

Periodemeddelelse for 3. kvartal 2025/26 (1. januar - 31. marts 2026)

Vækst i omsætning og driftsresultat

ChemoMetecs omsætning steg i 3. kvartal med 15% til DKK 142,3 mio. fra DKK 124,2 mio. i samme periode sidste år. Opgjort i lokale valutaer var omsætningsvæksten på 21%.

For at sikre fortsat overensstemmelse med gældende regnskabsregler (IFRS) har ChemoMetec justeret allokeringen af omsætning mellem instrumenter og service. Dette har haft en positiv engangseffekt på salg af instrumenter og EBITDA på DKK 15,1 mio. og medfører, at en større andel af omsætningen fremadrettet indregnes ved salg af instrumenter.

Renset for ovennævnte engangseffekt steg omsætningen i 3. kvartal med 2% til DKK 127,2 mio. fra DKK 124,2 mio. i samme periode sidste år. Opgjort i lokale valutaer var omsætningsvæksten på 8%.

Når der ses bort fra engangseffekten, blev salget af XcytoMatic-produkter, inkl. NC-203, i kvartalet mere end firedoblet til DKK 14,6 mio., mens salget af NC-produkter faldt med nogenlunde tilsvarende beløb. Denne udvikling afspejler tydeligt skiftet i markedet i retning af en øget automatisering af kundernes workflows og dermed en øget efterspørgsel efter produkter på XcytoMatic-plattformen. Men salgsudviklingen afspejler også det generelt lavere aktivitetsniveau, der p.t. ses inden for de eksisterende, godkendte celleterapi. Antallet af celle- og genterapier, der er på vej gennem FDA's godkendelsessystem er dog igen stigende efter en periode med stagnation/nedgang.

I det forløbne kvartal er der etableret flere nye partnerskaber. ChemoMetec stræber efter at samarbejde med selskaber med stærke positioner inden for bioprocessing, hvor integrationer med XM-plattformen vurderes at have et attraktivt strategisk og kommercielt potentiale. Det forventes, at samarbejderne vil bidrage til et betydeligt salg af XcytoMatic-instrumenter i forbindelse med automatisering af workflows hos slutkunderne. Samarbejderne forventes at være et vigtigt redskab til at penetrere bioprocessing-markedet.

Forretningsområdet relateret til dyresæd, øl og mælk er ikke længere et fokusområde, hvilket i 3. kvartal har resulteret i en halvering af omsætningen i forhold til samme periode sidste år.

Resultatet af primær drift (EBITDA) steg i 3. kvartal til DKK 84,5 mio., og EBITDA-marginen var på 59%. Uden den ovenfor nævnte engangseffekt steg EBITDA i 3. kvartal til DKK 69,4 mio., og EBITDA-marginen var på 55%.

2025/26	3. kvartal		1.-3. kvartal	
		Ændring, %		Ændring, %
Omsætning, DKK mio.	142,3	+15	391,3	+4
EBITDA, DKK mio.	84,5	+33	220,7	+11
EBITDA-margin, %	59		56	

Hovedpunkter

- Omsætningen steg i 3. kvartal 2025/26 med 15% til DKK 142,3 mio. fra DKK 124,2 mio. i samme periode sidste år. Renset for ovennævnte engangseffekt steg omsætningen i 3. kvartal med 2% til DKK 127,2 mio. Opgjort i lokale valutaer var omsætningsvæksten på 21%, mens den rensset for engangseffekten var 8%.
- Salget af instrumenter steg i 3. kvartal med 82% til DKK 51,7 mio. fra DKK 28,4 mio. Når der ses bort fra engangseffekten, steg salget af instrumenter med 29% i forhold til samme periode sidste år og udgjorde DKK 36,6 mio.
- Salget af instrumenter på XcytoMatic-plattformen, inkl. NC-203, har bidraget med DKK 19,6 mio. til omsætningen i 3. kvartal, mens det uden engangseffekten har bidraget med DKK 14,6 mio. mod DKK 2,9 mio. i samme periode sidste år.
- Salget af forbrugsvarer faldt i 3. kvartal med 10%, mens salget af serviceydelser var på niveau med samme periode sidste år.
- Omsætningen inden for ChemoMetecs fokusområde, LCB (Life science research, Celle- og genterapi og Bioprocessing), steg i 3. kvartal med 20%, mens den rensset for engangseffekten steg med 6%.
- Driftsresultatet (EBITDA) var i 3. kvartal på DKK 84,5 mio., og EBITDA-marginen var 59%, mens driftsresultatet rensset for engangseffekten var på DKK 69,4 mio. og EBITDA-marginen på 55% mod 51% i samme periode sidste år.
- De senest udmeldte forventninger til omsætning og EBITDA fastholdes.

