 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	137,7	109,9	119,0
Summa immateriella tillgångar	**137,7**	**109,9**	**119,0**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	171,4	157,4	157,8
Uppskjutna skattefordringar[1]	19,1	19,2	19,2
Summa finansiella anläggningstillgångar	**190,5**	**176,6**	**177,0**
Summa anläggningstillgångar	**328,2**	**286,5**	**296,0**
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	56,4	33,3	20,4
Aktuella skattefordringar	1,0	1,0	0,5
Övriga fordringar	0,0	0,8	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2,0	1,6	0,5
Kassa och bank	5,8	48,6	33,7
Summa omsättningstillgångar	**65,1**	**85,2**	**55,1**
SUMMA TILLGÅNGAR	**393,2**	**371,7**	**351,1**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1,0	1,0	1,0
Reservfond	3,7	3,7	3,7
Fond för utvecklingsutgifter	137,7	110,2	119,0
Summa bundet eget kapital	**142,4**	**114,9**	**123,7**
Överkursfond	563,8	542,0	542,0
Balanserat resultat	-337,3	-300,5	-308,6
Periodens resultat	16,1	7,8	-12,2
Summa fritt eget kapital	**242,7**	**249,4**	**221,1**
SUMMA EGET KAPITAL	**385,0**	**364,2**	**344,9**
SKULDER			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	0,5	1,0	0,9
Skulder till koncernbolag	0,9	-	0,0
Övriga skulder	4,3	3,3	3,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,4	3,2	1,7
Summa kortfristiga skulder	**8,2**	**7,4**	**6,2**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**393,2**	**371,7**	**351,1**

1) Se not 4.

Förändringar i eget kapital för moderbolaget

MSEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings-utgifter	Reserver	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2025-01-01	**1,0**	**70,8**	**3,7**	**532,7**	**-206,2**	**-56,3**	**345,7**
Periodens resultat	-	-	-	-	-	7,8	7,8
Resultatdisposition	-	-	-	-	-56,3	56,3	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	39,4	-	-	-39,4	-	-
Nyemission	0,0	-	-	9,4	-	-	9,4
Emissionsutgifter	-	-	-	-0,1	-	-	-0,1
Personaloptioner	-	-	-	-	1,5	-	1,5
Utgående eget kapital 2025-09-30	**1,0**	**110,2**	**3,7**	**542,0**	**-300,5**	**7,8**	**364,2**
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-20,0	-20,0
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	8,8	-	-	-8,8	-	-
Nyemissioner	-	-	-	0,0	-	-	0,0
Personaloptioner	-	-	-	-	0,7	-	0,7
Utgående eget kapital 2025-12-31	**1,0**	**119,0**	**3,7**	**542,0**	**-308,6**	**-12,2**	**344,9**
Ingående eget kapital 2026-01-01	**1,0**	**119,0**	**3,7**	**542,0**	**-308,6**	**-12,2**	**344,9**
Periodens resultat	-	-	-	-	-	16,1	16,1
Resultatdisposition	-	-	-	-	-12,2	12,2	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	18,6	-	-	-18,6	-	-
Nyemission	0,0	-	-	22,2	-	-	22,2
Emissionsutgifter	-	-	-	-0,3	-	-	-0,3
Personaloptioner[1]	-	-	-	-	2,2	-	2,2
Utgående eget kapital 2026-09-30	**1,0**	**137,7**	**3,7**	**563,8**	**-337,3**	**16,1**	**385,0**

1) I posten personaloptioner nettoredovisas aktierelaterad ersättning samt uppskjuten skatt avseende denna.

Kassaflöde för moderbolaget

MSEK	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	jan - dec 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	6,6	2,2	16,0	6,9	19,3
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster					
- Avskrivningar och nedskrivningar	2,1	1,4	6,3	4,0	5,4
- Andra icke kassaflödespåverkande poster	0,3	1,2	0,9	1,8	2,1
Erhållen ränta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,8
Erlagd ränta	0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Betald skatt	-0,1	-0,1	-0,4	-0,4	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**8,8**	**4,6**	**22,7**	**12,3**	**27,7**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-3,9	-13,6	-40,3	-32,4	-51,0
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-7,0	-0,2	5,0	-10,1	-11,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-2,0**	**-9,2**	**-12,6**	**-30,2**	**-34,5**
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-7,1	-11,6	-24,9	-43,4	-54,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-7,1**	**-11,6**	**-24,9**	**-43,4**	**-54,0**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	0,0	5,8	9,9	9,4	9,4
Emissionsutgifter	-0,1	-0,0	-0,3	-0,1	-0,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-0,1**	**5,7**	**9,7**	**9,3**	**9,2**
Periodens kassaflöde	**-9,2**	**-15,1**	**-27,9**	**-64,4**	**-79,3**
Likvida medel vid periodens början	15,0	63,7	33,7	113,0	113,0
Likvida medel vid periodens slut	**5,8**	**48,6**	**5,8**	**48,6**	**33,7**

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Devyser-koncernen har upprättats i enlighet med IFRS Redovisningsstandarder sådana de antagits av EU. Dessutom har årsredovisningslagen samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

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

Nya eller reviderade IFRS-standarder eller övriga IFRIC-tolkningar har trätt i kraft 1 januari 2026. Ingen av de nya standarderna har haft någon påverkan på koncernens eller moderbolagets redovisning per 30 september 2026.

