



Vårt bästa år och fokus på fortsatt tillväxt

Oktober - december 2023

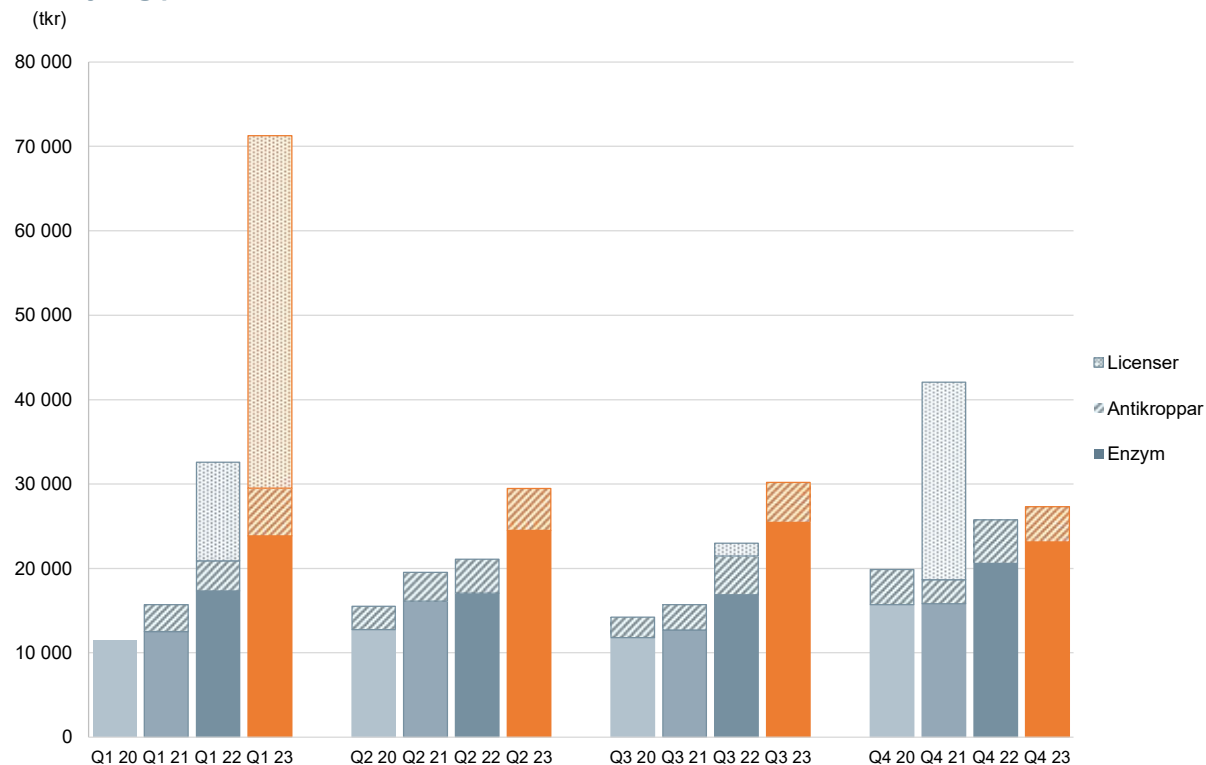
- **Nettoomsättningen** uppgick till 27 306 (25 741) tkr med en tillväxt på 6%. Justerat för valutaeffekter är tillväxten 4%.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar** (EBITDA) uppgick till 3 615 (-5 915) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBITDA 3 721 tkr.
- **Rörelseresultatet** (EBIT) uppgick till 355 (-7 043) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBIT 760 tkr.
- **Periodens resultat** uppgick till -422 (-7 508) tkr.
- **Resultat per aktie*** uppgick till -0,01 (-0,11) kr.
- **Periodens totalresultat** uppgick till -80 (-7 148) tkr.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 9 868 (-4 533) tkr.
- **Likvida medel vid periodens slut** uppgick till 123 261 (72 830) tkr.

