

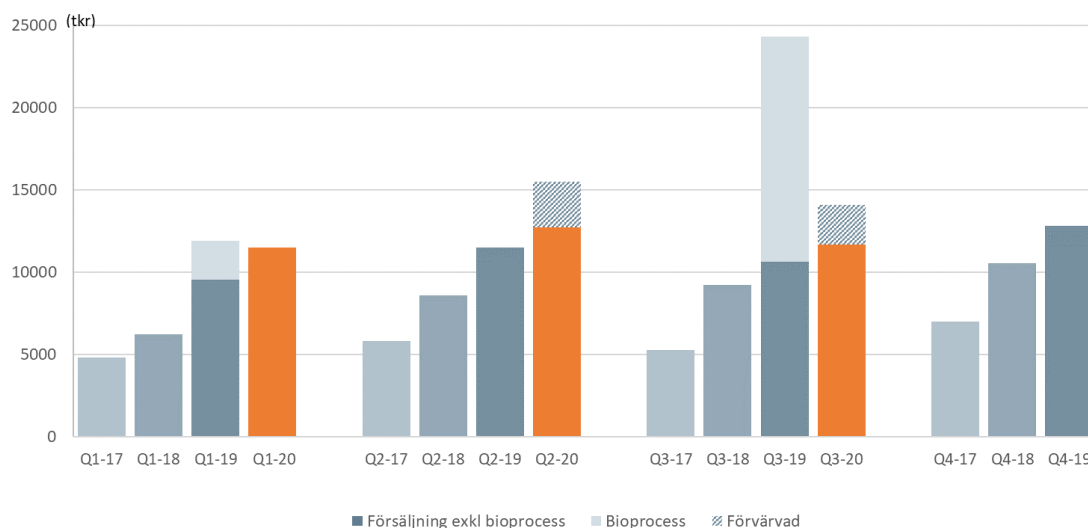


## Rapport över det tredje kvartalet 2020

### Juli – september i sammandrag

- **Nettoomsättningen** uppgick till 14 216 (24 279) tkr. Den organiska tillväxten, justerat för bioprocess- och förvärvad omsättning, uppgick till 18%.
- **Bruttoresultatet** uppgick till 15 487 (20 814) tkr.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA)** uppgick till 3 262 (7 987) tkr.
- **Rörelseresultatet** uppgick till 1 715 (7 019) tkr.
- **Totalresultat** uppgick till 662 (7 473) tkr.
- **Totalresultatet per aktie** före och efter utspädning uppgick till 0,01 (0,12) kr.
- **Kassaflöde från den löpande verksamheten** uppgick till 1 191 (7 448) tkr.
- **Likvida medel vid periodens slut** uppgick till 46 231 (15 303) tkr.

### Försäljning per kvartal 2017 - 2020



## Januari – september i sammandrag

- **Nettoomsättningen** uppgick till 41 180 (47 719) tkr. Den organiska tillväxten, justerat för bioprocess- och förvärvad omsättning, uppgick till 14%.
- **Bruttoresultatet** uppgick till 39 609 (44 123) tkr.
- **Rörelseresultatet före avskrivningar** (EBITDA) uppgick till 2 377 (13 072) tkr och var belastat av engångsposter för förvärv och omstrukturering om 2,5 mkr.
- **Rörelseresultatet** uppgick till -1 465 (10 589) tkr.
- **Totalresultatet** uppgick till -4 376 (10 444) tkr.
- **Totalresultatet per aktie** före och efter utspädning uppgick till -0,07 (0,17) kr.
- Genovis har under året förvärvat samtliga aktier i QED Bioscience Inc. Förvärvet inklusive transaktionskostnader uppgår till 20 miljoner kronor.
- Under det första kvartalet genomförde Genovis en riktad emission som tillförde bolaget 50 miljoner kronor före emissionskostnader.

## Kommentar av Fredrik Olsson, verkställande direktör

I tredje kvartalet hade kärnaffären för enzym inom Analytics en organisk tillväxt med 18 procent vilket är en fördubbling jämfört med andra kvartalet i år. Det innebär att vi jämfört med motsvarande period föregående år haft tillväxt i vår kärnaffär 24 kvartal i rad. För niomånadersperioden är den organiska tillväxten för kärnaffären 14 procent.

