



Stark tillväxt och investeringar för framtiden

Juli - September 2023

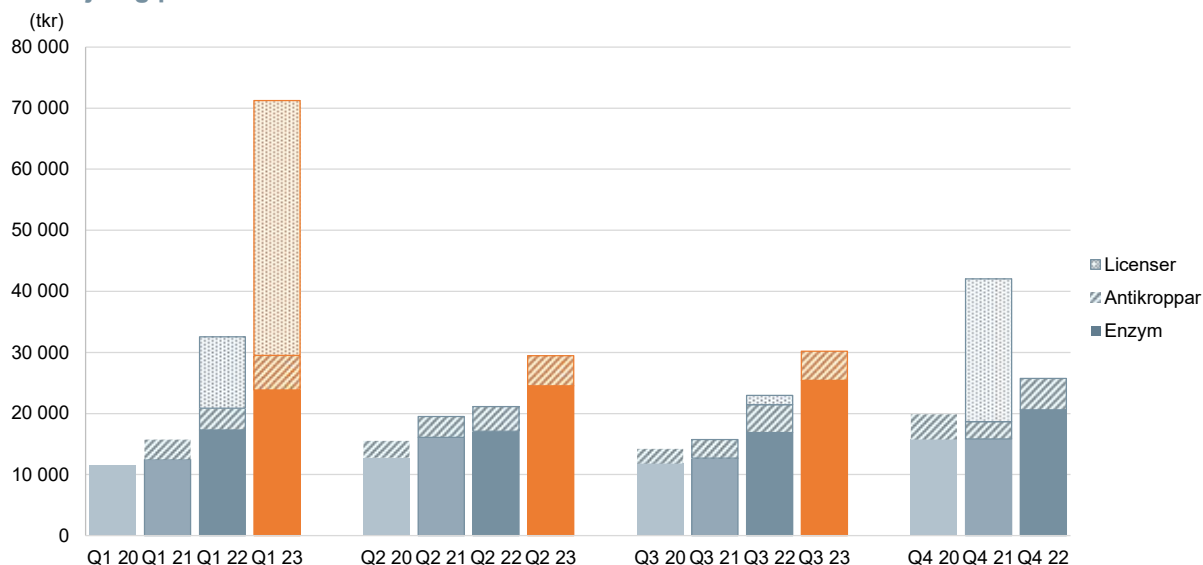
- **Nettoomsättningen** uppgick till 30 186 (22 979) tkr med en tillväxt på 31%. Justerat för valutaeffekter är tillväxten 25%. Organisk tillväxt justerat för licensintäkter i 2022 är 41% och justerat även för valutaeffekter 34%.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar** (EBITDA) uppgick till 7 555 (6 997) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBITDA 8 193 tkr.
- **Rörelseresultatet** (EBIT) uppgick till 4 488 (4 993) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBIT 5 662 tkr.
- **Periodens resultat** uppgick till 3 138 (5 708) tkr.
- **Resultat per aktie*** uppgick till 0,05 (0,09) tkr.
- **Periodens totalresultat** uppgick till 4 051 (5 869) tkr.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 9 611 (5 042) tkr.
- **Likvida medel vid periodens slut** uppgick till 119 131 (80 987) tkr.

Januari - september 2023

- **Nettoomsättningen** uppgick till 130 925 (76 646) tkr med en tillväxt på 71%. Justerat för valutaeffekter är tillväxten 61%. Organisk tillväxt justerat för licensintäkter är 41% och justerat även för valutaeffekter 31%.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar** (EBITDA) uppgick till 60 330 (20 824) tkr.
- **Rörelseresultatet** (EBIT) uppgick till 53 867 (15 320) tkr.
- **Periodens resultat** uppgick till 61 920 (18 699) tkr.
- **Resultat per aktie*** uppgick till 0,95 (0,29) tkr.
- **Periodens totalresultat** uppgick till 65 237 (19 766) tkr.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 57 884 (3 605) tkr.
- **Likvida medel vid periodens slut** uppgick till 119 131 (80 987) tkr.