Januari - december 2023

- **Nettoomsättningen** uppgick till 158 232 (102 387) tkr med en tillväxt på 55%. Justerat för valutaeffekter är tillväxten 47%. Organisk tillväxt justerat för licensintäkter är 31% och justerat även för valutaeffekter 23%.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar** (EBITDA) uppgick till 63 946 (14 909) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBITDA 64 690 tkr.
- **Rörelseresultatet** (EBIT) uppgick till 54 224 (8 277) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBIT 55 803 tkr.
- **Periodens resultat** uppgick till 61 500 (11 191) tkr.
- **Resultat per aktie*** uppgick till 0,94 (0,17) kr.
- **Periodens totalresultat** uppgick till 65 158 (12 618) tkr.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 67 752 (-928) tkr.
- **Likvida medel vid periodens slut** uppgick till 123 261 (72 830) tkr.

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

Försäljning per kvartal 2020 – 2023



Koncernens resultat i sammandrag

(tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	27 306	25 741	158 232	102 387
Bruttomarginal % ¹	91,1%	87,7%	90,4%	85,3%
Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA)	3 615	-5 915	63 946	14 909
Justerad EBITDA för engångskostnader ²	3 721	-	64 690	-
Rörelsemarginal före avskrivningar % ³	13,2%	-23,0%	40,4%	14,6%
Justerad EBITDA-marginal för engångskostnader ^{2, 3}	13,6%	-	40,9%	-
Rörelseresultat (EBIT)	355	-7 043	54 224	8 277
Justerad EBIT för engångskostnader ²	760	-	55 803	-
Rörelsemarginal % ⁴	1,3%	-27,4%	34,3%	8,1%
Justerad EBIT-marginal för engångskostnader ^{2, 4}	2,8%	-	35,3%	-
Periodens resultat	-422	-7 508	61 500	11 191
Vinstmarginal % ⁵	-1,5%	-29,2%	38,9%	10,9%
Resultat per aktie ⁶ (kronor)	-0,01	-0,11	0,94	0,17
Periodens totalresultat	-80	-7 148	65 158	12 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 868	-4 533	67 752	-928
Likvida medel vid periodens slut	123 261	72 830	123 261	72 830

¹Bruttomarginal är framräknat genom att summan av nettoomsättning, förändring lager färdiga varor och råvaror och förnödenheter, divideras med nettoomsättningen.

²Justerad för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler.

³Rörelsemarginal före avskrivningar är framräknat genom att rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) divideras med nettoomsättningen.

⁴Rörelsemarginal är framräknat genom att rörelseresultatet (EBIT) divideras med nettoomsättningen.

⁵Vinstmarginal är framräknat genom att periodens resultat divideras med nettoomsättning.

⁶Resultat per aktie är framräknat genom att resultatet divideras med ett vägt genomsnitt av antalet aktier under året. Någon utspädningseffekt föreligger inte.

Händelser efter periodens utgång

Genovis erhåller 1 miljon USD i milstolps-ersättning relaterat till utvecklingen av Xork™-enzymet. Milstolpsersättningen är relaterad till uppnådda utvecklingsmål för Xork-enzymet som Genovis utlicensierat för terapeutiska applikationer, framför allt som potentiell förbehandling vid genterapi men även för autoimmuna sjukdomar.

Kommentar av Fredrik Olsson, verkställande direktör

När jag summerar 2023 kan jag konstatera att vi ännu en gång levererat vårt bästa resultat hittills. Vi ökade vår Försäljning med 55% och rörelseresultat mer än 6 gånger jämfört med föregående år. För helåret växte kärnaffären med 31%. Enzym inom analytics växte med 35% och antikroppsaffären 13%. Samtidigt som vi flyttat hela enzymverksamheten till nya specialanpassade lokaler i Kävlinge, har vi upprätthållit vår operationella förmåga, säkerställt att vår nya produktionsanläggning fungerar och lanserat 4 nya produkter. Våra lanseringar under 2023 har rönt stort intresse och mottagits väl av våra kunder. Vi har med de nya produkterna täckt in ett bredare erbjudande av enzym riktade mot centrala delar av immunförsvaret. Detta öppnar för nya applikationer inom analytics och även för potentiella diagnostiska och terapeutisk användning framöver.



I fjärde kvartalet ökade försäljningen med 6% jämfört med motsvarande kvartal förra året. För Enzym inom analytics ökade försäljning med 12% och antikroppsaffären minskade med 18%. Den dämpade tillväxthastigheten i kvartalet är framför allt beroende på svag kundaktivitet i december. Under inledningen av 2024 ser vi att kundaktiviteten återigen återkommit i linje med våra förväntningar.

Utvecklingsprojektet med Xork enzymet som potentiell förbehandling vid genterapi gör framsteg. Nyligen uppnåddes ett utvecklingsmål vilket initierade en milstolps-ersättning till Genovis om 1 miljon USD.