Covid-19 pandemin har periodvis medfört utmaningar på olika geografiska marknader till följd av lokala restriktioner i samband med smittläget. Kunder reducerar antalet personer som samtidigt arbetar i laboratorier för att minska risken för smittspridning och detta påverkar produktivitet och antalet analyser som genomförs. Trots detta växte vi intäkterna i vår kärnaffär och vi bibehåller en stark övertygelse att marknaderna kommer förbättras över tid när restriktionerna kan minskas.

QED som bland annat säljer antikroppar till diagnostikindustrin har påverkats av den generella minskningen av tester inom sjukvården då färre söker vård som inte är relaterad till den pågående pandemin. Men under inledningen av fjärde kvartalet har vi sett en återhämtning av kundaktiviteterna i QEDs antikropsaffär i takt med att diagnostikmarknaden återhämtar sig och fler kunder återvänder till laboratorier inom industri och akademi.

I takt med att det blivit allt tydligare att våra normala marknadsföringsaktiviteter i form av vetenskapliga konferenser, mässor och kundmöten, skjuts på framtiden har vi övergått till att investera i våra



kundstödssystem och elektroniska marknadsföringskanaler. Grundstrategin är fortsatt densamma – vetenskaplig kommunikation med lösningar och unika produkter för våra kunder inom den globala biopharmaindustrin. Vi har effektiviserat arbetet i våra elektroniska kanaler för att prioritera affärsmöjligheter och nyförsäljning. Insatserna har inneburit att inflödet av nya kunder fortsatt vilket resulterat i att kundbasen fortsatt växa under kvartalet.

Vi har inte erhållit statliga bidrag eller använt oss av korttidspermitteringar även om omvärldsläget varit osäkert under det senaste halvåret. Istället har vi valt att stå framåtlutade och fokuserat våra resurser på offensiva satsningar för framtiden.

Ett starkt fokus på våra produktutvecklingsprojekt har resulterat i att vi lanserat tre produkter varav två är på helt nya enzymer för analys inom biopharmaindustrin. Vi har upprätthållit bra momentum i vår utvecklingspipline och avser genomföra ytterligare lanseringar under avslutningen av året för att stå ännu bättre rustade inför 2021.

Vi har också arbetat intensivt med att bredda och förstärka våra industriella samarbeten. Detta är ett led i vår strategi att bygga kundvärde genom att erbjuda våra kunder fler automatiserade arbetsflöden med våra produkter.

Vårt arbete med att säkra produktionskapaciteten på både kort och lång sikt löper enligt plan. På kort sikt genom kvalificerade underleverantörer, och på lång sikt genom planerade investeringar i egen infrastruktur och kapacitet för att möta vår förväntade tillväxt över tid.

Trots att det fortsatt råder osäkerhet om marknadens förutsättningar i ett kort perspektiv till följd av pandemin är min bedömning att Genovis affärsmöjligheter framöver förstärks till följd av ett ökat fokus och satsningar på forskning, diagnostik och biologiska läkemedel i spåren av pandemin.

Jag är mycket imponerad av mina medarbetares innovations- och anpassningsförmåga inför nya förutsättningar vilket resulterat i en fortsatt stark organisk tillväxt i kärnaffären i ett utmanande affärsklimat.

Även om omvärldsläget på kort sikt är svårbedömt stärks jag i min uppfattning att vår innovationskraft- och affärsmodell ger goda förutsättningar för att vi kan fullfölja våra höga ambitioner med fortsatt stark tillväxt över tid.

## Genoviskoncernen i sammandrag

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



Genovis enzymer befinner sig på en marknad som omfattar hela life science och biotech supply industrin. Moderbolaget i Lund hanterar försäljningen på den europeiska marknaden och dotterbolaget Genovis Inc. hanterar försäljningen på den nordamerikanska marknaden. I Asien arbetar Genovis både med direktförsäljning och med distributörer som har god kännedom om den lokala marknaden.

Genovis affärsmodell har ett långsiktigt och hållbart fokus då den bygger på två huvudsakliga strategier som tillsammans driver bolagets framgång:

- Fortsätta att lansera nya unika produkter och därmed expandera produktportföljen för fortsatt tillväxt.
- Målmedvetet arbeta för att kunderna ska använda Genovis produkter i flera steg längre fram i värdekedjan för läkemedelsutveckling.

