

Delårsrapport 1 januari - 31 mars 2023

Företaget i korthet

Bioextrax AB (publ) med orgnr 556965-1473 utvecklar processer för att tillverka bioplaster från förnyelsebara råvaror samt protein och mikrofibrer från fjädrar.

Bioextrax grundades år 2014 baserat på bioteknisk forskning vid Lunds universitet.

Utvalda finansiella data

Första kvartalet (jan-mar) 2023

Nettoomsättning 429 tkr (122)

Rörelseresultat -4 222 tkr (-2 780)

Resultat per aktie före och efter utspädning -0,17 SEK (-0,19)

	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 jan-dec
Rörelsens intäkter, tkr	1 057	414	2 232
Rörelseresultat, tkr	-4 222	-2 780	-18 667
Resultat efter skatt, tkr	-4 222	-2 780	-18 667
Balansomslutning, tkr	31 195	7 872	37 917
Periodens kassaflöde, tkr	-7 385	-6 017	18 555
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-0,29	-0,41	1,10
Likvida medel, tkr	20 147	2 960	27 532
Resultat per aktie (SEK)	-0,17	-0,19	-1,10
Eget kapital per aktie (SEK)	1,09	0,32	1,25
Soliditet, %	89,03%	59,95%	83,78%

Väsentliga händelser under första kvartalet 2023

- Bioextrax ingick den 19 januari ett icke-bindande memorandum of understanding ("MoU") med det indiska företaget Konkan Speciality Polyproducts (www.konspec.com) avseende licensiering av Bioextrax teknologi för produktion av PHA.
- Den 26 januari kommunicerade Bioextrax att utvärderingsprojektet med en av världens största godisproducenter tas vidare till nästa fas efter lyckat resultat i första fasen. Godisproducenten beställer därmed 2kg PHA för ytterligare tester i större skala.
- Den 20 mars ingick Bolaget ett term sheet med en amerikansk start-up gällande en tidsbestämd option, om initialt ca 6-8 månader till ett värde av 50 000 USD, på exklusiv licens för produktion av PHA för styva förpackningar i USA, Brasilien och Mexiko. Efter den initiala optionsperioden kan det amerikanska företaget välja att förlänga optionen med max 10 månader mot en kostnad av 25 000 USD/månad. Ambitionen mellan parterna är att på sikt ersätta detta term sheet med ett licensavtal.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter rapportperioden.

VD har ordet

Bioextrax är aktiva inom tre affärsområden som alla kan bidra till en mer hållbar värld samtidigt som aktieägarvärde skapas. Dessa tre affärsområden är bioplasten PHA (polyhydroxyalkanoater), proteinhydrolysat från fjädrar och mikrofibrer från fjädrar. Som bland annat framgår av tabellen över kundprojekten på nästa sida är Bioextrax primära fokus PHA. Då vi nyligen släppte vår årsredovisning för 2022, och jag där kommenterade den senaste tidens utveckling i bolaget, vill jag i samband med denna kvartalsrapport istället passa på att ge en bakgrund till varför vi väljer att ha PHA i fokus, trots att vi ser stor potential även inom de båda andra affärsområdena. Innan jag går in på detta vill jag dock nämna att planen för uppskalningsanläggningen, då jag vet att det är något många aktieägare undrar kring, fortsatt är att den kommer att vara operationell under andra kvartalet 2023. Vidare gjorde vi i början av året en betalning om cirka 45% av priset för anläggningen, i tillägg till de 50% vi betalade i slutet av 2022, och detta hade naturligtvis stor påverkan på kassaflödet för första kvartalet 2023.