Samtliga belopp redovisas i miljoner kronor (MSEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år. Avrundningar kan förekomma i tabeller och räkningar, vilket får till följd att angivna totalbelopp inte alltid är en exakt summa av de avrundade beloppen.

För vidare beskrivning av redovisningsprinciperna se årsredovisningen för 2025.

Omklassificering av valutakursdifferenser hänförliga till långfristiga koncerninterna lån

Från och med 1 april 2025 klassificerar Devyser valutakursdifferenser hänförliga till långfristiga koncerninterna lån i utländsk valuta som finansiella intäkter/kostnader. Tidigare redovisades dessa poster under övriga rörelseintäkter/-kostnader. Syftet är att ge en mer rättvisande presentation av rörelseresultatet samt att bättre återspegla karaktären på valutakurs-differenserna. Jämförelsetal har räknats om. Se tabell på sidan 15.

Segmentsrapportering

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

Not 2 Incitamentsprogram

Devyser har fyra utestående incitamentsprogram till anställda och nyckelmedarbetare.

Personaloptionsprogram 2023/2027

Det totala programmet omfattar 200 000 personaloptioner plus 62 840 optioner för hedging av sociala avgifter. Optionerna erhålles vederlagsfritt. Varje option berättigar innehavaren att teckna en ny aktie för 101,71 SEK per aktie fram till juni 2027. Optionerna vestas med 1/3-del årligen med start från tilldelningsdatum under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd.

Totalt var 79 768 optioner tilldelade och outnyttjade per 30 september 2026. Tre medlemmar i koncernledningen har tillsammans totalt 70 000 personaloptioner.

Personaloptionsprogram 2024/2028

Det totala programmet omfattar 200 000 personaloptioner plus 62 840 optioner för hedging av sociala avgifter. Optionerna erhålles vederlagsfritt. Varje option berättigar innehavaren att teckna en ny aktie för 136,48 SEK per aktie fram till juni 2028. Optionerna vestas med 1/3-del årligen med start från tilldelningsdatum under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd.

Totalt var 127 085 optioner tilldelade och outnyttjade per 30 september 2026. Fem medlemmar i koncernledningen har tillsammans totalt 83 000 personaloptioner.

Personaloptionsprogram 2025/2029

Det totala programmet omfattar 200 000 personaloptioner plus 62 840 optioner för hedging av sociala avgifter. Optionerna erhålles vederlagsfritt. Varje option berättigar innehavaren att teckna en ny aktie för 186,24 SEK per aktie fram till september 2029. Optionerna vestas med 1/3-del årligen med start från tilldelningsdatum under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd.

Totalt var 157 800 optioner tilldelade och outnyttjade per 30 september 2026. VD Jan Wahlström innehar 60 000 stycken optioner. Fem medlemmar i koncernledningen har tillsammans totalt 50 000 personaloptioner.

Långsiktigt prestationsbaserat ersättningsprogram 2026/2029

Vid årsstämman i maj beslutades om införandet av ett nytt långsiktigt prestationsbaserat ersättningsprogram. Det totala programmet omfattar 75 000 aktierätter med underliggande teckningsoptioner, plus 23 565 teckningsoptioner för hedging av sociala avgifter. Aktierätterna erhålles vederlagsfritt och vestas över 3 år efter prestationsbedömning med start från tilldelningsdatum under förutsättning att innehavaren kvarstår som anställd. Prestationsvillkoren utgörs av tre delar, uppfyllelse av omsättningstillväxt, uppfyllelse av lönsamhet och uppfyllelse av antal tester som når patienter, under räkenskapsåren 2026, 2027 och 2028 och utvärderas årligen av styrelsen. Tilldelning av aktier sker 2029 efter intjänandetidens slut om villkoren är uppfyllda.

Totalt var 27 200 aktierätter tilldelade och outnyttjade per 30 september 2026. Fem medlemmar i koncernledningen har tillsammans totalt 9 000 aktierätter.

Not 3 Närståendetransaktioner

Transaktioner med närstående uppstår i den löpande verksamheten och baseras på affärsmässiga villkor och marknadspriser. Utöver sedvanliga transaktioner mellan koncernbolag och ersättningar till ledning och styrelse har inga transaktioner med närstående skett under perioden;

Se not 2 avseende incitamentsprogram.