Försäljningen av enzym fortsatte drivas starkt av marknaderna i Nordamerika och Europa vilka tillsammans visade över 20% tillväxt i kvartalet. Marknadsförhållanden i Kina var fortsatt utmanande, i synnerhet i jämförelse med motsvarande kvartal förra året. Försäljning av våra teknologier inom antikroppskonjugering växer fortsatt starkt till följd av att kunder driver ADC relaterade projekt där våra produkter har flera applikationsområden. Antikroppsaffären påverkas fortsatt av volatilitet kopplat till produktionsorder för diagnostikapplikationer men där vi förväntar oss en återhämtning under 2024.

Jag är inte nöjd med resultatet i fjärde kvartalet till följd av lägre tillväxttakt än tidigare kvartal under året. Dessutom påverkas resultatet negativt med cirka 3 miljoner till följd av kronans snabba förstärkning under avslutningen av året samt kostnader relaterade till flytten och aktiviteter relaterade till vår affärsutveckling. Trots ett svagt rörelseresultat visar vi ett starkt kassaflöde i kvartalet, främst kopplat till förbättrat rörelsekapital. Som ett resultat av kassaflödet har vi ytterligare förstärkt vår kassa vilket ger oss rörelsefrihet att exekvera på våra strategiska tillväxtinitiativ.

I december lanserade vi ytterligare ett unikt enzym för en viss typ av antikroppar vilket betyder att vi täcker en majoritet av de viktigaste antikropparna i immunförsvaret. Vår pipeline av produktutvecklingsprojekt växer kontinuerligt i linje med våra långsiktiga strategiska tillväxtinitiativ. För närvarande är den väsentligt bredare än tidigare och omfattar flera projekt inom nuvarande marknader för enzym och antikroppskonjugering men även helt nya marknader som till exempel Genomics. Därutöver fortsätter vi vidareutveckling av enzym för potentiell terapeutiska applikationer som exempelvis genterapi, där vi ser ett fortsatt starkt intresse för nya enzym och vi har nu ett flertal nya enzym under utveckling.

Som en konsekvens av de växande möjligheterna i produktutveckling har vi genomfört förändringar i vår organisation för att bättre kunna möta våra kunders behov och våra höga ambitioner för nya produkter under 2024. Vi fortsätter också fokusera intensivt på våra strategier för inorganiska tillväxtalternativ, in licensieringar och kommersiella partnerskap samt förvärv.

Jag vill tacka alla mina kollegor på Genovis för fantastiska insatser under 2023. Trots ett utmanande omvärldsklimat och flytt av verksamheten levererar vi vårt bästa år hittills. Med ett starkt 2023 i ryggen och en positiv inledning på nya året ser jag med tillförsikt fram mot det nya året. Med en expanderande pipeline av innovativa lösningar för vår växande kundbas ser jag och mina kollegor fram emot att fortsätta utveckla Genovis affär kommande år.

Genoviskoncernen

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



Koncernens enzymer och antikroppar befinner sig på en marknad som omfattar hela life science och biotech-supply industrin. Totalt marknadsför bolaget 25 enzymer i olika produktformat under det gemensamma varumärket SmartEnzymes™.

Moderbolaget i Lund hanterar försäljning & marknadsföring på marknader utanför Nordamerika och här finns utveckling,

applikation & support samt produktion av SmartEnzymes™. I Asien arbetar Genovis även med distributörer som har god kännedom om den lokala marknaden. Genovis har lokal närvaro med produktspecialister i Danmark/Tyskland, Storbritannien, Frankrike/ Spanien/ Italien och Kina. Dotterbolaget Genovis Inc i USA hanterar marknadsföring och försäljning av SmartEnzymes™ i Nordamerika samt försäljning, marknadsföring och produktion av antikroppar för forsknings- och diagnostikmarknaden.

Centrala funktioner styrs från Genovis AB vars affärsmodell har ett långsiktigt och hållbart fokus då den bygger på två 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.

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 i upptäcktsfas, 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 biopharma-industrin använder nu produkterna längre fram i värdekedjan för utveckling 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 enzym- och antikroppsprodukterna har Genovis en serviceprodukt (Antibody LC-MS Analysis) som erbjuder en helhetslösning för kunder som önskar karaktärisera antikroppar.