I motsats till vad många kanske tror, med tanke på den negativa publicitet plastbranschen har fått på senare tid, ökar produktionen och förbrukningen av plast kontinuerligt. Den globala förbrukningen av plast förväntas tredubblas de kommande 30-40 åren. Kopplat till ett ineffektivt globalt avfallshanteringssystem för plast, vilket resulterar i att mindre än en femtedel av plastavfallet återvinns, och att plast inte bryts ner naturligt, innebär det stora föroreningar av naturen, inklusive av floder och hav. Produktionen och "end of life" av plast skapar också betydande utsläpp av växthusgaser. Enligt the European Environmental Agency kommer den konventionella plastbranschens andel av den totala mängden koldioxid som släpps ut i atmosfären representera 15% år 2050, om inga större begränsningsinsatser genomförs.

I takt med att plastens negativa miljökonsekvenser blir alltmer uppenbara sker stora förändringar vad gäller regleringar och konsumentbeteenden. Särskilt plastföroreningarnas inverkan på den marina miljön har hamnat i rampljuset, vilket kanske mer än något annat har bidragit till förändrad lagstiftning. Ett exempel är det nyligen beslutade förbudet att tillsätta icke biologiskt nedbrytbara mikroplaster inom EU. Ett annat exempel är ett kommande förbud mot plastbaserade bestick, muggar och en lång rad andra produkter i Storbritanien, som kompletterar ett redan existerande förbud mot exempelvis plasticsugrör. Utöver lagstiftning som vill hindra att icke biologiskt nedbrytbara material hamnar i naturen, gör regleringar som exempelvis EUs marknad för utsläppsrätter det över tid dyrare att bedriva koldioxidintensiva verksamheter. Dessutom blir kraven på företag vad gäller hållbarhetsrapportering och krav på att kunna substantiera kommunikation kring hållbarhetsinsatser allt hårdare. Ett exempel på det sistnämnda är det så kallade "green claims directive" som EU-kommissionen presenterade i mars 2023.

Konsekvenserna av de stigande kostnaderna för koldioxidutsläpp, och att icke-biologiskt nedbrytbara material förbjuds i allt fler applikationer, märks i allt högre grad av företag över hela världen. För dem innebär det att strategier för en mer hållbar plastanvändning blir en central del av verksamheten med direkt påverkan på det finansiella resultatet. För en köpare eller tillverkare av plast finns egentligen bara två sätt att minska koldioxidavtrycket: man kan antingen köpa återvunnen plast eller vända sig till biobaserade alternativ. Återvinningen har en viktig roll men står inför utmaningar när det gäller insamling och sortering av material. Och, ännu viktigare, plast försämras och förlorar sina egenskaper över tiden och att använda återvunnen plast löser inte problemet med plastföroreningar i naturen. Det bästa alternativet är därför biobaserade polymerer och inom denna grupp är PHA det enda alternativet som är helt biobaserat samtidigt som det är biologiskt nedbrytbart.

Utöver att vara ett biobaserat och biologiskt nedbrytbart material är PHA dessutom en mångsidig familj av olika polymerer, och deras egenskaper kan skraddarsys för olika applikationer. Exempelvis har PHA-typen PHO elastiska och gummiliknande egenskaper, vilket gör den lämplig i applikationer som tuggummi och som filmformare i kosmetikaprodukter. Denna typ av PHA finns

idag inte på marknaden då konkurrerande teknologier för att extrahera PHO ur de producerande cellerna inte har möjliggjort kommersiellt skalbar produktion av PHO. Vår bedömning är att vår unika och patenterade extraktionsteknologi möjliggör storskalig produktion av PHO, vilket vi avser att demonstrera i vår nyinredda uppskalningsanläggning. Det stora intresset för PHO manifesteras av att vi i dagsläget bland annat jobbar med stora globala företag inom segmenten kosmetika, godis och kemikalier för just denna typ av PHA. En annan PHA-variant, PHB, är hårdare och mer jämförbar med traditionell hårdplast som används inom till exempel livsmedelsförpackningar och plastleksaker. PHA som grupp kan komma att ersätta plasttyper som polypropen (PP), polyuretan (PU), polyeten (PE), PVC och PET - som tillsammans representerar en marknad som värderas till cirka 330 miljarder USD per år.