Not 4 Uppskjuten skatt

I koncernen finns huvudsakligen ackumulerade underskott, leasing och aktierelaterade ersättningar där det föreligger temporära skillnader som utgör grund för redovisning av uppskjuten skatt.

Skatteeffekten på underskottsavdrag tas endast upp i den mån det finns övertygande faktorer som talar för att dessa kan utnyttjas inom en överskådlig framtid. Samtliga underskott löper utan tidsbegränsning.

Vid årsskiftet 2025 fanns skattemässiga underskottsavdrag i moderbolaget om MSEK 254,5 (241,0) vilket motsvarar en uppskjuten skattefordran på MSEK 52,4 (49,6). Efter värdering redovisades MSEK 19,1 (19,1) som uppskjuten skattefordran i balansräkningen.

Not 5 Reserv på grund av retroaktiv payback-avgift

Den totala avsättningen till det italienska hälsoministeriet avseende payback-avgift för åren 2019-2025 uppgick per 31 december 2025 till MSEK 4,6. Under de tre första kvartalen 2026 har ytterligare MSEK 2,3 (0,5) reserverats. För en utförligare beskrivning av avsättningen se not 20 på sidan 92 i årsredovisningen för 2025.

Not 6 Förvärv av CyberGene AB

Den 11 februari 2026 ingick Devyser avtal om förvärv av 100 procent av aktierna i CyberGene AB, ett svenskt bolag i Level Bio AB (publ)-koncernen. Den 1 april 2026 fullgjordes förvärvet och tillträde skedde. Förvärvet kommer att stärka Devysers kunderbjudande inom aneuploidisegmentet och förväntas ha en positiv inverkan på Devysers bruttoresultat och bruttomarginal.

I samband med tillträdet genomfördes en nyemission av vederlagsaktier till säljaren Level Bio AB (publ). Förvärvspriset uppgick till MSEK 12,2. Antalet aktier i den riktade nyemissionen uppgick till 124 363 stycken aktier motsvarande en utspädning av 0,74 procent. Teckningskursen uppgick till SEK 98,29 per aktie.

CyberGene AB, org.nr 556504-5019, konsolideras från 1 april 2026. Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar uppgår till MSEK 3,7 och beräknad goodwill uppgår till MSEK 8,5. Den förvärvade kassan uppgår till MSEK 1,4. CyberGene AB´s omsättning under 2025 uppgick till MSEK 5,3 med en redovisad EBIT på MSEK 1,3. CyberGene AB utvecklar och marknadsför produkter inom områdena aneuploidi och manlig infertilitet.

CyberGene har sedan inkluderingen i koncernen bidragit med 2 MSEK till koncernens omsättning samt påverkat resultatet med 0,9 MSEK. Om CyberGene hade ingått i koncernen från 1 januari skulle de haft en positiv effekt på koncernens omsättning med 1,7 MSEK och en positiv effekt på resultatet med 0,4 MSEK.

Omklassificering av valutakursdifferenser hänförliga till långfristiga koncerninterna lån

	apr - jun 2025			jan - mar 2025		
MSEK	**Redovisat före omklassificering**	**Omräknat belopp**	**Redovisat efter omklassificering**	**Redovisat före omklassificering**	**Omräknat belopp**	**Redovisat efter omklassificering**
Rapport över resultat för koncernen						
Rörelseresultat	5,5	-	5,5	-20,5	5,7	-14,8
Finansnetto	-3,5	-	-3,5	-0,4	-5,7	-6,1
Rapport över kassaflödet i koncernen						
Rörelseresultat	5,5	-	5,5	-20,5	5,7	-14,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	10,8	0,3	11,1	-12,9	5,7	-7,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,3	0,3	2,6	-11,4	5,7	-5,6
Periodens kassaflöde	-14,8	0,3	-14,5	-34,4	5,7	-28,7
Kursdifferens i likvida medel	1,1	-0,3	0,8	4,0	-5,7	-1,7