Markedsmæssige forhold

Makroøkonomiske og markedsmæssige forhold

LCB-markedet har også i 3. kvartal været præget af betydelig makroøkonomisk og geopolitisk usikkerhed – en usikkerhed, der efterhånden synes at være den nye normaltilstand, som virksomhederne skal vænne sig til at agere i.

Sideløbende gennemgår store dele af LCB-branchen betydelige ændringer, og både inden for bioprocessing og celle- og genterapi forsøger selskaberne at nedbringe omkostningerne ved at automatisere deres processer. For ChemoMetec er dette en spændende udvikling, da XM-produkterne er udviklet til at indgå i fuldautomatiske set-ups. Automatiseringen foregår dog i et lidt langsommere tempo end forventet, men det er tilfredsstillende, at processen er i gang, og at ChemoMetec i adskillige tilfælde er blevet valgt som leverandør – som regel uden at være i nævneværdig konkurrence med andre leverandører af celletællingsløsninger.

Aktivitetsniveauet inden for de eksisterende, godkendte celleterapi er faldende. Dette smitter af på salget af ChemoMetecs NC-produkter, herunder forbrugsvarer. Antallet af celle- og genterapier, der er på vej gennem FDA's godkendelsessystem er dog igen stigende efter en periode med stagnation/nedgang. Enkelte større aktører har dog valgt at træde helt ud af markedet, men de tilbageværende aktører prioriterer i stigende grad udviklingen af næste generation af terapier. I forbindelse med udvikling og produktion af de nye terapier forventes mange aktører at benytte selskabets XM-produkter, inkl. NC-203.

ChemoMetecs fokus er derfor at sikre, at XM-plattformen, herunder software-plattformen XM Octopus, bliver en integreret del af næste generations terapier.

Produktlanceringer og produktudvikling

ChemoMetec har i kvartalet fortsat udviklingen af softwareplatformen XM Octopus, en fleet management- og automatiseringsløsning, der muliggør bl.a. remote control, centraliseret datamanagement og integration af enheder via API'er. Plattformen reducerer samtidig behovet for bærbare PC'er i clean-rooms. Soft launch af XM Octopus er ved at blive planlagt, og ledelsen forventer at påbegynde en bredere udrulning i slutningen af 2026.

Udviklingen af XcytoMatic 50 (XM50) og det kommende Sample Management System, hvor XM50 er en integreret del, er fortsat som forventet. Lanceringen af XM50 forventes at ske gradvist inden for de næste 6-12 måneder.

ChemoMetec modtager løbende positiv feedback fra kunder på både eksisterende og kommende produkter, og produktudviklingen forventes fortsat at ske i tæt samarbejde med førende medicinalvirksomheder. De nye produkter samt den nye softwareplatform skal understøtte den stigende automatisering af celledtælling hos kunder inden for både celle- og genterapi og bioprocessing.

Omsætning

Omsætning fordelt på produktsegmenter og geografi

Omsætningen steg i 3. kvartal 2025/26 til DKK 142,3 mio., svarende til en stigning på 15% i forhold til samme periode sidste år. Renset for engangseffekten udgjorde omsætningen DKK 127,2 mio., svarende til en stigning på 2% i forhold til samme periode sidste år.

I de første ni måneder steg omsætningen fra DKK 375,7 mio. til DKK 391,3 mio., svarende til en stigning på 4%. Renset for engangseffekten steg omsætningen med 2% og udgjorde DKK 376,2 mio. Ved faste valutakurser steg omsætningen i de første ni måneder med 9% og med 5% renset for engangseffekten.

Uden engangseffekten kan udviklingen i omsætningen i 3. kvartal primært henføres til en stigning i salget af instrumenter modsvaret af et fald i salget af forbrugsvarer.