Bioextrax har utvecklat teknologier som inte bara minskar produktionskostnaden för PHA, utan även gör produktionen miljövänligare, genererar mer högkvalitativa PHA-material samt möjliggör produktion av PHA-typer som tidigare inte har kunnat produceras i större skala. Detta sammantaget gör att vi har stora förhoppningar, och ambitioner, för detta affärsområde.

Lund den 12 maj 2023

Edvard Hall, Verkställande direktör

Statusuppdatering kring kundprojekt

Affärsområde	Kund	Senaste PM	Status
PHA	Globalt top-3 kosmetikföretag	12-Aug-22	Avtal om kundfinansierat utvecklingsprojekt ingånget. Projektet omfattar 3 faser och Bioextrax har levererat på fas 1 vilket har godkänts och betalats av kund, och fas 2 har påbörjats. Projektet i sin helhet ska vara klart sommaren 2023
PHA	En av världens största godisproducenter	26-Jan-23	Kund har i januari 2023 beställt ytterligare och större volymer material efter lovande tester av material som Bioextrax levererade i november 2022.
PHA	En av världens ledande sockerproducenter	24-Mar-22	Samarbetsavtal med sex möjliga PHA-kunder ingångna. Installationen av nya reaktorer fortskrider och vi har producerat 3 olika kvaliteter av PHBV. Dessa 3 kvaliteter av PHBV är nu under karakterisering och överenskomna provmängder kommer att skickas till de sex partners vi har avtal med, under Q2-23. Feedback från dessa partners kommer att ligga till grund för beslut om vilken PHBV-kvalitet som kommer att skalas upp i Fas 3.
Protein-hydrolysat från fjädrar	Ledande europeiskt avfallshanteringsbolag	24-Dec-21	Bioextrax har levererat produkt vilket utvärderas av kund och kunds kund, parallellt med att Bioextrax och kund gemensamt gör processkostnadsberäkningar. Kunden genomför för närvarande en bredare marknadsanalys och Bioextrax validerar processparametrar i den nya anläggningen.
PHA	Ledande europeisk bioplastproducent	07-Dec-21	Bioextrax levererade material till kund under 2022 varefter de besökt oss under hösten 2022 och då var närvarande när vi genomfört extraktion från deras biomassa. Efter positiva resultat har Bioextrax och bioplastproducenten beslutat om gemensam uppskalning av en kombinerad process, och villkoren för denna uppskalning förhandlas.
PHA	Stor PHA-producerande sockerproducent	22-Nov-21	Bioextrax har mottagit PHA från kund som ska behandlas med Bioextrax teknologi för depolymerisering av PHA. Bioextrax har tagit fram egenproducerad PHA som i juni 2022 levererades till kund. Analys av denna PHA har skett hos kund och feedbacken har varit positiv. Diskussioner kring villkor för nästa steg pågår.
PHA	Full Cycle Bioplastics	23-Aug-21	Kommersiellt licensavtal ingånget. Uppskalning försenad i väntan på att FCB ska slutföra sin finansiering.
PHA	Globalt top-3 kemiföretag	11-Feb-21	Bioextrax har levererat provmaterial som har utvärderats av kund. Efter positiva resultat genomfördes applikationstester hos kund, vilka även de gav positiva resultat. Förhandlingar kring villkor för nästa steg pågår.
PHA	Konkan Speciality Polyproducts	19-Jan-23	Memorandum of understanding ingånget och förhandling kring licensavtal pågår.
PHA	Globalt teknologibolag	03-Nov-20	Efter att ett längre uppehåll har utvärderingsprojektet återupptagits. Initiala tester visar lovande resultat och partnererna har nu gått vidare och genomför mer djupgående tester.
PHA	Amerikansk start-up	19-Mar-23	Bindande term sheet avseende licensiering av Bioextrax teknologier för produktion av PHA ingånget. Den första betalningen mottagen och förhandling kring licensavtal pågår.

