

Periodemeddelelse for 3. kvartal 2024/25 (1. januar - 31. marts 2025)

Fortsat vækst i omsætning og driftsresultat

Omsætningen steg i 3. kvartal med 26% til DKK 124,2 mio. fra DKK 98,9 mio. i samme periode sidste år. Væksten var især drevet af salg af produkter knyttet til NC-plattformen som følge af fremgang i aktiviteten hos kunder med igangværende kliniske forsøg og godkendte terapier. Udviklingen afspejler en fortsat fremgang i omsætningen af både instrumenter, forbrugsvarer og services. Lanceringen af de nye XcytoMatic-produkter forløber fortsat tilfredsstillende, og antallet af igangværende valideringer hos kunder er steget betydeligt. Samtidig er de første nye NC-203 instrumenter solgt til en kunde.

Resultatet af primær drift (EBITDA) steg i 3. kvartal til DKK 63,4 mio., og EBITDA-marginen var på 51%.

2024/25	3. kvartal		1.-3. kvartal	
	Ændring, %		Ændring, %	
Omsætning, DKK mio.	124,2	+26	375,7	+26
EBITDA, DKK mio.	63,4	+47	198,6	+46
EBITDA-margin, %	51		53	

Hovedpunkter

- Omsætningen steg i 3. kvartal 2024/25 med 26% til DKK 124,2 mio. fra DKK 98,9 mio. i samme periode sidste år. I de første ni måneder af 2024/25 steg omsætningen med 26% til DKK 375,7 mio. fra DKK 298,2 mio. i samme periode sidste år og med 25% ved faste valutakurser.
- Salget af instrumenter steg i 3. kvartal med 23% til DKK 28,4 mio. fra DKK 23,1 mio., mens det i de første ni måneder af 2024/25 steg med 37% til DKK 116,0 mio. fra DKK 84,8 mio.
- Den positive interesse for XcytoMatic-plattformen er fortsat i 3. kvartal, og det samlede antal igangværende kundevalideringer er 3-doblet i forhold til 3. kvartal 2023/24. Instrumentsalget på XcytoMatic-plattformen har bidraget med DKK 2,9 mio. til omsætningen i 3. kvartal mod DKK 2,6 mio. i samme periode sidste år og med DKK 23,2 mio. i de første ni måneder mod DKK 3,9 mio. i samme periode sidste år.
- Salget af forbrugsvarer og serviceydelser steg i 3. kvartal med henholdsvis 18% og 47%, mens stigningen i de første ni måneder var på henholdsvis 18% og 30%.
- Omsætningen inden for ChemoMetecs vigtigste forretningsområde, LCB (Life science research, Celle- og genterapi og Bioprocessing), steg i 3. kvartal med 27% og i de første ni måneder med 28%. Omsætningen på LCB-markedet udgjorde i de første ni måneder 92% af den samlede omsætning.
- Driftsresultatet (EBITDA) var i 3. kvartal på DKK 63,4 mio., og EBITDA-marginen var på 51% mod 44% i samme periode sidste år. I de første ni måneder blev EBITDA på DKK 198,6 mio., og EBITDA-marginen var på 53% mod 46% i samme periode sidste år.

- De implementerede toldsatser i USA vurderes kun at få en mindre effekt på årets omsætning og indtjening, da tolden alene pålægges de fysiske produkters afregningspris mellem ChemoMetec A/S og det amerikanske datterselskab. Tolden pålægges ikke ChemoMetecs immaterielle værdiskabelse samt ikke-fysiske produkter.
- På trods af den usikre geopolitiske og makroøkonomiske situation, herunder svækkelsen af USD, fastholdes de senest udmeldte forventninger til omsætning og EBITDA.

Markedsmæssige forhold

Geopolitiske og makroøkonomiske forhold

Efter at have varslet en generel told på 20% på import af varer fra EU til USA med effekt den 9. april 2025, besluttede den amerikanske administration den 9. april at holde en toldpause på 90 dage og i stedet at indføre en basistold på 10%. Det amerikanske marked er ekstremt vigtigt for ChemoMetec, da mere end 60% af omsætningen kommer herfra. De implementerede toldsatser i USA vurderes dog kun at få en mindre effekt på årets omsætning og indtjening, da tolden alene pålægges de fysiske produkters afregningspris mellem ChemoMetec A/S og det amerikanske datterselskab. Tolden pålægges ikke ChemoMetecs immaterielle værdiskabelse samt ikke-fysiske produkter.