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

Försäljning per kvartal 2020 – 2023



Koncernens resultat i sammandrag

(tkr)	jul-sep		jan-sep		helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	30 186	22 979	130 925	76 646	102 387
Bruttomarginal % ¹	86,2%	80,4%	90,3%	84,5%	85,3%
Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA)	7 555	6 997	60 330	20 824	14 909
Justerad EBITDA för engångskostnader ²	8 193	-	-	-	-
Rörelsemarginal före avskrivningar % ³	25,0%	30,4%	46,1%	27,2%	14,6%
Justerad EBITDA-marginal för engångskostnader ^{2, 3}	27,1%	-	-	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	4 488	4 993	53 867	15 320	8 277
Justerad EBIT för engångskostnader ²	5 662	-	-	-	-
Rörelsemarginal % ⁴	14,9%	21,7%	41,1%	20,0%	8,1%
Justerad EBIT-marginal för engångskostnader ^{2, 4}	18,8%	-	-	-	-
Periodens resultat	3 138	5 708	61 920	18 699	11 191
Vinstmarginal % ⁵	10,4%	24,8%	47,3%	24,4%	10,9%
Resultat per aktie ⁶ (kronor)	0,05	0,09	0,95	0,29	0,17
Periodens totalresultat	4 051	5 869	65 237	19 766	12 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 611	5 042	57 884	3 605	-928
Likvida medel vid periodens slut	119 131	80 987	119 131	80 987	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 utspädningsseffekt föreligger inte.

Kommentar av Fredrik Olsson, verkställande direktör

Vi fortsätter visa stark tillväxt under tredje kvartalet. Försäljningen ökade med 31% jämfört med motsvarande kvartal förra året. Justerat för licensintäkter växte kärnaffären med 41%. Justerat för valutapåverkan var tillväxten 35% i tredje kvartalet. Enzym inom analytics växte med 38% och antikroppsaffären med 4%.



Vi såg en fortsatt stark efterfrågan på våra enzymprodukter, framför allt på den nordamerikanska marknaden men även i Europa. Jämfört med andra kvartalet ser vi viss förbättring på den kinesiska marknaden men försäljningen i Asien var fortsatt dämpad till följd av en lägre kundaktivitet i Kina. Övriga marknader i Asien visade fortsatt bra tillväxt. Den dämpade tillväxten för antikroppar relateras till viss volatilitet mellan enskilda kvartal för produktionsorder för diagnostikapplikationer men den underliggande affären fortsätter visa bra tillväxt.

Generellt upplever vi bra aktivitet i vår affär och efterfrågan drivs huvudsakligen av de större globala läkemedelsbolagens fokus på antikropps-läkemedel - framför allt nya format såsom bispecifika antikroppar, fusionsproteiner och antikroppskonjugat, så kallade ADCs. Intresset för våra enzymbaserade teknologier för antikroppskonjugering ökar och vi ser en bra tillväxt för våra teknologier, inte minst i samband med ett generellt ökat intresse kring utveckling av ADCs som terapeutisk modalitet. Dessa läkemedel är också mer komplicerade att analysera vilket driver enzymförsäljning för biokemisk analys av ADCs.

Med ett tydligt kommersiellt fokus tillsammans med satsningen på vår sälj- och marknadsorganisation fortsätter vi driva tillväxt. I en utmanande marknadsmiljö kan vi, med vårt allt bredare erbjudande, identifiera och exekvera på affärsmöjligheter. I kombination med ett starkt stöd från verksamhetens alla delar har vi upprätthållit ett bra momentum och säkerställt vår operationella förmåga under perioden, parallellt med flytt av laboratorier till nya lokaler. Vår produktutveckling följer vår aktivitetsplan där vi lanserat tre produkter hittills i år. Jag förväntar mig ytterligare produktlanseringar under avslutningen av året och vår pipeline för 2024 innehåller flera strategiska projekt för att stödja våra framtida tillväxtambitioner.

Tredje kvartalet har präglats av vår flytt till nya specialanpassade lokaler som erbjuder förbättrade möjligheter till uppskalning och fortsatt tillväxt. Vår kostnadsmassa har således påverkats till följd av de nya lokalerna och tillhörande investeringar. Därutöver hade vi under kvartalet kostnader av engångskaraktär om drygt 1 MSEK relaterat till flytt och dubbla lokalhyror, vilka gradvis kommer att upphöra under avslutningen av året.