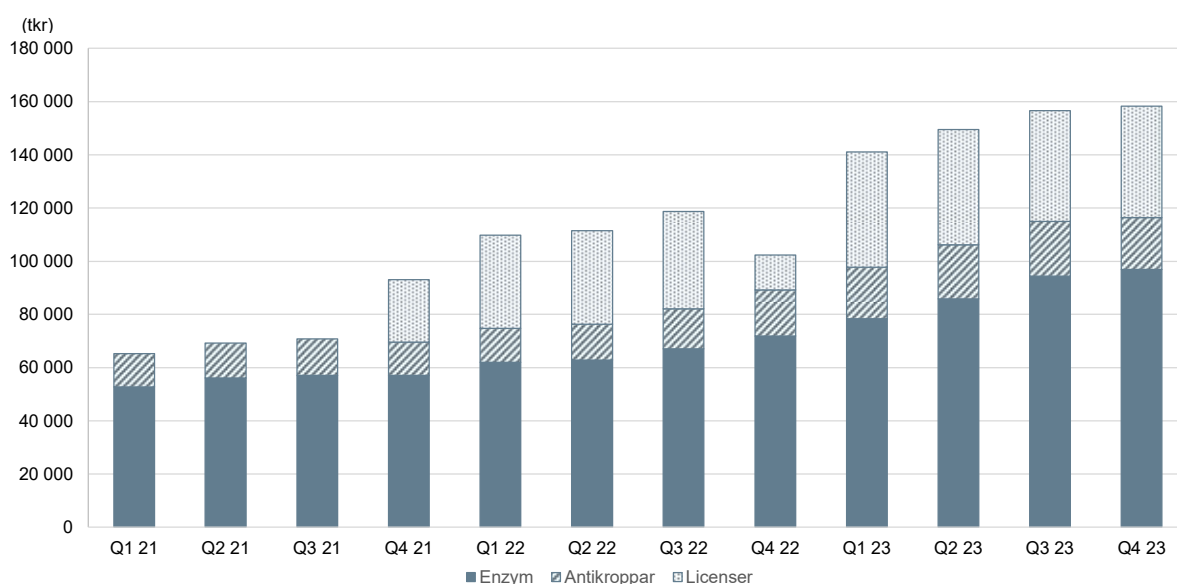
Finansiell översikt

Intäkter

Koncernens nettoomsättning för fjärde kvartalet uppgick till 27 306 (25 741) tkr vilket innebar en försäljningsökning om 6%. Justerat för valutaeffekter är tillväxten 4%. Förändring lager färdiga varor uppgick till 639 (-192) tkr och övriga rörelseintäkter uppgick till 1 089 (448) tkr. Övriga rörelseintäkter avser främst valutakursvinster.

Koncernens nettoomsättning för helåret uppgick till 158 232 (102 387) tkr vilket innebar en försäljningsökning om 55 845 tkr motsvarande 55%. Justerat för valutaeffekter är tillväxten 47%. Organisk tillväxt för helåret, justerat för licensintäkter i 2023 och 2022, är 31% och justerat även för valutaeffekter 23%. Förändring lager färdiga varor uppgick till 1 347 (-1 964) tkr och övriga rörelseintäkter uppgick till 5 371 (9 711) tkr. Övriga rörelseintäkter avser främst valutakursvinster.

Försäljningsintäkter, 12 månader rullande (2020 – 2023)



Kostnader

Koncernens kostnader i fjärde kvartalet uppgick till 28 679 (33 040) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 3 065 (2 966) tkr, personalkostnader 11 679 (11 357) tkr, övriga externa kostnader 7 753 (7 166) tkr och övriga rörelsekostnader 2 922 (10 423) tkr. Ökningarna av personalkostnader och övriga externa kostnader är drivna av flytt till nya lokaler, expansion av säljorganisation och produktionskapacitet, årliga löneökningar samt konvertering av kostnader i USD och EUR till högre valutakurser. Övriga rörelsekostnader för 2023 avser valutakursförluster. Övriga rörelsekostnader föregående år bestod även av engångskostnader avseende återbetald del av erhållen försäkringsersättning 2015-2016 om ca 9 MSEK relaterat till patenttvisten mot Promega Corporation. Avskrivningar för kvartalet uppgick till 3 260 (1 128) tkr. Ökning av avskrivningar beror främst på nyttjanderätter av lokaler under fjärde kvartalet, vilka är både för nya lokaler och tidigare lokaler, samt investeringar i utrustning för expansion till nya lokaler.