Indtil videre vurderes det, at en fortsat svækkelse af USD udgør en større trussel for ChemoMetec end basistolden på 10%.

Branchespecifikke forhold

Markedsdata for det amerikanske marked (som udgør hovedparten af markedet inden for celle- og genterapi) frem til og med 1. kvartal 2025 viser, at antallet af forsøg inden for celle- og genterapi på tværs af alle faser fortsat udviser en opadgående trend. Dette understøtter ChemoMetecs muligheder for salg af sine NucleoCounter-produkter til virksomhederne inden for dette felt.

De mindre nystartede virksomheder har dog fortsat vanskeligt ved at tiltrække ny kapital til finansiering af deres udviklingsprojekter, og uro på de finansielle markeder har historisk haft en negativ effekt på aktiviteten i denne del af virksomhederne inden for celle- og genterapi. De større virksomheder har generelt nemmere ved at tiltrække den nødvendige kapital til finansiering af deres udviklingsprojekter, og det er også hos disse typer kunder, vi ser en opstart af mange nye terapier.

XcytoMatic-produkterne henvender sig primært til kunder inden for bioprocessing samt til kunder, der er i gang med større automatiseringsprojekter. Disse områder har vist sig at være relativt lidt følsomme over for konjunkturændringer, da investeringer primært kommer fra de større farmaselskaber.

Produktlanceringer og produktudvikling

I 3. kvartal har der været fortsat fremdrift i lanceringen af de nye XcytoMatic-instrumenter. Der har været en række præsentationer hos store kunder og deltagelse på konferencer/messer, og der opleves en meget stor interesse for instrumenterne. Samtidig er antallet af påbegyndte valideringer i 3. kvartal 3-doblet i forhold til samme periode året før. Valideringsprocesserne hos kunderne er særdeles omfattende og tidskrævende, men hvis valideringerne forløber succesfuldt, vil kunderne typisk vælge at integrere XcytoMatic-instrumenterne i deres setup for den fuldautomatiske produktion af terapier og deres bioprocesser, som de har under udvikling. I dette forløb vil kunderne løbende investere i flere

instrumenter, og vi forventer, at en stor del af ChemoMetecs fremtidige vækst netop vil komme i forbindelse med automatisering af processer inden for celle- og genterapi og bioprocessing.

ChemoMetec påbegyndte i 1. halvår 2024/25 udviklingen af XcytoMatic 50 (XM50), som kan håndtere analyse af prøver i mikroplade-format. Produktet bliver udviklet i tæt samarbejde med større kunder og vil blive beskrevet nærmere i den næstkommende årsrapport. Udviklingen af det nye instrument forløber som planlagt, og det forventes, at de første salg af XM50 vil ske i begyndelsen af 2026. Konceptet for det nye instrument er allerede blevet præsenteret i relevante sammenhænge, og der er blevet udtrykt stor interesse for instrumentet.

I 3. kvartal 2024/25 blev de første nyudviklede NC-203 instrumenter solgt. NC-203 er en opgraderet version af NC-202. Instrumentet anvender ligesom NC-202 engangskassetter og benytter samme måleteknologi og software-plattform, som de andre instrumenter på XcytoMatic-plattformen.

Omsætning

Omsætning fordelt på produktsegmenter og geografi

Omsætningen steg i 3. kvartal 2024/25 til DKK 124,2 mio. fra DKK 98,9 mio., svarende til en stigning på 26% i forhold til samme periode sidste år, mens omsætningen i de første ni måneder steg med 26% fra DKK 298,2 mio. til DKK 375,7 mio. Stigningen i omsætningen i både 3. kvartal og i de første ni måneder skyldes et højere salg af både instrumenter, forbrugsvarer og serviceydelser. Ved faste valutakurser steg omsætningen i de første ni måneder med 25%.

Produktsegmenter

Salget af instrumenter steg i 3. kvartal med 23% til DKK 28,4 mio. fra DKK 23,1 mio., og steg i de første ni måneder med 37%. Udviklingen kan tilskrives en stigning i salget på tværs af flere instrumenttyper. NC-202 bidrager med den største del af instrumentomsætningen og udgjorde i de første ni måneder ca. 33% af det samlede salg af instrumenter. Salget af XcytoMatic-produkter bidrog tilsammen med DKK 2,9 mio. i 3. kvartal, hvor de første NC-203 instrumenter også blev solgt. I de første ni måneder bidrog XcytoMatic-produkter til salget med DKK 23,2 mio. mod DKK 3,9 mio. i samme periode sidste år.