Verksamhetsöversikt

Bioextrax utvecklar processer för att tillverka bioplaster från förnyelsebara råvaror samt protein och mikrofibrer från fjädrar. Bioextrax grundades år 2014 baserat på bioteknisk forskning vid Lunds universitet.

Bakgrund

Bolagets processer baseras på en gemensam teknologi och kan kostnadseffektivt producera flera miljövänliga material med utnyttjande av industriella organiska avfallsströmmar, restprodukter, samt billiga organiska råmaterial. Teknologierna möjliggör produktion och utvinning av en grupp biobaserade och biologiskt nedbrytbara bioplaster, så kallade PHA (polyhydroxyalkanoater) ur PHA-producerande bakterier, och proteinutvinning och mikrofibrerproduktion från fjädrar.

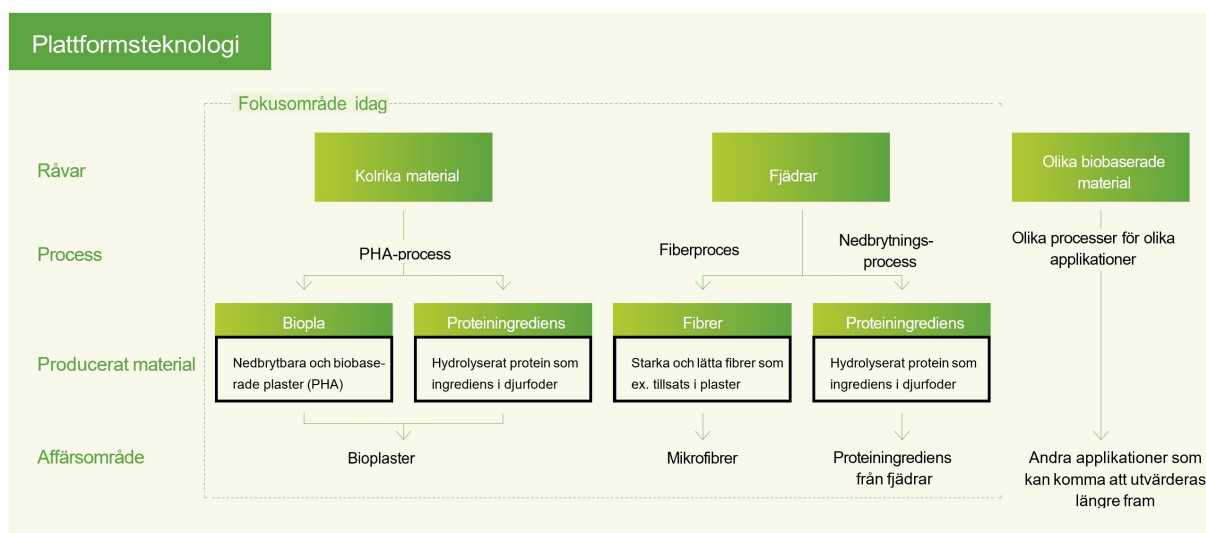
Bolagets processer är helt biobaserade vilket reducerar både kostnaderna, klimatpåverkan och tidsåtgången i förhållande till befintliga framställningsmetoder. Processerna kräver betydligt lägre energiåtgång och inga kemikalier till skillnad från konkurrenterna

Vision

Bioextrax vision är att vara världsledande och radikalt transformera de industrier till vilka Bioextrax teknologier erbjuds, genom att drastiskt sänka både produktionskostnaderna och de miljömässiga effekterna för respektive process. Bioextrax vision är att aktivt bidra till ett mer resurseffektivt användande av råvaror och till ett mer hållbart samhälle.

Affärsmodell

Bolaget erbjuder licenser för användning av Bolagets processteknologier. Dessa licenser ger kunden rätten att använda Bioextrax teknologi för en viss process inom ett definierat affärsområde.