Totala kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler inklusive förhöjda avskrivningar i fjärde kvartalet är ca 0,4 MSEK.

För helåret uppgick kostnaderna till 110 726 (101 857) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 16 507 (13 054) tkr, personalkostnader 50 513 (40 500) tkr, övriga externa kostnader

28 836 (27 693) tkr, övriga rörelsekostnader 5 148 (13 978) tkr och avskrivningar 9 722 (6 632) tkr. Kostnaderna för helåret inkluderar royaltykostnader och personalkostnader i första kvartalet hänförliga till licensintäkter. Avskrivningar på hyresrätt av lokaler under tredje och fjärde kvartalet är både för nya lokaler och tidigare lokaler. Kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler inklusive förhöjda avskrivningar i tredje och fjärde kvartalet är ca 1,6 MSEK.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

För fjärde kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar till 3 615 (-5 915) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBITDA 3 721 tkr.

För helåret uppgick rörelseresultatet före avskrivningar till 63 946 (14 909) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBITDA 64 690 tkr.

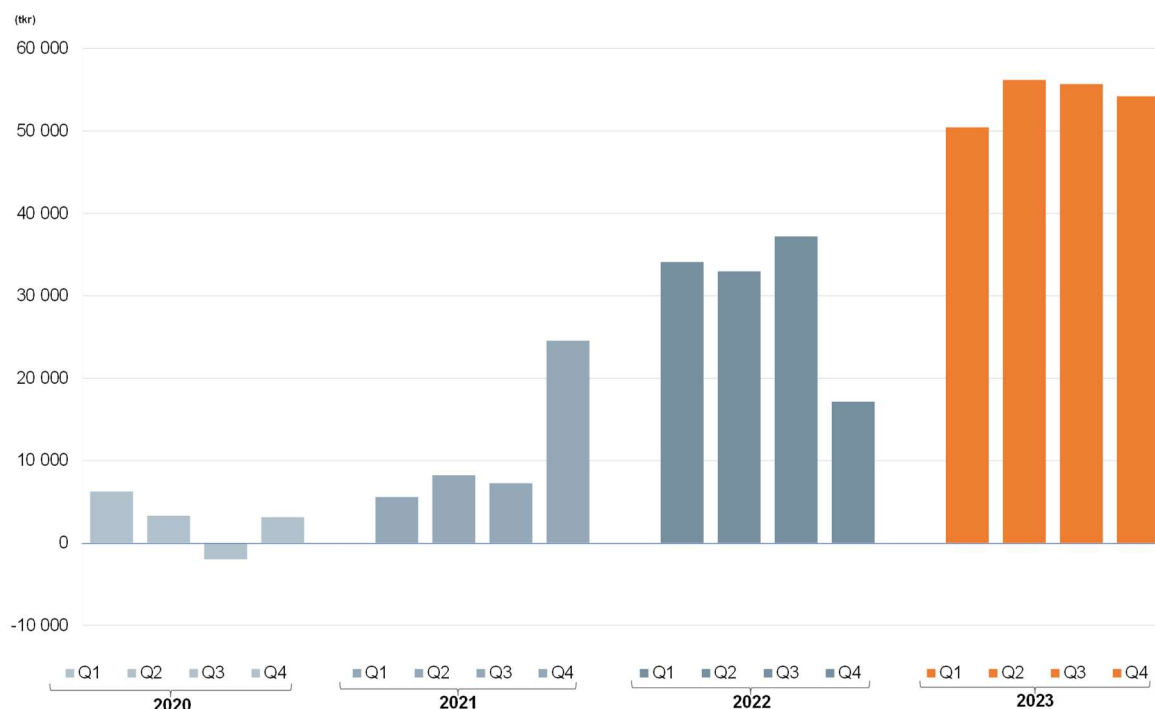
Rörelseresultat (EBIT)

För fjärde kvartalet uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar till 355 (-7 043) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBIT 760 tkr.

För helåret uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar till 54 224 (8 277) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBIT 55 803 tkr.

Rörelseresultat (EBIT) rullande 12 månader

(Justerat för engångskostnader om ca 9 MSEK avseende återbetald del av erhållen försäkringsersättning i Q4 2022)



Periodens resultat och totalresultat

Periodens resultat efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till -422 (-7 508) tkr.