Bolaget ska vara kreativt och utveckla nya unika produkter som har ett högt värde för kunden. Nya produkter riktar sig främst till kunder som arbetar i upptäcktsfas eller i preklinisk utveckling. I denna fas är de flesta av bolagets kunder både nyfikna och angelägna om att testa nya analysmetoder eftersom det finns tydliga behov och utmaningar i att analysera biologiska läkemedel. Allt fler av Genovis kunder inom biopharmaindustrin använder nu produkterna längre fram i värdekedjan för utveckling av biologiska läkemedel och har förtroende för Genovis som leverantör av högkvalitativa innovativa produkter. Under föregående året användes Genovis enzym också för första gången i ett kliniskt projekt inom tillverkning av en biologisk läkemedelskandidat. Genovis kommer fortsätta lansera innovativa produkter i takt med att varumärket stärks och kundbasen växer och breddas.

### Koncernens resultat i sammandrag

(tkr)	Kvartal 3		Jan - sep		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	14 216	24 279	41 180	47 719	60 549
Bruttoresultat	15 487	20 814	39 609	44 123	56 187
Rörelseresultat (EBIT)	1 715	7 019	-1 465	10 589	10 066
Periodens totalresultat	662	7473	-4 376	10 444	9 549
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 191	7448	4 030	10 302	13 125
Likvida medel vid periodens slut	46 231	15 303	46 231	15 303	14 992
Resultat per aktie (kronor)	0,01	0,12	-0,07	0,17	0,15

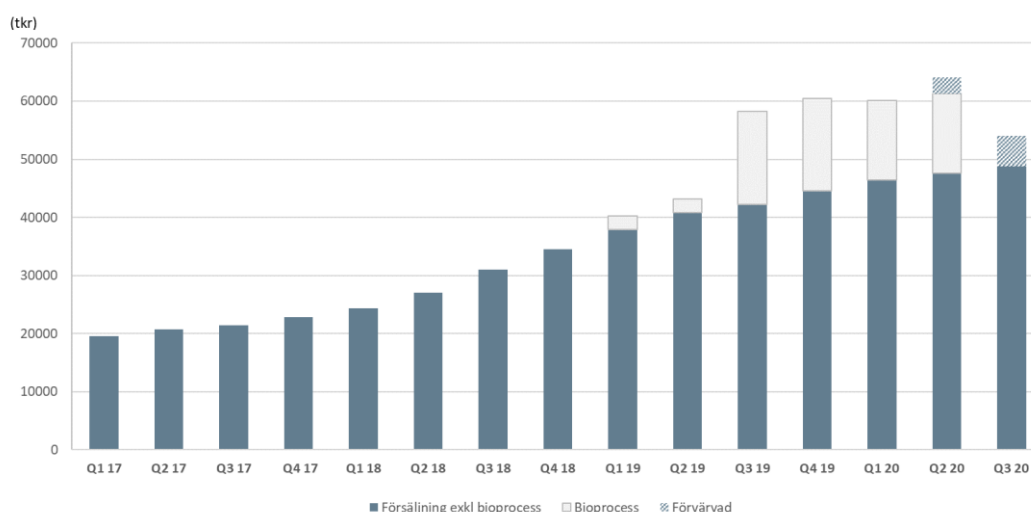
## Finansiell översikt

### Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 41 180 (47 719) tkr vilket innebar en minskning om 6,5 mkr. Justerat för bioprocessförsäljning 2019, förvärvad omsättning och valutakurseffekter uppgår den organisk tillväxten 4,4 mkr eller 14 procent.

Koncernens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 14 216 (24 279) tkr vilket innebar en försäljningsminskning om 10 mkr. Justerat för bioprocessförsäljning 2019, förvärvad omsättning samt valutakurspåverkan var den organiska tillväxten i kvartalet 18,2 procent eller 1,9 mkr.

### Försäljningsintäkter, 12 månader rullande (2017 – 2020)



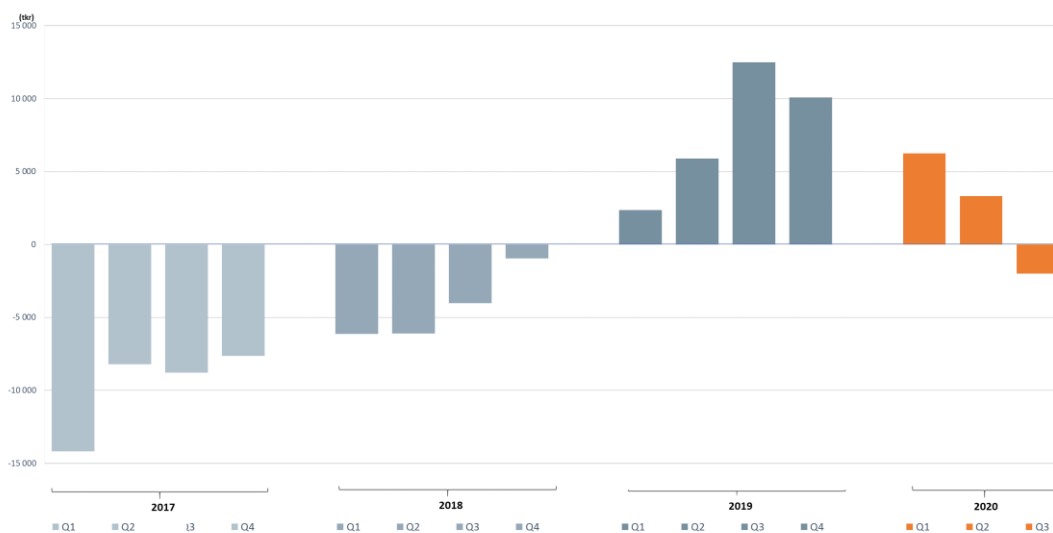
### Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