Bolaget tillhandahåller även den expertis som krävs för att utnyttja processerna. Kunder får genom licensavtal tillgång till bakterierna som är nödvändiga i processen. Det räcker att en mycket liten initial bakteriekultur levereras som sedan enkelt kan hållas vid liv av kunden.

En licensaffär är normalt byggd på en royalty-baserad ersättning för en viss producerad volym, en viss omsättning eller vinst från försäljning av produkterna.

Utöver en rörlig royalty eftersträvar Bolaget en minimum-royalty per år eller kvartal.

Bioextrax affärsmodell innebär att kunden äger produktionsanläggningen och står för dess drift. Bioextrax tillhandahåller även rådgivning och produktion avseende test och utvärdering. Utöver det avser Bolaget generera intäkter genom att tillhandahålla kompetens, support och processimplementation hos kunderna.

Affärsområden

Bioextrax har tre affärsområden: bioplaster (PHA), protein från fjädrar samt fibrer från fjädrar.

Bioplaster (PHA)

Idag producerades ca 400 miljoner ton plast i världen. År 2025 förväntas den siffran öka till 600 miljoner ton, en ökning på cirka 63 procent från 2021-års produktion. Cirka åtta procent av den globala oljeproduktionen används för att producera plast. Miljöproblemen kopplade till plast får ökad uppmärksamhet från både konsumenter och beslutsfattare. Detta leder till lagstiftning och ökat miljöfokus från plastproducenter och användare - vilka är de viktigaste drivkrafterna för bioplastindustrin. Problemen med plast kan främst härledas till de egenskaper - exempelvis dess hållfasthet - som gör dem så användbara.

PHA är biologiskt nedbrytbara plaster som produceras av olika typer av mikroorganismer genom bakteriell fermentering. PHA är både biobaserade och biologiskt nedbrytbara. PHA är ett samlingsnamn för olika polymertyper som har olika egenskaper beroende på sammansättningen av monomerer. Egenskaperna hos dessa typer varierar från den elastiska och gummiliknande PHO, till den mer rigida PHB, som liknar den fossilbaserade plasten polypropen.

Med utnyttjande av organiskt (kolrikt) material producerar ett antal olika bakterietyper PHA. Detta är en process som sker i naturen som ett sätt för bakterierna att bygga kol- och energireserver.

Industriellt innebär detta att en lång rad förnyelsebara råvaror kan användas som råmaterial för produktion av PHA, såsom vegetabiliska oljor, organiskt hushållsavfall eller melass från sockerindustrin. Då PHA produceras intracellulärt av bakterier (PHA lagras inuti bakteriecellerna) krävs en metod för utvinning av PHA ur bakterierna. I dagens processer representerar detta steg en stor del av den totala produktionskostnaden för PHA.

I dagsläget sker industriell utvinning av PHA med stora mängder kemikalier eller en kombination av tryck och värme vilket ställer krav på säkerhetsåtgärder och avfallshantering för kunderna. Dessa är dyra metoder med stor negativ miljöpåverkan. En annan nackdel med dessa metoder är att de påverkar materialegenskaperna negativt.

Bioextrax patenterade process använder istället en bakterie som i kontakt med den PHA-producerande bakterien utsöndrar enzymer som bryter ner cellväggarna hos de PHA-producerande bakterierna och på så sätt frigör PHA. Processen att frigöra (extrahera) det ackumulerade PHA:t är vad som gör Bolagets teknologi unikt och mycket kostnadseffektivt jämfört med andra processer. Från denna process framställs, förutom PHA, de nedbrutna cellväggarna från de PHA-producerande bakterierna som är ett så kallat hydrolyserat encelligt protein. Detta kan sedan säljas som proteiningrediens till djurfoder.

Protein från fjädrar

Nuvarande processer för att producera hydrolyserat fjädermjöl (HFM) kräver stora mängder kemikalier och energi, vilket medför en stor miljöpåverkan.