Salget af forbrugsvarer steg i 3. kvartal med 18% til DKK 62,3 mio. fra DKK 52,6 mio., og i de første ni måneder var salget på DKK 168,1 mio., svarende til en vækst på ligeledes 18%. I de første ni måneder udgjorde salget af forbrugsvarer 45% af den samlede omsætning mod 48% i samme periode sidste år.

Salget af serviceydelser steg i 3. kvartal fra DKK 22,1 mio. til DKK 32,5 mio., svarende til en vækst på 47%, og i de første ni måneder fra DKK 68,1 mio. til DKK 88,4 mio., svarende til en vækst på 30%.

Salget af serviceydelser udgjorde i de første ni måneder 24% af den samlede omsætning mod 23% i samme periode sidste år.

Geografi

Omsætningen i USA/Canada steg med 29% i 3. kvartal til DKK 75,7 mio. fra DKK 58,9 mio. i samme periode sidste år. I de første ni måneder steg omsætningen med 30% og blev på DKK 225,8 mio. Udviklingen i 3. kvartal kan tilskrives en stigning i omsætningen af instrumenter på 48%, en stigning i salget af serviceydelser på 43% og en stigning i salget af forbrugsvarer på 14%. I de første ni måneder

steg salget af instrumenter med 76%, mens salget af forbrugsvarer og serviceydelser steg med henholdsvis 11% og 26%. Omsætningen i USA/Canada udgjorde i de første ni måneder 60% af den samlede omsætning.

Omsætningen i Europa steg i 3. kvartal med 25% til DKK 37,6 mio., mens den i de første ni måneder steg med 23%. Udviklingen i 3. kvartal afspejler et fald i salget af instrumenter på 4% og en stigning i salget af forbrugsvarer og serviceydelser på henholdsvis 27% og 53%. I de første ni måneder steg salget af instrumenter med 3%, mens salget af forbrugsvarer og serviceydelser steg med henholdsvis 31% og 40%. Omsætningen i Europa udgjorde i de første ni måneder 31% af den samlede omsætning.

I resten af verden ("Øvrige lande") steg omsætningen i 3. kvartal med 10% fra DKK 9,9 mio. til DKK 10,9 mio., hvilket primært kan tilskrives en stigning i salget af forbrugsvarer på 16%, mens instrumentsalget var på niveau med samme periode året før. I de første ni måneder steg salget af instrumenter med 6%, mens salget af forbrugsvarer og serviceydelser steg med henholdsvis 23% og 52%. Omsætningen i resten af verden udgjorde i de første ni måneder 9% af den samlede omsætning.

Omsætning fordelt på produktsegmenter og geografi i 3. kvartal 2024/25:

DKK mio.	USA/Canada	Europa	Øvrige lande	2024/25 3. kvartal i alt	2023/24 3. kvartal i alt	Ændring %
Instrumenter	17,3	6,9	4,2	28,4	23,1	+23
Forbrugsvarer	35,5	20,4	6,4	62,3	52,6	+18
Service	22,2	10,1	0,2	32,5	22,1	+47
Andet	0,7	0,2	0,1	1,0	1,1	-9
I alt	75,7	37,6	10,9	124,2	98,9	+26

Omsætning fordelt på produktsegmenter og geografi i 1.-3. kvartal 2024/25:

DKK mio.	USA/Canada	Europa	Øvrige lande	2024/25	2023/24	Ændring %
				1.-3. kvartal i alt	1.-3. kvartal i alt	
Instrumenter	68,1	34,3	13,6	116,0	84,8	+37
Forbrugsvarer	94,4	53,9	19,8	168,1	142,1	+18
Service	61,0	27,0	0,4	88,4	68,1	+30
Andet	2,3	0,7	0,2	3,2	3,1	+4
I alt	225,8	115,9	34,0	375,7	298,2	+26

Omsætning fordelt på produktsegmenter og forretningsområder

Omsætningen inden for det største forretningsområde, LCB, steg med 27% i 3. kvartal. I de første ni måneder steg omsætningen inden for LCB med 28%, som primært kan tilskrives en stigning i omsætningen af instrumenter, mens omsætningen inden for dyresæd samt øl og mælk steg med henholdsvis 5% og 18%, dog fra lave niveauer. Forretningsområdet LCB udgjorde i de første ni måneder 92% af den samlede omsætning, dyresæd 6%, mens øl og mælk udgjorde 2%.