Produktsegmenter

Salget af instrumenter steg i 3. kvartal med 93% i lokale valutaer, mens det i danske kroner steg med 82% til DKK 51,7 mio. Renset for engangseffekten steg omsætningen med 35% opgjort i lokale valutaer, mens den i danske kroner steg med 29% til DKK 36,6 mio. fra DKK 28,4 mio. Udviklingen i 3. kvartal kan særligt tilskrives en stigning i salget af XcytoMatic-produkter inkl. NC-203, der bidrog med DKK 19,6 mio. i 3. kvartal mod DKK 2,9 mio. i samme periode sidste år. Renset for engangseffekten bidrog salget af XcytoMatic-produkter inkl. NC-203 med DKK 14,6 mio.

Salget af forbrugsvarer faldt i 3. kvartal med 10% til DKK 56,1 mio. fra DKK 62,2 mio. I 3. kvartal var salget af forbrugsvarer særligt påvirket af færre antal aktive kliniske forsøg, færre behandlede patienter samt større aktørers udtræden af markedet for celle- og genterapi. Endvidere faldt salget af

forbrugsvarer til forretningsområdet for produktions- og kvalitetskontrol af dyresæd, øl og mælk betydeligt. Dette forretningsområde er ikke et fokusområde.

I kvartalet udgjorde salget af forbrugsvarer 39% af den samlede omsætning mod 45% i de første ni måneder.

Salget af serviceydelser steg i 3. kvartal fra DKK 32,5 mio. til DKK 33,0 mio., svarende til en vækst på 2%.

I kvartalet udgjorde salget af serviceydelser 23% af den samlede omsætning mod 24% de første ni måneder.

Geografi

Omsætningen i **USA/Canada** var stort set uændret i 3. kvartal og udgjorde DKK 76,0 mio. mod DKK 75,7 mio. i samme periode sidste år. Renset for engangseffekten, der for USA/Canada udgjorde DKK 10,9 mio., var omsætningen på DKK 65,1 mio., svarende til et fald på 14% i forhold til samme periode sidste år (fald på 4% opgjort i lokale valutaer).

Udviklingen i 3. kvartal kan tilskrives en stigning i omsætningen af instrumenter på 55%, et fald i salget af forbrugsvarer på 19% og et fald i salget af serviceydelser på 14%. Renset for engangseffekten udviser salget af instrumenter et fald på 8% i forhold til samme periode sidste år (stigning på 3% opgjort i lokale valutaer).

Faldet i salget renset for engangseffekten kan primært henføres til færre antal behandlede patienter, nedgang i forretningsområdet for dyresæd, øl og mælk samt den betydelige svækkelse af USD på ca. 10% i forhold til samme periode sidste år.

I de første ni måneder faldt omsætningen i USA/Canada med 7% og blev på DKK 211,1 mio. Renset for engangseffekten faldt omsætningen med 11% (fald på 4% opgjort i lokale valutaer) og udgjorde DKK 200,2 mio.

Omsætningen i USA/Canada udgjorde i de første ni måneder 54% af den samlede omsætning.

Omsætningen i **Europa** steg i 3. kvartal med 36% til DKK 51,2 mio., mens den i de første ni måneder steg med 21% i forhold til samme periode sidste år. Renset for engangseffekten, der for Europa udgjorde DKK 4,2 mio., steg omsætningen i 3. kvartal med 25% til DKK 47,0 mio., mens den i de første ni måneder steg med 18% i forhold til samme periode sidste år.

Renset for engangseffekten afspejler udviklingen i 3. kvartal en stigning i salget af instrumenter på 80%, et stort set uændret salg af forbrugsvarer og en stigning i salget af serviceydelser på 33%. Den betydelige fremgang kan primært henføres til salg af XcytoMatic-produkter, ligesom der ses stigende interesse fra kunder inden for bioprocessing.

Omsætningen i Europa udgjorde i de første ni måneder 36% af den samlede omsætning.

I **resten af verden** ("Øvrige lande") steg omsætningen i 3. kvartal med 39% fra DKK 10,9 mio. til DKK 15,1 mio., hvilket primært kan tilskrives en stigning i salget af instrumenter og serviceydelser, mens salget af forbrugsvarer var på niveau med samme periode året før. I de første ni måneder steg salget af instrumenter med 32%. Omsætningen i resten af verden udgjorde i de første ni måneder 10% af den samlede omsætning.