Jag är nöjd med vår starka tillväxt i kvartalet och resultat med hänsyn till de investeringar och tillfälliga kostnader som är kopplade till våra tillväxtambitioner. Justerat för kostnader av engångskaraktär är vårt rörelseresultat förbättrat jämfört med föregående år. Vår förmåga att fortsätta växa starkt i en utmanande marknadsmiljö med branschspecifika och makroekonomiska utmaningar visar att vårt kontinuerligt växande erbjudande skapar värde för våra kunder. Samtidigt som vi investerar för framtida tillväxtmöjligheter har vi ett bra kassaflöde vilket ytterligare förstärker vår likviditet och ger oss förmåga att agera offensivt när möjligheter uppstår.

Jag vill rikta ett stort tack till alla mina kollegor på Genovis som oavbrutet arbetar för att hjälpa våra kunder i deras arbete med att utveckla och tillverka framtidens läkemedel. Jag vill också skicka ett särskilt varmt tack till alla medarbetare som gjort ett fantastiskt arbete under lång tid, vilket möjliggjort vår flytt till helt nya lokaler – ytterligare en milstolpe på Genovis tillväxtresa.

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 24 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 kunderbudandet 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.

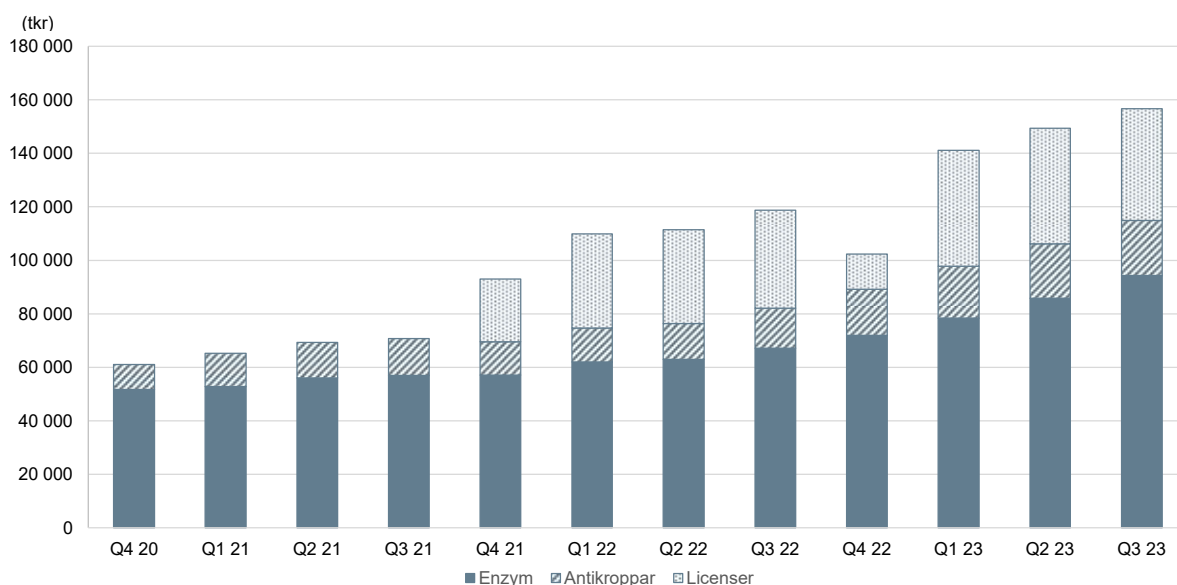
Finansiell översikt

Intäkter

Koncernens nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 30 186 (22 979) tkr vilket innebar en försäljningsökning om 31%. Justerat för valutaeffekter är tillväxten 25%. Organisk tillväxt för tredje kvartalet, justerat för licensintäkter i 2022, är 41% och justerat även för valutaeffekter 34%. Förändring lager färdiga varor uppgick till -376 (-154) tkr och övriga rörelseintäkter uppgick till 1 203 (3 989) tkr. Övriga rörelseintäkter avser valutakursvinster.