Omsætning fordelt på produktsegmenter og forretningsområder i 3. kvartal 2024/25:

DKK mio.	LCB-markedet	Dyresæd*	Øl og mælk**	2024/25	2023/24	Ændring %
				3. kvartal i alt	3. kvartal i alt	
Instrumenter	26,8	1,0	0,6	28,4	23,1	+23
Forbrugsvarer	53,0	8,1	1,2	62,3	52,6	+18
Service	32,5	-	-	32,5	22,1	+47
Andet	1,0	-	-	1,0	1,1	-9
I alt	113,3	9,1	1,8	124,2	98,9	+26

* Produktions- og kvalitetskontrol af dyresæd

** Produktionskontrol af øl og kvalitetskontrol af mælk

Omsætning fordelt på produktsegmenter og forretningsområder i 1.-3. kvartal 2024/25:

DKK mio.	LCB-markedet	Dyresæd*	Øl og mælk**	2024/25	2023/24	Ændring %
				1.-3. kvartal i alt	1.-3. kvartal i alt	
Instrumenter	111,1	2,1	2,8	116,0	84,8	+37
Forbrugsvarer	143,4	21,7	3,0	168,1	142,1	+18
Service	88,4	-	-	88,4	68,1	+30
Andet	2,9	0,2	0,1	3,2	3,1	+4
I alt	345,8	24,0	5,9	375,7	298,2	+26

* Produktions- og kvalitetskontrol af dyresæd

** Produktionskontrol af øl og kvalitetskontrol af mælk

EBITDA

Resultatet af primær drift, EBITDA, steg i 3. kvartal til DKK 63,4 mio. fra DKK 43,1 mio. i samme periode sidste år, svarende til en stigning på 47%. I de første ni måneder steg EBITDA med 46% til DKK 198,6 mio., og EBITDA-marginen var på 53% mod 46% sidste år. Stigningen i EBITDA kan tilskrives en forøgelse af omsætningen uden en tilsvarende stigning i omkostningerne, herunder personaleomkostninger.

Omkostningerne i de første ni måneder var påvirket af engangsomkostninger relateret til overtagelsen af Ovizio og engangsomkostninger til organisatoriske omstruktureringer. Omkostningerne i forbindelse med organisatoriske omstruktureringer udgjorde i de første ni måneder DKK 3,2 mio., heraf DKK 2,0 mio. i 3. kvartal. 3. kvartal er desuden påvirket af øgede investeringer i salgsfremmende tiltag, herunder marketingkampagner i forbindelse med lanceringen af nye produkter.

EBITDA-marginen var i de første ni måneder 53% mod 46% i samme periode sidste år.

Forventninger til 2024/25

Der er p.t. betydelig geopolitisk og makroøkonomisk usikkerhed på flere forskellige fronter, og derfor er usikkerheden knyttet til udviklingen i USD-kursen og de generelle rammebetingelser for ChemoMetecs aktiviteter – og dermed forventningerne til fremtiden – også større end normalt. ChemoMetec fastholder et stramt kommercielt fokus og følger udviklingen tæt.

Baseret på de nuværende forhold fastholdes de senest udmeldte forventninger til omsætning (DKK 470-490 mio.) og EBITDA (DKK 250-260 mio.).

Yderligere oplysninger

Martin Helbo Behrens, CEO

Tel.: (+45) 48 13 10 20

Kim Nicolajsen, CFO

Tel.: (+45) 48 13 10 20

Om ChemoMetec A/S

ChemoMetec udvikler, producerer og markedsfører instrumenter til celletælling og en lang række andre målinger. ChemoMetecs instrumenter markedsføres globalt inden for blandt andet farma, biotek og landbrug. ChemoMetec har nogle af verdens førende medicinalvirksomheder blandt sine kunder.

ChemoMetec blev etableret i 1997 og er børsnoteret på Nasdaq Copenhagen. Se også www.chemometec.com