Omsætning fordelt på produktsegmenter og geografi i 3. kvartal 2025/26:

DKK mio.	USA/Canada	Europa	Øvrige lande	2025/26	2024/25	Ændring %
				3. kvartal i alt	3. kvartal i alt	
Instrumenter	26,9	16,6	8,2	51,7	28,4	+82
Forbrugsvarer	28,9	20,8	6,4	56,1	62,3	-10
Service	19,2	13,4	0,4	33,0	32,5	+2
Andet	1,0	0,4	0,1	1,5	1,0	+50
I alt	76,0	51,2	15,1	142,3	124,2	+15

Omsætning fordelt på produktsegmenter og geografi i 1.-3. kvartal 2025/26:

DKK mio.	USA/Canada	Europa	Øvrige lande	2025/26	2024/25	Ændring %
				1.-3. kvartal i alt	1.-3. kvartal i alt	
Instrumenter	65,5	45,3	17,9	128,7	116,0	+11
Forbrugsvarer	85,6	61,6	20,8	168,0	168,1	0
Service	56,8	32,7	0,8	90,3	88,4	+2
Andet	3,2	1,0	0,1	4,3	3,2	+34
I alt	211,1	140,6	39,6	391,3	375,7	+4

Omsætning fordelt på produktsegmenter og forretningsområder

Omsætningen inden for det eneste væsentligste forretningsområde, LCB, steg med 20% i 3. kvartal, mens den rensset for engangseffekten steg med 6% i forhold til samme periode sidste år. I de første ni måneder steg omsætningen inden for LCB med 8%, mens den rensset for engangseffekten steg med 3%. Udviklingen kan primært tilskrives en stigning i omsætningen af instrumenter.

Omsætningen inden for dyresæd, øl og mælk faldt med 39%. Produktions- og kvalitetskontrol af dyresæd, øl og mælk er ikke længere et fokusområde for ChemoMetec.

Forretningsområdet LCB udgjorde i de første ni måneder 95% af den samlede omsætning mod 92% i samme periode sidste år.

Omsætning fordelt på produktsegmenter og forretningsområder i 3. kvartal 2025/26:

DKK mio.	LCB- markedet	Dyresæd, øl og mælk*	2025/26	2024/25	Ændring %
			3. kvartal i alt	3. kvartal i alt	
Instrumenter	51,6	0,1	51,7	28,4	+82
Forbrugsvarer	49,7	6,4	56,1	62,3	-10
Service	33,0	-	33,0	32,5	+2
Andet	1,4	0,1	1,5	1,0	+50
I alt	135,7	6,6	142,3	124,2	+15

* Produktions- og kvalitetskontrol af dyresæd, øl og mælk

Omsætning fordelt på produktsegmenter og forretningsområder i 1.-3. kvartal 2025/26:

DKK mio.	LCB- markedet	Dyresæd, øl og mælk*	2025/26	2024/25	Ændring %
			1.-3. kvartal i alt	1.-3. kvartal i alt	
Instrumenter	127,5	1,2	128,7	116,0	+11
Forbrugsvarer	150,1	17,9	168,0	168,1	0
Service	90,3	-	90,3	88,4	+2
Andet	3,9	0,4	4,3	3,2	+34
I alt	371,8	19,5	391,3	375,7	+4

* Produktions- og kvalitetskontrol af dyresæd, øl og mælk

EBITDA

Resultatet af primær drift, EBITDA, steg i 3. kvartal til DKK 84,5 mio. fra DKK 63,4 mio. i samme periode sidste år, svarende til en stigning på 33%. Renset for engangseffekten udgjorde EBITDA 69,4 mio., svarende til en stigning på 9%.

Renset for engangseffekten steg EBITDA med 4% i de første ni måneder til DKK 205,6 mio., og EBITDA-marginen var på 55% mod 53% sidste år. Stigningen i EBITDA kan primært tilskrives den forøgede andel af omsætning af XcytoMatic-produkter, der har en højere bruttomargin end de øvrige produkter.

Omkostningerne i de første ni måneder var særligt påvirket af investeringer i salgsfremmende tiltag, herunder særligt marketingkampagner, messer og rejseaktivitet.

Forventninger til 2025/26

Baseret på de nuværende forhold fastholdes de senest udmeldte forventninger til omsætning (DKK 505-525 mio.) og EBITDA (DKK 275-290 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