Koncernens nettoomsättning för de första nio månaderna uppgick till 130 925 (76 646) tkr vilket innebar en försäljningsökning om 54 279 tkr motsvarande 71%. Justerat för valutaeffekter är tillväxten 61%. Organisk tillväxt för de första nio månaderna, justerat för licensintäkter i 2023 och 2022, är 41% och justerat även för valutaeffekter 31%. Förändring lager färdiga varor uppgick till 709 (-1 772) tkr och övriga rörelseintäkter uppgick till 4 282 (9 263) tkr. Övriga rörelseintäkter avser främst valutakursvinster.

Försäljningsintäkter, 12 månader rullande (2020 – 2023)



Kostnader

Koncernens kostnader i tredje kvartalet uppgick till 26 525 (21 821) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 3 786 (4 339) tkr, personalkostnader 11 121 (8 861) tkr, övriga externa kostnader 7 154 (6 628) tkr och övriga rörelsekostnader 1 397 (-11) 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 avser valutakursförluster. Avskrivningar för kvartalet uppgick till 3 067 (2 004) tkr. Avskrivningar på hyresrätt av lokaler under tredje kvartalet är både för nya lokaler och tidigare lokaler, som kvarstår till och med fjärde kvartalet. Kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler inklusive förhöjda avskrivningar i tredje kvartalet är ca 1,2 MSEK.

För de första nio månaderna uppgick kostnaderna till 82 049 (68 817) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 13 442 (10 088) tkr, personalkostnader 38 834 (29 143) tkr, övriga externa kostnader 21 083 (20 527) tkr, övriga rörelsekostnader 2 227 (3 555) tkr och avskrivningar 6 463 (5 504) tkr.

Kostnaderna för de första nio månaderna inkluderar royaltykostnader och personalkostnader i första kvartalet hänförliga till licensintäkter från Selecta Biosciences.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

För tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar till 7 555 (6 997) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBITDA 8 193 tkr.

För de första nio månaderna uppgick rörelseresultatet före avskrivningar till 60 330 (20 824) tkr.

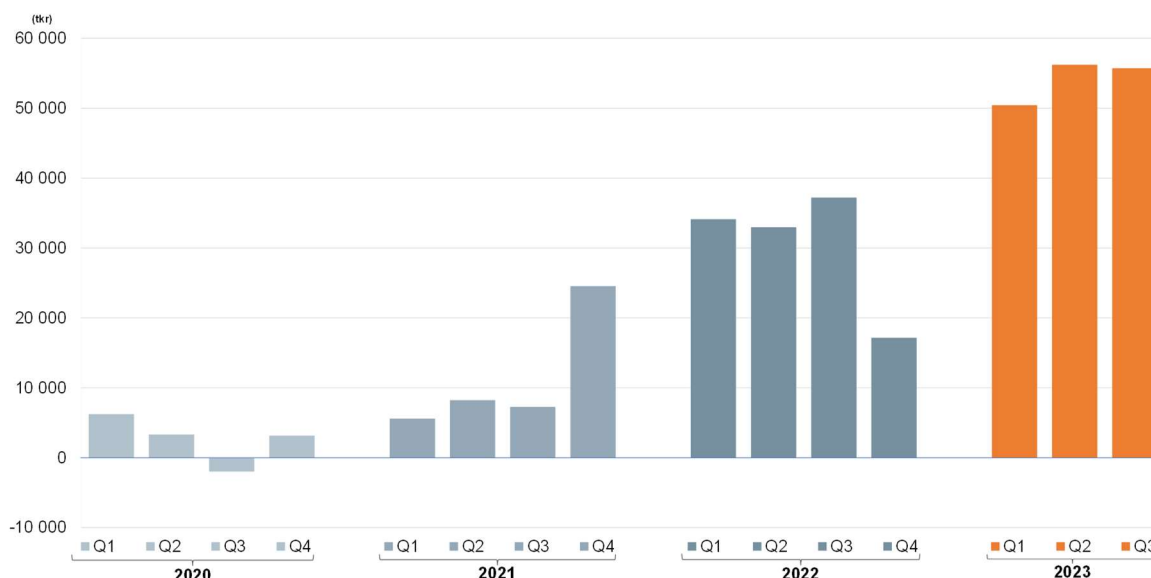
Rörelseresultat (EBIT)

För tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar till 4 488 (4 993) tkr. Justerat för kostnader av engångskaraktär för flytt till nya lokaler är EBIT 5 662 tkr.