För perioden uppgick rörelseresultatet före avskrivningar till 2 377 (13 072) tkr. För tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet före avskrivningar till 3 262 (7 987) tkr. Minskningen av rörelseresultatet beror främst på att bolaget under 2019 hade försäljningen till ett kliniskt projekt inom bioprocess om cirka 16 mkr. Vidare har resultatet under 2020 påverkats negativt av poster av engångskaraktär 2,5 mkr i samband med förvärvet av QED Bioscience Inc.

### Rörelseresultat (EBIT)

För perioden uppgick rörelseresultatet efter avskrivningar till -1 465 (10 589) tkr. Rörelseresultatet efter avskrivningar för kvartalet uppgick till 1 715 (7 019) tkr.

## Rörelseresultat (EBIT) rullande 12 månader



## Totalresultat

Totalresultat för perioden uppgick till -4 376 (10 444) tkr. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick kr till -0,07 (0,17) kr. Totalresultat för kvartalet uppgick till 662 (7 473) tkr. Resultat per aktie baserat på ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier uppgick till 0,01 (0,12) kr.

## Kostnader

Koncernens totala kostnader under perioden ökade med 7 134 tkr till 45 868 (38 734) tkr. Kostnaderna för råvaror och förnödenheter minskade med 406 tkr till 4 794 (5 200) tkr, personalkostnaderna ökade med 4 844 tkr till 20 484 (15 640) tkr till följd av nyanställningar och tillförd personal i och med det genomförda rörelseförvärvet av QED Bioscience. Övriga externa kostnader ökade med 1 786 tkr till 13 740 (11 954) tkr. Övriga rörelsekostnader uppgick till 3 008 (3 457) tkr och består bland annat av poster av engångskaraktär till följd av förvärv och omstruktureringar totalt 2 543 tkr. Avskrivningarna under perioden ökade med 1 359 tkr till 3 842 (2 483) tkr.

Koncernens totala kostnader för tredje kvartalet uppgick till 15 952 (17 071) tkr. Kostnaderna fördelar sig på råvaror och förnödenheter 2 180 (3 276) tkr, personalkostnader som ökade med 1 336 tkr till 6 980 (5 644) tkr. Övriga externa kostnader ökade med 848 tkr till 4 574 (3 726) tkr. Övriga rörelsekostnader uppgick till 671 (3 457) och består av omstruktureringskostnader samt kursförluster. Avskrivningar för kvartalet uppgick till 1 547 (968) tkr.

## Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar för perioden uppgick till 20 019 (2 760) tkr varav 1 552 (2 570) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar främst laboratorieinventarier och datorer och 18 467 (190) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar, varav 17 863 tkr hänför sig till goodwill och immateriella tillgångar i kundrelationer som uppkommit i samband med förvärvet av QED Bioscience. För ytterligare information se förvärvsanalysen sida 8.

För kvartalet uppgick nettoinvesteringarna till 722 (326) tkr varav 590 (316) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar i form av laboratorieinventarier och 132 (10) tkr avser investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

## Kassaflöde och finansiell ställning

Totalt eget kapital för koncernen uppgick till 80 815 (36 515) 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 1,24 (0,58) kr. Koncernens soliditet vid periodens slut var 82 (67) procent.

Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 46 231 (15 303) tkr. Med beaktande av förväntade intäkter bedömer styrelsen att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att driva bolaget den kommande tolv månadersperioden.

Koncernens kassaflöde för perioden uppgick till 31 238 (5 722) tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 47 227 (-1 820) tkr. Koncernens kassaflöde för kvartalet uppgick till -323 (6 382) tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 792 (-740) tkr.