Resultat per aktie för fjärde kvartalet baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till -0,01 (-0,11) kr. Totalresultat för fjärde kvartalet uppgick till -80 (-7 148) tkr.

För helåret uppgick periodens resultat efter skatt till 61 500 (11 191) tkr. Uppskjuten inkomstskatt i moderbolaget påverkar periodens resultat med 6 299 tkr. En uppskjuten skattefordran bokades upp i andra kvartalet avseende outnyttjade skattemässiga underskottsavdrag i moderbolaget. Resultat per aktie för helåret baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till 0,94 (0,17) kr. Totalresultat för helåret uppgick till 65 158 (12 618) tkr.

Skatt

Koncernen har en uppskjuten skattefordran om 17 082 (10 174) tkr varav 8 017 (1 718) tkr härrör från moderbolaget och resterande avser uppskjuten skatt på internvinst i varulager, nyttjanderätter och orealiserade valutaomvärdering av långfristiga fordringar om 9 065 (8 456) tkr. Moderbolagets totala skattemässiga underskott uppgår till 39 (99) mkr. Det är styrelsens bedömning att framtida skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de outnyttjade skattemässiga förlusterna kan utnyttjas. Uppskjuten skatteskuld i koncernen uppgår till 2 014 (2 425) tkr och avser uppskjuten skatt på övervärden av förvärvet av QED Inc år 2020.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i fjärde kvartalet uppgick till 2 217 (2 553) tkr varav 1 427 (2 372) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen utrustning för expansion till nya lokaler. 790 (181) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

För helåret uppgick nettoinvesteringar till 12 808 (3 825) tkr varav 10 440 (2 932) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen utrustning för expansion till nya lokaler. 2 368 (893) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Ett nytt hyreskontrakt för nya lokaler om 76 mkr har tagits upp som nyttjanderättstillgång, men som inte påverkar kassaflödet.

Kassaflöde och finansiell ställning

Totalt eget kapital för koncernen uppgick till 190 810 (125 652) 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 2,91 (1,92) kr. Koncernens soliditet vid periodens slut var 66 (83)%. Förändring i soliditet beror till största delen av att hyresrätt för nya lokaler har tagits upp som tillgång med motsvarande skuld i balansräkningen.

Koncernens kassaflöde för fjärde kvartalet uppgick till 4 130 (-8 157) tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -3 521 (-1 071) tkr.

För helåret uppgick koncernens kassaflöde till 50 431 (-8 485) tkr. Förändringen beror till stor del av ökningen av licensintäkter i 2023 samt engångskostnaderna i 2022 om ca -9 MSEK avseende återbetald del av erhållen försäkringsersättning 2015-2016. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -4 513 (-3 732) tkr.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 123 261 (72 830) 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.

Leasingskulder (tkr)

Långfristiga leasingskulder

Förfaller mellan 1-15 år 74 808 (4 438)

Kortfristiga leasingskulder

Förfaller inom 1 år 4 512 (2 885)

Anställda

Den 31 december 2023 var antalet anställda i koncernen 37 (37) personer. I moderbolaget i Kävlinge är 28 (28) personer anställda och 9 (9) personer är anställda i dotterbolaget Genovis Inc. i USA.

Aktiekapital och aktien

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

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

Certified adviser

Carnegie Investment Bank AB (publ).

Moderbolaget

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

Intäkter

Intäkterna för det fjärde kvartalet, inklusive förändring lager färdiga varor, uppgick till 18 173 (18 873) tkr varav 16 108 (18 640) tkr utgör intäkter från försäljning, 976 (-215) tkr förändring lager färdiga varor och 1 089 (448) tkr utgör övriga rörelseintäkter. För helåret uppgick intäkterna till 130 691 (89 360) tkr varav 124 062 (81 770) tkr utgör intäkter från försäljning, 1 296 (-2 121) tkr förändring lager färdiga varor och 5 333 (9 711) tkr utgör övriga intäkter. Övriga intäkter avser främst valutakursvinster.

Kostnader

Moderbolagets kostnader för fjärde kvartalet uppgick till 19 678 (24 095) tkr. För helåret uppgick kostnaderna till 73 919 (69 664) tkr.