För de första nio månaderna uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar till 53 867 (15 320) tkr.

Rörelseresultat (EBIT) rullande 12 månader

(Justerat för engångskostnader avseende återbetald del av erhållen försäkringsersättning i Q4 2022)



Periodens resultat och totalresultat

Periodens resultat efter skatt för tredje kvartalet uppgick till 3 138 (5 708) tkr.

Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till 0,05 (0,09) kr. Totalresultat för andra tredje uppgick till 4 051 (5 869) tkr.

För de första nio månaderna uppgick periodens resultat efter skatt till 61 920 (18 699) tkr. Uppskjuten inkomstskatt i moderbolaget påverkar periodens resultat med 5 856 tkr. En uppskjuten skattefordran bokades upp i andra kvartalet avseende outnyttjade skattemässiga underskottsavdrag i moderbolaget. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till 0,95 (0,29) kr. Totalresultat för de första nio månaderna uppgick till 65 237 (19 766) tkr.

Skatt

Koncernen har en uppskjuten skattefordran om 17 463 (10 331) tkr varav 7 574 (1 718) tkr härrör från moderbolaget och resterande avser uppskjuten skatt på internvinst i varulager och nyttjanderätter om 9 889 (8 613) tkr. Moderbolagets totala skattemässiga underskott uppgår till 37 (91) 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 2 261 (2 672) tkr och avser uppskjuten skatt på övervärden av förvärvet av QED Inc år 2020.

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar i tredje kvartalet uppgick till 4 850 (461) tkr varav 4 235 (301) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen utrustning för expansion till nya lokaler. 615 (160) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

För de första nio månaderna uppgick nettoinvesteringar till 10 591 (1 272) tkr varav 9 013 (560) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen utrustning för expansion till nya lokaler. 1 578 (712) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

Kassaflöde och finansiell ställning

Totalt eget kapital för koncernen uppgick till 190 889 (132 800) 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 2,92 (2,035) kr. Koncernens soliditet vid periodens slut var 65 (84)%. Förändring i soliditet beror till största delen av att hyresrätt för nya lokaler har tagits upp som tillgång om 76 MSEK och med motsvarande skuld i balansräkningen.

Koncernens kassaflöde för tredje kvartalet uppgick till 4 993 (3 618) tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 172 (-963) tkr.

För de första nio månaderna uppgick koncernens kassaflöde till 46 301 (-328) tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -992 (-2 661) tkr.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 119 131 (80 987) 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. Hyresrätt för nya lokaler har tagits upp som tillgång om 76 MSEK och med motsvarande skuld i balansräkningen.

Leasingskulder (tkr)

Långfristiga leasingskulder

Förfaller mellan 1 och 4 år	79 592 (5 951)
-----------------------------	----------------

Kortfristiga leasingskulder

Förfaller inom 1 år	992 (2 574)
---------------------	-------------

Anställda

Den 30 september 2023 var antalet anställda i koncernen 37 (37) personer. I moderbolaget i Lund är 28 (29) personer anställda och 9 (8) 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

Erik Penser Bank.

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 19 811 (21 701) tkr varav 18 777 (18 393) tkr utgör intäkter från försäljning, -165 (-681) tkr förändring lager färdiga varor och 1 199 (3 989) tkr utgör övriga rörelseintäkter. För de första nio månaderna uppgick intäkterna till 112 517 (70 486) tkr varav 107 953 (63 129) tkr utgör intäkter från försäljning, 320 (-1 907) tkr förändring lager färdiga varor och 4 244 (9 264) tkr utgör övriga intäkter. Övriga intäkter avser främst valutakursvinster.

Kostnader

Moderbolagets kostnader för tredje kvartalet uppgick till 17 553 (13 647) tkr. För de första nio månaderna uppgick kostnaderna till 54 240 (45 569) tkr.