Räntebärande skulder finns endast i koncernen, där skulder till kreditinstitut i sin helhet avser nuvärdesberäknade framtida leasingavgifter, däri ingår även hyra för lokaler.

### Skulder till kreditinstitut (tkr)

#### Långfristiga räntebärande skulder

Förfaller mellan 1 och 4 år	2 844
-----------------------------	-------

#### Kortfristiga räntebärande skulder

Förfaller inom 1 år	1 127
---------------------	-------

## Skatt

Koncernen har en uppskjuten skattefordran som härrör från moderbolaget och denna uppgick vid periodens utgång till 1 718 (1 718) tkr. Det är styrelsens bedömning att framtida skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de outnyttjade skattemässiga förlusterna kan utnyttjas.

## Anställda

Den 30 september 2020 var antalet anställda i koncernen 35 personer, en ökning med 12 anställda jämfört med samma period föregående år då antalet anställda i koncernen var 23 personer. I moderbolaget i Lund är 26 personer anställda och 9 personer är anställd i dotterbolaget Genovis Inc. i USA.

## Aktiekapital och aktien

Aktiekapitalet uppgick vid kvartalets slut till 16 366 tkr och totalt antal aktier uppgick till 65 465 714 med ett kvotvärde på 0,25 kr. Genovis aktie handlas på Nasdaq First North Stockholm, bolagets kortnamn är GENO. First North är Nasdaqs europeiska tillväxtmarknad avsedd för små och växande företag, med en mindre omfattande regelbok än huvudmarknaden.

## Moderbolaget

Nettoomsättning och rörelseresultat i moderbolaget härrör sig till den primära och enda rörelsegrenen; försäljning av produkter och/eller av forskningsbaserade innovationer. Enligt Genovis bedömning är definitionen av geografiska områden enligt IFRS 8 inte uppfyllt varför något sekundärt segment inte finns.

### Intäkter

Intäkterna för perioden, inklusive förändring lager färdiga varor, uppgick till 31 627 (42 558) tkr varav 28 404 (40 953) tkr utgjorde intäkter från försäljning, 850 (677) tkr utgör övriga intäkter och förändring av varulager uppgick till 2 373. Intäkterna för kvartalet, inklusive förändring lager färdiga varor, uppgick till 12 438 (23 280) tkr varav 8 987 (23 469) tkr utgör intäkter från försäljning och 267 (289) tkr utgör övriga intäkter. Övriga intäkter avser valutakursvinster.

### Kostnader

Moderbolagets totala kostnader för perioden uppgick till 31 389 (32 399) tkr och för kvartalet uppgick de totala kostnaderna till 10 480 (15 082).

### Resultat

Periodens resultat uppgick till -312 (10 157) tkr och för kvartalet uppgick resultatet till 1 624 (8 197) tkr

### Investeringar

Nettoinvesteringar för perioden uppgick till 19 601 (2 570) tkr varav 1 134 (2 750) tkr är hänförliga till materiella anläggningstillgångar främst laboratorieinventarier och datorer. Investeringar i immateriella och finansiella anläggningstillgångar uppgick till 18 467 (316) tkr varav 740 tkr avser patent och 17 727 tkr avser aktier som förvärvats i QED Bioscience.

För tredje kvartalet uppgick nettoinvesteringarna till 722 (190) tkr varav 666 (316) tkr avser materiella anläggningstillgångar och 56 (10) tkr avser immateriella anläggningstillgångar i patent.

### Skatt

Moderbolaget har en uppskjuten skattefordran och denna uppgick vid kvartalets utgång till 1 718 (1 718) tkr, motsvarande ett underskottsavdrag på 8 028 tkr. Det är styrelsens bedömning att framtida skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de utnyttjade skattemässiga förlusterna kan utnyttjas. Bolagets totala skattemässiga underskott uppgår till 171 (171) mkr.

## Dotterbolaget Genovis Inc.

Dotterbolaget Genovis Inc. hanterar all försäljning av Genovis enzym på den nordamerikanska marknaden samt utveckling, tillverkning, försäljning av antikroppar och immunologiska tjänster.