Användande av nyckeltal som inte är definierade av IFRS

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

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

	jul - sep 2026	jul - sep 2025	jan - sep 2026	jan - sep 2025	okt 2025 - sep 2026	jan - dec 2025
Bruttomarginal (bruttoresultat/nettoomsättning)						
Bruttoresultat, MSEK	49,5	42,3	145,8	144,7	203,0	201,9
Nettoomsättning, MSEK	59,7	56,4	181,7	178,5	253,7	250,5
Bruttomarginal, %	83,0	75,0	80,2	81,1	80,0	80,6
EBITDA-marginal (EBITDA/nettoomsättning)						
Rörelseresultat, MSEK[1]	7,1	1,3	10,2	-8,0	28,2	10,1
Avskrivningar, MSEK	-7,6	-6,8	-22,6	-20,1	-29,6	-27,1
Nettoomsättning, MSEK	59,7	56,4	181,7	178,5	253,7	250,5
EBITDA-marginal, %[1]	24,6	14,4	18,1	6,8	22,8	14,8
Rörelsemarginal (rörelseresultat/nettoomsättning)						
Rörelseresultat, MSEK[1]	7,1	1,3	10,2	-8,0	28,2	10,1
Nettoomsättning, MSEK	59,7	56,4	181,7	178,5	253,7	250,5
Rörelsemarginal, %[1]	11,9	2,3	5,6	Neg	11,1	4,0
Avkastning på eget kapital (periodens resultat/genomsnittligt eget kapital)						
Periodens resultat, MSEK	7,3	-2,8	11,8	-22,0	25,4	-8,4
Genomsnittligt eget kapital, MSEK	385,2	339,5	371,9	345,0	365,2	351,7
Avkastning på eget kapital, %	1,9	Neg	3,2	Neg	7,0	Neg
Soliditet (periodens utgående eget kapital/periodens utgående balansomslutning)						
Utgående eget kapital, MSEK	389,4	341,0	389,4	341,0	389,4	354,3
Utgående balansomslutning, MSEK	495,0	459,9	495,0	459,9	495,0	469,7
Soliditet, %	78,7	74,1	78,7	74,1	78,7	75,4
Tillväxt justerad för förändring av valutakursen (((periodens försäljning i valuta * (föregående periods snittkurs i valuta - periodens snittkurs i valuta) + nettoomsättning)) - föregående periods nettoomsättning)))/föregående periods nettoomsättning)						
Nettoomsättning i MEUR	4,1	3,8	12,5	11,2	16,7	15,4
Nettoomsättning i MUSD	1,2	0,4	4,8	2,9	7,0	5,2
Nettoomsättning i MGBP	0,2	0,1	0,4	0,4	0,6	0,6
Nettoomsättning, MSEK	59,7	56,4	181,7	178,5	253,7	250,5
Snittkurs EUR/SEK	11,1011	11,1220	10,8974	11,1097	10,9112	11,0698
Snittkurs USD/SEK	9,6478	9,5144	9,3876	9,9585	9,3930	9,8199
Snittkurs GBP/SEK	12,9699	12,8299	12,6203	13,0644	12,5940	12,9258
Valutakursjusterad tillväxt, %	5,7	19,2	4,9	20,4	8,9	20,2

1) Omräknad med anledning av omklassificerade valutakursdifferenser hänförliga till långfristiga koncerninterna lån. Se not 1.

Om Devyser

Devyser omdefinierar genetisk testning för diagnostiska laboratorier. Vi erbjuder strömlinjeformade och användarvänliga lösningar inom flera specialistområden, vilket gör det möjligt för laboratorier att minska komplexiteten, korta handläggningstiderna och maximera effektiviteten.

Vår teknik förenklar arbetsflöden, minimerar manuellt arbete och levererar snabba, tillförlitliga resultat. Våra tester är utformade för att optimera laboratoriernas tid, frigöra resurser och samtidigt bidra till förbättrade patientutfall.

Vi är specialiserade på diagnostiska kit och avancerade analystjänster för laboratorier inom klinisk genetik och posttransplantation – två kritiska områden där noggrannhet och snabbhet är avgörande. Vi har kunder i över 65 länder och driver ett eget CLIA-certifierat laboratorium, Devyser Genomic Laboratories, i Atlanta. Vi har försäljningskontor i ett flertal länder i Europa och i USA.

Devyser har ett tydligt åtagande att uppfylla kraven enligt IVDR och att säkerställa högsta möjliga kvalitetsstandard i vår växande produktportfölj.

Devyser grundades 2004 och har sitt huvudkontor i Stockholm. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market Stockholm (ticker: DVYSR).

För mer information, besök www.devyser.com.

Kontakt

Niklas Axelsson
CFO
Tel: +46 8 562 158 50
E-post: ir@devyser.com

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

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 1 2026	27 april 2026
Årsstämma 2026	6 maj 2026
Delårsrapport kvartal 2 2026	20 juli 2026
Delårsrapport kvartal 3 2026	3 november 2026
Bokslutskommuniké 2026	16 februari 2027

Analytiker som bevakar bolaget

Arvid Necander, DNB Carnegie Investment Bank
Filip Wiberg, Pareto Securities

Devyser Diagnostics AB
Bränningevägen 12
120 54 Årsta, Sverige
www.devyser.com

Revisorns granskningsrapport

Till styrelsen i Devyser Diagnostics AB (publ) org nr 556669-7834

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Devyser Diagnostics AB (publ) per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 3 november 2026
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Lagerberg
Auktoriserad revisor