Resultat

Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till 2 658 (8 094) tkr och för de första nio månaderna uppgick resultatet till 67 857 (24 955) tkr. Uppskjuten inkomstskatt påverkar periodens resultat för de första nio månaderna med 5 856 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 7 574 (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 37 (91) mkr.

Investeringar

Nettoinvesteringarna i tredje kvartalet uppgick till 4 779 (454) tkr varav 4 164 (294) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen utrustning för expansion till nya lokaler under 2023. 615 (160) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar. För de första nio månaderna uppgick nettoinvesteringarna till 10 520 (1 189) tkr varav 8 942 (477) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar, huvudsakligen utrustning för expansion till nya lokaler. 1 578 (712) 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

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har rapporterats efter periodens utgång.

Transaktioner med närstående

Genovis styrelseledamot Mikael Lönn tillika huvudägare med ett innehav i Genovis som uppgår till 14,50 procent, äger 15,27 procent av aktierna i Redeye AB där Mikael Lönn också är styrelseledamot. Genovis har under andra kvartalet köpt analystjänster från Redeye AB för totalt 105 tkr och under halvåret för 210 tkr. Genovis är medlem i SwedenBIO där styrelseledamot Lotta Ljungqvist är styrelseordförande. Genovis har under halvåret 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 2023. Även om geopolitiska omvärldsfaktorer och makroekonomisk oro fortsatt utgör ett osäkerhetsmoment, är vår nuvarande bedömning att våra affärsmöjligheter samt operationella förmåga är god och inledningen av fjärde kvartalet visar bra kundaktivitet och fortsatt tillväxt.

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

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2023	15 februari 2024
Kvartalsrapport 1 januari – 31 mars 2024	15 maj 2024
Halvårsrapport 1 januari – 30 juni 2024	20 augusti 2024
Delårsrapport 1 januari – 30 september 2024	6 november 2024

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 790, 220 07 Lund. 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>
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	30 186	22 979	130 925	76 646	102 387
Förändring lager färdiga varor	-376	-154	709	-1 772	-1 964
Övriga rörelseintäkter	1 203	3 989	4 282	9 263	9 711
	31 013	26 814	135 916	84 137	110 134
Råvaror och förnödenheter	-3 786	-4 339	-13 442	-10 088	-13 054
Personalkostnader	-11 121	-8 861	-38 834	-29 143	-40 500
Övriga externa kostnader	-7 154	-6 628	-21 083	-20 527	-27 693
Övriga rörelsekostnader	-1 397	11	-2 227	-3 555	-13 978
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	7 555	6 997	60 330	20 824	14 909
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 067	-2 004	-6 463	-5 504	-6 632
Rörelseresultat (EBIT)	4 488	4 993	53 867	15 320	8 277
Finansnetto	-219	15	755	-50	-281
Resultat före skatt	4 269	5 008	54 622	15 270	7 996
Inkomstskatt	-1 131	700	7 298	3 429	3 195
Periodens resultat	3 138	5 708	61 920	18 699	11 191
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen					
Omräkning av utländskt dotterbolag	913	161	3 317	1 067	1 427
Periodens totalresultat*	4 051	5 869	65 237	19 766	12 618

* Hela resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare

	<u>jul-sep</u>		<u>jan-sep</u>		<u>helår</u>
	2023	2022	2023	2022	2022
Resultat per aktie (kr)*	0,05	0,09	0,95	0,29	0,17
Totalresultat per aktie (kr)*	0,06	0,09	1,00	0,30	0,19
Antal aktier					
Vägt genomsnitt under perioden	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714
Antal aktier vid periodens början	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714
Antal aktier vid periodens slut	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714	65 465 714
Börskurs vid periodens slut, kr	46,40	33,55	46,40	33,55	45,95

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

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	18 077	18 663	17 476
Materiella anläggningstillgångar	96 360	14 823	15 812
Finansiella anläggningstillgångar	92	94	89
Uppskjutna skattefordringar	17 463	10 331	10 174
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Omsättningstillgångar	41 596	32 419	34 139
Likvida medel	119 131	80 987	72 830
Summa tillgångar	292 719	157 317	150 520
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	190 889	132 800	125 652
Uppskjuten skatt	2 261	2 672	2 425
Långfristiga skulder	79 592	7 606	4 438
Kortfristiga skulder	19 977	14 239	18 005
Summa eget kapital och skulder	292 719	157 317	150 520