## Rörelseförvärv - QED Bioscience Inc.

Genovis förvärvade den 29 april 2020 samtliga aktier i det privatägda bolaget QED Bioscience Inc. (QED), baserat i San Diego, USA. Den totala köpeskillingen uppgick till 18 164 tkr varav 15 899 tkr erlades kontant vid tillträdet och en uppskjuten köpeskillning om 2 265 tkr som kommer att erläggas i april 2021. Inklusiva transaktionskostnader om 1 828 tkr uppgick förvärvet till 20 mkr. Den förvärvade enhetens årsomsättning 2019 uppgick till totalt 17 733 (16 289) tkr och nettoresultatet till totalt 2 190 (591) tkr. Genom förvärvet får Genovis en väletablerad leverantör av högkvalitativa antikroppar som möjliggör synergier och affärsutvecklingsmöjligheter tillsammans med Genovis plattformsteknologi för antrikropps märkning GlyCLICK®, samt en relevant kundbas för bolagens gemensamma teknologier och erbjudanden.

Förvärvet av QED innebar förvärv av nettotillgångar om totalt 13 571 tkr varav kundrelationer om 11 423 tkr. Resterande del av den totala köpeskillingen, uppgående till 18 164 tkr, utgörs av goodwill om 4 592 tkr. Goodwillen hänför sig till förväntade synergieffekter som uppstår genom sammanslagningen av befintlig verksamhet inom utveckling och distribution. Den goodwill som uppstår kommer inte vara skattemässigt avdragsgill.

I tabellen nedan sammanfattas köpeskillingen för QED Bioscience samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

### Rörelseförvärv QED Bioscience Inc (tkr)

Kontant betalt vid förvärvsdagen	15 899
Uppskjuten köpeskillning	2 265
<b>Total köpeskillning</b>	<b>18 164</b>
<b>Förvärvade tillgångar och skulder</b>	
Likvida medel	1 952
Immateriella anläggningstillgångar: kundrelationer	11 423
Materiella anläggningstillgångar	200
Anläggningstillgångar, IFRS 16 (finansiell leasing)	1 979
Varulager	890
Kundfordringar och andra fordringar	2 846
Uppskjuten skatteskuld	-3 196
Finansiell skuld, inkl IFRS16	-1 979
Leverantörsskulder och andra skulder	-544
<b>Summa identifierbara nettotillgångar</b>	<b>13 571</b>
Goodwill	4 592
<b>Summa förvärvade nettotillgångar</b>	<b>18 164</b>
Kontant reglerad köpeskillning	-15 899
Likvida medel i förvärvade dotterbolag	1 952
<b>Förändring i koncernens likvida medel vid förvärv</b>	<b>-13 947</b>

Andelar i dotterbolag redovisas som finansiell anläggningstillgång i moderbolaget.

Andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar.

I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnaderna.

## Övrig information

### Transaktioner med närstående

Genovis styrelseledamot Mikael Lönn tillika huvudägare med ett innehav i Genovis som uppgår till 15,26 procent, äger 12,24 procent av aktierna i Redeye AB där Mikael Lönn också är styrelseledamot. Genovis har under perioden köpt analystjänster från Redeye AB för totalt 394 tkr.

### Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har rapporterats efter periodens utgång.

### Utsikter

Utbrottet av Covid-19 under första kvartalet 2020, har påverkat rådande omvärldsklimat signifikant. Osäkerheten kring de kommande ekonomiska effekterna av spridningen av Covid-19 gör att ledningen i dagsläget inte kan göra en mer specifik bedömning om påverkan på bolaget på kort och lång sikt.

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.

### 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, förutom osäkerheter i samband med covid 19, 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 2019 sidan 56.

### Kommande rapporttillfällen

Bokslutsrapport	1 januari - 31 december 2020	11 februari 2021
Årsredovisning		28 april 2021
Kvartalsrapport	1 januari - 31 mars 2021	29 april 2021
Årsstämma	20 maj 2021. Tid och plats meddelas senare	
Halvårsrapport	1 januari - 30 juni 2021	12 augusti 2021

Rapporter kan hämtas på Genovis webbplats:

<https://investor.genovis.com/sv/finansiella-rapporter/#delarsrapporter>

eller rekvideras från bolaget per telefon alternativt brev: Genovis AB, Box 790, 220 07 Lund. Tel: 046-10 12 30

## Certified adviser

Erik Penser Bank, +46 (0)8 463 83 00, certifiedadviser@penser.se, är certified adviser till Genovis.

## Valberedning

Valberedningen inför årsstämman 2021 består av:

Mikael Lönn

Aktia placeringsfonder, representeras av Markus Lindqvist, Direktör Aktia Fondbolag AB

TIN Ny Teknik, representeras av Erik Sprinchorn, Portföljförvaltare

Andra AP-fonden, representeras av Johan Sjöström, Portföljförvaltare

Valberedningen har haft sitt första möte där Mikael Lönn utsågs till valberedningens ordförande.