Resultat

Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till -1 783 (-6 445) tkr och för helåret uppgick resultatet till 66 073 (18 511) tkr. Uppskjuten inkomstskatt påverkar periodens resultat för helåret med 6 299 tkr. En uppskjuten skattefordran bokades upp i andra kvartalet avseende outnyttjade skattemässiga underskottsavdrag.

Skatt

Moderbolaget har en uppskjuten skattefordran som uppgick vid periodens utgång till 8 017 (1 718) tkr. Det är styrelsens bedömning att framtida skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de outnyttjade skattemässiga förlusterna kan utnyttjas. Bolagets totala skattemässiga underskott uppgår till 39 (99) mkr.

Investeringar

Nettoinvesteringarna i fjärde kvartalet uppgick till 2 217 (2 556) tkr varav 1 427 (2 375) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen utrustning för expansion till nya lokaler under 2023. 790 (181) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar. För helåret uppgick nettoinvesteringarna till 12 737 (3 746) tkr varav 10 369 (2 853) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen utrustning för expansion till nya lokaler. 2 368 (893) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

Dotterbolaget Genovis Inc.

Dotterbolaget Genovis Inc. hanterar all försäljning av SmartEnzymes™ på den nordamerikanska marknaden samt säljer, producerar och utvecklar nya antikroppar för forskning, diagnostik och läkemedelsutveckling. Bolaget erbjuder också kundanpassade antikroppstjänster till akademien och industrin.

Övrig information

Transaktioner med närstående

Genovis styrelseledamot Mikael Lönn tillika huvudägare med ett innehav i Genovis som uppgår till 14,50 procent, äger 15,27 procent av aktierna i Redeye AB där Mikael Lönn också är styrelseledamot. Genovis har under fjärde kvartalet köpt analystjänster från Redeye AB för totalt 105 tkr och under helåret för 420 tkr. Genovis är medlem i SwedenBIO där styrelseledamot Lotta Ljungqvist är styrelseordförande. Genovis har under helåret erlagt service- och medlemsavgift för totalt 51 tkr till SwedenBIO. Samtliga närståendetransaktioner har skett på marknadsmässiga grunder.

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 2024. 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 2022 sidan 63.

Revisorns granskning

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning	24 april 2024
Kvartalsrapport 1 januari – 31 mars 2024	15 maj 2024
Årsstämma	15 maj 2024
Halvårsrapport 1 januari – 30 juni 2024	20 augusti 2024
Delårsrapport 1 januari – 30 september 2024	8 november 2024
Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2024	14 februari 2025

Rapporter kan hämtas på Genovis webbplats:

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

Framtidsinriktad information

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information som baseras på Genovis koncernlednings nuvarande förväntningar. Även om ledningen bedömer att förväntningarna som framgår av sådan framtidsinriktad information är rimliga, kan ingen garanti lämnas för att dessa förväntningar kommer att

visa sig vara korrekta. Följaktligen kan faktiskt framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår i den framtidsinriktade informationen beroende på bland annat förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser.

Redovisningsprinciper

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

Finansiell information - Koncernen

Rapport över totalresultat

(tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	27 306	25 741	158 232	102 387
Förändring lager färdiga varor	639	-192	1 347	-1 964
Övriga rörelseintäkter	1 089	448	5 371	9 711
	29 034	25 997	164 950	110 134
Råvaror och förnödenheter	-3 065	-2 966	-16 507	-13 054
Personalkostnader	-11 679	-11 357	-50 513	-40 500
Övriga externa kostnader	-7 753	-7 166	-28 836	-27 693
Övriga rörelsekostnader	-2 922	-10 423	-5 148	-13 978
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	3 615	-5 915	63 946	14 909
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 260	-1 128	-9 722	-6 632
Rörelseresultat (EBIT)	355	-7 043	54 224	8 277
Finansnetto	-129	-231	626	-281
Resultat före skatt	226	-7 274	54 850	7 996
Inkomstskatt	-648	-234	6 650	3 195
Periodens resultat	-422	-7 508	61 500	11 191
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen				
Omräkning av utländskt dotterbolag	342	360	3 658	1 427
Periodens totalresultat*	-80	-7 148	65 158	12 618

* Hela resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare

	okt-dec		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Resultat per aktie (kr)*	-0,01	-0,11	0,94	0,17
Totalresultat per aktie (kr)*	0,00	-0,11	1,00	0,19
Antal aktier				
Vägt genomsnitt under perioden	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714
Antal aktier vid periodens början	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714
Antal aktier vid periodens slut	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714
Börskurs vid periodens slut, kr	52,00	45,95	52,00	45,95