Förändring i eget kapital

(tkr)	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Ingående balans	125 652	113 994	113 994
Justering av tidigare års resultat*	0	-960	-960
Valutadifferens	3 317	1 067	1 427
Periodens resultat	61 920	18 699	11 191
Belopp vid periodens slut	190 889	132 800	125 652
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	190 889	132 800	125 652

Finansiella nyckeltal	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Soliditet (%)	65	84	83
Eget kapital per aktie vid periodens slut* (kr)	2,92	2,03	1,92

* Avser realiserade valutaeffekter hänförligt till resultatet för 2021.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	<u>jul-sep</u>		<u>jan-sep</u>		<u>helår</u>
	2023	2022	2023	2022	2022
Periodens rörelseresultat	4 488	4 993	53 867	15 320	8 277
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	3 067	2 339	6 258	5 839	5 876
Förändring av rörelsekapital	2 275	-2 305	-2 996	-17 504	-14 800
Finansnetto	-219	15	755	-50	-281
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 611	5 042	57 884	3 605	-928
Investeringsverksamheten	-4 850	-461	-10 591	-1 272	-3 825
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	4 761	4 581	47 293	2 333	-4 753
Finansieringsverksamheten	172	-963	-992	-2 661	-3 732
Periodens kassaflöde	4 933	3 618	46 301	-328	-8 485
Likvida medel vid periodens början	114 198	77 369	72 830	81 315	81 315
Likvida medel vid periodens slut	119 131	80 987	119 131	80 987	72 830

Finansiell information – Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

(tkr)	jul-sep		jan-sep		helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Rörelsens intäkter inkl. förändring lager färdigställda varor	19 811	21 701	112 517	70 486	89 360
Rörelsens kostnader	-17 553	-13 647	-54 240	-45 569	-69 664
Rörelseresultat	2 258	8 054	58 277	24 917	19 696
Finansnetto	1090	40	3 724	38	-1185
Resultat före skatt	3 348	8 094	62 001	24 955	18 511
Inkomstskatt	-690	0	5 856	0	0
Periodens resultat	2 658	8 094	67 857	24 955	18 511

Balansräkning i sammandrag

(tkr)	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	67 771	29 996	57 740
Uppskjutna skattefordringar	7 574	1 718	1 718
Omsättningstillgångar	41 878	55 703	31 934
Likvida medel	114 106	77 014	68 852
Summa tillgångar	231 329	164 431	160 244
Eget kapital och skulder			
Bundet eget kapital	16 366	16 366	16 366
Fritt eget kapital	198 381	136 968	130 524
Skulder			
Kortfristiga skulder	16 582	11 097	13 354
Summa eget kapital och skulder	231 329	164 431	160 244

Förändring i eget kapital

(tkr)	30 sep 2023	30 sep 2022	31 dec 2022
Ingående balans	146 890	129 338	129 338
Justering av tidigare års resultat*	0	-959	-959
Periodens resultat	67 857	24 955	18 511
Belopp vid periodens slut	214 747	153 334	146 890
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	214 747	153 334	146 890

* Avser realiserade valutaeffekter hänförligt till resultatet för 2021.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	<u>jul-sep</u>		<u>jan-sep</u>		<u>helår</u>
	2023	2022	2023	2022	2022
Periodens rörelseresultat	2 258	8 054	58 277	24 917	19 696
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	550	729	1 275	1 497	820
Förändring av rörelsekapital	6 401	-4 396	-6 511	-26 223	894
Finansnetto	1114	40	2 733	39	176
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 323	4 427	55 774	230	21 586
Investeringsverksamheten	-4 779	-454	-10 520	-1 189	-3 746
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	5 544	3 973	45 254	-959	17 840
Finansieringsverksamheten	0	0	0	0	-26 961
Periodens kassaflöde	5 544	3 973	45 254	-959	-9 121
Likvida medel vid periodens början	108 562	73 041	68 852	77 973	77 973
Likvida medel vid periodens slut	114 106	77 014	114 106	77 014	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.

Lund den 15 november 2023
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 november 2023.

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