Förslag till valberedningen

Aktieägare som önskar lämna synpunkter eller framlägga förslag till valberedningen bör göra detta senast den 1 mars 2021. Förslag skickas till följande adress, fax eller e-post:

E-post: [legal@genovis.com](mailto:legal@genovis.com)

Genovis AB

Investor Relations

Box 790, 220 07 Lund

Fax: 046-12 80 20

## 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.

## För ytterligare information

Ytterligare information om bolaget finns på bolagets hemsida: [genovis.com](http://genovis.com)

För frågor om denna rapport, vänligen kontakta: Fredrik Olsson, vd och koncernchef, tel:

+46 (0)46-10 12 33.

## Finansiell information - Koncernen

### Rapport över totalresultat

(tkr)	Kvartal 3		Jan - sep		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	14 216	24 279	41 180	47 719	60 549
Förändring lager färdiga varor	3 180	-478	2 373	927	2 417
Övriga rörelseintäkter/kostnader*	271	289	850	677	53
Råvaror och förnödenheter	-2 180	-3 276	-4 794	-5 200	-6 832
<b>Bruttoresultat</b>	<b>15 487</b>	<b>20 814</b>	<b>39 609</b>	<b>44 123</b>	<b>56 187</b>
Personalkostnader	-6 980	-5 644	-20 484	-15 640	-22 081
Övriga externa kostnader	-4 574	-3 726	-13 740	-11 954	-16 996
Övriga rörelsekostnader	-671	-3 457	-3 008	-3 457	-3 547
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>3 262</b>	<b>7 987</b>	<b>2 377</b>	<b>13 072</b>	<b>13 563</b>
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 547	-968	-3 842	-2 483	-3 497
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>1 715</b>	<b>7 019</b>	<b>-1 465</b>	<b>10 589</b>	<b>10 066</b>
Finansnetto	-404	-89	-762	-309	-399
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>1 311</b>	<b>6 930</b>	<b>-2 227</b>	<b>10 280</b>	<b>9 667</b>
Skatt	-9	353	1	-79	-116
<b>Periodens resultat efter skatt</b>	<b>1 302</b>	<b>7 283</b>	<b>-2 226</b>	<b>10 201</b>	<b>9 551</b>
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen</b>					
Omräkning av utländskt dotterbolag	-640	190	-2 150	243	-2
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>662</b>	<b>7 473</b>	<b>-4 376</b>	<b>10 444</b>	<b>9 549</b>

\* Övriga rörelseintäkter/kostnader avser valutakursförändringar.

Hela resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare

	Kvartal 3		Jan - sep		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Resultat per aktie (kr)*	0,01	0,12	-0,07	0,17	0,15
<b>Antal aktier</b>					
Vägt genomsnitt under perioden	65 465 714	63 100 000	64 964 942	63 100 000	63 100 000
Antal aktier vid periodens början	65 465 714	63 100 000	63 100 000	63 100 000	63 100 000
Antal aktier vid periodens slut	65 465 714	63 100 000	65 465 714	63 100 000	63 100 000
Börskurs vid periodens slut, kr	33,70	25,60	33,70	25,60	25,00

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

## Balansräkning i sammandrag

(tkr)	<u>30 sep</u> 2020	<u>30 sep</u> 2019	<u>31 dec</u> 2019
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	17 420	2 530	3 218
Materiella anläggningstillgångar	9 613	8 777	9 470
Finansiella anläggningstillgångar	1 795	1 718	1 718
Omsättningstillgångar	23 064	26 283	19 645
Likvida medel	46 231	15 303	14 992
<b>Summa tillgångar</b>	<b>98 123</b>	<b>54 611</b>	<b>49 043</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	80 815	36 515	35 620
Långfristiga skulder	5 573	4 681	2 134
Kortfristiga skulder	11 735	13 415	11 289
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>98 123</b>	<b>54 611</b>	<b>49 043</b>

## Förändring i eget kapital

(tkr)	<u>30 sep</u> 2020	<u>30 sep</u> 2019	<u>31 dec</u> 2019
Ingående balans	35 621	26 071	26 071
Nyemission	49 569	0	0
Valutadifferens	-2 150	243	-2
Periodens resultat	-2 225	10 201	9 551
<b>Belopp vid periodens slut</b>	<b>80 815</b>	<b>36 515</b>	<b>35 620</b>
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	80 815	36 515	35 620
<b>Finansiella nyckeltal</b>			
Soliditet (%)	82	67	73
Eget kapital per aktie vid periodens slut* (kr)	1,24	0,58	0,56