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

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	17 394	17 476
Materiella anläggningstillgångar	95 255	15 812
Finansiella anläggningstillgångar	86	89
Uppskjutna skattefordringar	17 082	10 174
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Omsättningstillgångar	35 779	34 139
Likvida medel	123 261	72 830
Summa tillgångar	288 857	150 520
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	190 810	125 652
Uppskjuten skatt	2 014	2 425
Långfristiga skulder	74 808	4 438
Kortfristiga skulder	21 225	18 005
Summa eget kapital och skulder	288 857	150 520

Förändring i eget kapital

(tkr)	31 dec 2023	31 dec 2022
Ingående balans	125 652	113 994
Justering av tidigare års resultat*	0	-960
Övrigt totalresultat för året	3 658	1 427
Periodens resultat	61 500	11 191
Belopp vid periodens slut	190 810	125 652
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	190 810	125 652

* Avser orealiserade valutaeffekter hänförligt till resultatet för 2021.

	31 dec 2023	31 dec 2022
Finansiella nyckeltal		
Soliditet (%)	66	83
Eget kapital per aktie vid periodens slut* (kr)	2,91	1,92

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Periodens rörelseresultat	355	-7 043	54 224	8 277
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	3 260	37	9 518	5 876
Förändring av rörelsekapital	6 382	2 704	3 384	-14 800
Finansnetto	-129	-231	626	-281
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 868	-4 533	67 752	-928
Investeringsverksamheten	-2 217	-2 553	-12 808	-3 825
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	7 651	-7 086	54 944	-4 753
Finansieringsverksamheten	-3 521	-1 071	-4 513	-3 732
Periodens kassaflöde	4 130	-8 157	50 431	-8 485
Likvida medel vid periodens början	119 131	80 987	72 830	81 315
Likvida medel vid periodens slut	123 261	72 830	123 261	72 830

Finansiell information – Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

(tkr)	okt-dec		jan-dec	
	2023	2022	2023	2022
Rörelsens intäkter inkl. förändring lager färdigställda varor	18 173	18 873	130 691	89 360
Rörelsens kostnader	-19 678	-24 095	-73 919	-69 664
Rörelseresultat	-1 505	-5 222	56 772	19 696
Finansnetto	-721	-1223	3 002	-1185
Resultat före skatt	-2 226	-6 445	59 774	18 511
Inkomstskatt	443	0	6 299	0
Periodens resultat	-1 783	-6 445	66 073	18 511

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	31 dec 2023	31 dec 2022
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	67 280	57 740
Uppskjutna skattefordringar	8 017	1 718
Omsättningstillgångar	32 887	31 934
Likvida medel	119 145	68 852
Summa tillgångar	227 329	160 244
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital	16 366	16 366
Fritt eget kapital	196 597	130 524
Skulder		
Kortfristiga skulder	14 366	13 354
Summa eget kapital och skulder	227 329	160 244

Förändring i eget kapital

(tkr)	31 dec 2023	31 dec 2022
Ingående balans	146 890	129 338
Justering av tidigare års resultat*	0	-959
Periodens resultat	66 073	18 511
Belopp vid periodens slut	212 963	146 890

* Avser realiserade valutaeffekter hänförligt till resultatet för 2021.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	<u>okt-dec</u>		<u>jan-dec</u>	
	2023	2022	2023	2022
Periodens rörelseresultat	-1 505	-5 222	56 772	19 696
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	747	-678	2 022	820
Förändring av rörelsekapital	6 774	27 117	263	894
Finansnetto	1240	138	3 973	176
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 256	21 355	63 030	21 586
Investeringsverksamheten	-2 217	-2 556	-12 737	-3 746
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	5 039	18 799	50 293	17 840
Finansieringsverksamheten	0	-26 961	0	-26 961
Periodens kassaflöde	5 039	-8 162	50 293	-9 121
Likvida medel vid periodens början	114 106	77 014	68 852	77 973
Likvida medel vid periodens slut	119 145	68 852	119 145	68 852

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 15 februari 2024
Genovis AB (publ.)

För styrelsen Fredrik Olsson
Verkställande direktör

För ytterligare information

Ytterligare information om bolaget finns på bolagets hemsida: [genovis.com](https://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 15 februari 2024.

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