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

## Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	Kvartal 3		Jan - sep		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
<b>Periodens rörelseresultat</b>	<b>1 715</b>	<b>7 019</b>	<b>-1 465</b>	<b>10 589</b>	<b>10 067</b>
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	1 547	4 425	3 841	5 940	6 953
Förändring av rörelsekapital	-2 212	-3 907	1 873	-5 918	-3 496
Finansnetto	141	-89	-219	-309	-399
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>1 191</b>	<b>7 448</b>	<b>4 030</b>	<b>10 302</b>	<b>13 125</b>
Investeringsverksamheten	-722	-326	-20 019	-2 760	-5 154
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>469</b>	<b>7 122</b>	<b>-15 989</b>	<b>7 542</b>	<b>7 971</b>
Finansieringsverksamheten	-792	-740	-2 342	-1 820	-2 560
Nyemission	0	0	49 569	0	0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-323</b>	<b>6 382</b>	<b>31 238</b>	<b>5 722</b>	<b>5 411</b>
Likvida medel vid periodens början	46 554	8 921	14 992	9 581	9 581
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>46 231</b>	<b>15 303</b>	<b>46 231</b>	<b>15 303</b>	<b>14 992</b>

## Finansiell information – Moderbolaget

### Resultaträkning i sammandrag

(tkr)	Kvartal 3		Jan - sep		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Rörelsens intäkter inkl. förändring lager färdigställda varor	12 438	23 280	31 627	42 558	53 332
Rörelsens kostnader	-10 480	-15 082	-31 389	-32 399	-44 112
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 958</b>	<b>8 198</b>	<b>238</b>	<b>10 159</b>	<b>9 220</b>
Finansnetto	-334	-1	-550	-2	-2
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 624</b>	<b>8 197</b>	<b>-312</b>	<b>10 157</b>	<b>9 218</b>

### Balansräkning i sammandrag

(tkr)	30 sep	30 sep	31 dec
	2020	2019	2019
<b>Tillgångar</b>			
Anläggningstillgångar	30 893	7 848	9 962
Omsättningstillgångar	20 238	26 180	18 573
Likvida medel	42 107	13 337	13 681
<b>Summa tillgångar</b>	<b>93 237</b>	<b>47 365</b>	<b>42 216</b>

(tkr)	30 sep	30 sep	31 dec
	2020	2019	2019
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Bundet eget kapital	16 366	15 775	15 775
Fritt eget kapital	67 547	19 818	18 879
<b>Skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Kortfristiga skulder	9 324	11 772	7 562
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>93 236</b>	<b>47 365</b>	<b>42 216</b>

### Förändring i eget kapital

(tkr)	30 sep	30 sep	31 dec
	2020	2019	2019
Ingående balans	34 654	27 396	25 436
Nyemission	49 571	0	0
Periodens resultat	-312	10 157	9 218
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>84 845</b>	<b>35 593</b>	<b>34 654</b>
Varav hänförligt till aktieägarna i Genovis AB	<b>842</b>	<b>35 593</b>	<b>34 654</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag

(tkr)	Kvartal 3		Jan - sep		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
<b>Periodens rörelseresultat</b>	<b>1 958</b>	<b>8 198</b>	<b>238</b>	<b>10 159</b>	<b>9 219</b>
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet	326	3 693	935	4 088	4 369
Förändring av rörelsekapital	-2 045	-5 302	-2 717	-6 745	-3 348
Finansnetto	0	-1	-1	-2	-2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>239</b>	<b>6 588</b>	<b>-1 545</b>	<b>7 500</b>	<b>10 238</b>
Investeringsverksamheten	-722	-326	-19 601	-2 760	-5 154
<b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>	<b>-483</b>	<b>6 262</b>	<b>-21 146</b>	<b>4 740</b>	<b>5 084</b>
Finansieringsverksamheten	0	0	49 572	0	0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-483</b>	<b>6 262</b>	<b>28 426</b>	<b>4 740</b>	<b>5 084</b>
Likvida medel vid periodens början	42 590	7 075	13 681	8 597	8 597
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>42 107</b>	<b>13 337</b>	<b>42 107</b>	<b>13 337</b>	<b>13 681</b>

## 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 5 november 2020  
Genovis AB (publ.)

För styrelsen Fredrik Olsson  
Verkställande direktör

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisor.

*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 5 november 2020.*

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