Bioextrax adresserar de negativa aspekterna hos nuvarande produktionsmetoder för att producera HFM genom att erbjuda en helt biobaserad produktionsmetod och producerar en proteinkälla som i laboratorieanalyser genomförda av Bolaget och externa aktörer påvisar hög smältbarhet (mer än 99 procent), högt näringsvärde samt bra utseende.

Produktionen sker genom att Bioextrax tillsätter en bakterie som använder fjädrarna som energikälla. På mindre än 24 timmar utvinns bakterierna proteinet från fjädrarna.

Fjädrar bryts ner till pulveriserad form och kan sedan användas som proteinkälla för till exempel djurfoder.

Fibrer från fjädrar

Bolaget har utvecklat en patentsökt metod för att omvandla fjädrar till mikrofibrer. Mikrofibrer har starka keratinstrukturer och stor potential för en mängd olika applikationer som till exempel förbättring av materialegenskaper i olika bioplaster. Andra tillämpningsområden inkluderar paketering, transport, konstruktion, möbler och textilier.

De metoder som ett flertal företag och forskningsinstitut testar idag för att utvinna mikrofibrer från fjädrar är problematiska då de tenderar att förstöra de naturligt ihåliga fiberstrukturerna vilket försämrar dess densitetsminskande potential. Dessutom har metoderna visat sig ha en negativ miljöpåverkan på grund av den stora mängd energi som krävs vid processen. I dagsläget är det kommersiella materialutnyttjandet från fjädrar från kyckling- och kalkonindustrin negligerbart.

Bioextrax metod utvinns mikrofibrer som finns naturligt i fjädrar. Dessa fibrer frisläpps genom att bindingarna dem emellan bryts ned av Bioextrax bakterier.

Mikrofibrerna har egenskaper som gör dem intressanta för en rad applikationer. De är små, starka och har låg densitet. Dessutom är de biologiskt nedbrytbara och genererar inga föroreningar om de hamnar i naturen. Bioextrax har tillsammans med samarbets- partners framgångsrikt blandat fibrerna med olika bioplaster och gjort formsprutning. Resultaten visade att plasternas elasticitet förbättras, draghållfastheten ökar och densiteten minskar när mikrofibrerna tillsätts.



Finansiell utveckling

Rörelsens intäkter

Bolagets nettomsättning utgörs av licensintäkter. Övriga intäkter utgörs av erhållna bidrag, valutakursvinster samt sjuklöneersättning.

Resultat och finansiell ställning januari-mars

- Rörelsens nettoomsättning uppgick till 429 tkr (122) och övriga rörelseintäkter uppgick till 628 tkr (292).
- Rörelsens kostnader uppgick till 5 279 tkr (3 194) varav personalkostnader uppgick till 2 618 tkr (1 967).
- Övriga externa kostnader uppgick till 2 439 tkr (992).
- Rörelseresultatet uppgick till -4 222 tkr (-2 780) och resultat efter finansiella poster och skatt uppgick till -4 222 tkr (-2 780).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,17 SEK (-0,19).
- Kassaflödet under perioden uppgick till -7 385 tkr (-6 017).
- Kassaflöde per aktie uppgick till -0,29 SEK (-0,41). Kassaflöde per aktie före transaktioner med aktieägare uppgick till -0,30 SEK (-0,41).
- Likvida medel per den 31 mars 2023 uppgick till 20 147 tkr jämfört med 27 532 tkr den 31 december 2022.
- Bolagets egna kapital per den 31 mars 2023 uppgick till 27 772 tkr jämfört med 31 767 tkr den 31 december 2022.
- Eget kapital per aktie per den 31 mars 2023 uppgick till 1,09 kronor jämfört med 1,25 kronor den 31 december 2022
- Bolagets soliditet per den 31 mars 2023 uppgick till 89,03% jämfört med 83,78% den 31 december 2022.

Licensintäkter och övriga rörelseintäkter i form av bidrag ökade jämfört med motsvarande period föregående år.

Personalkostnader har ökat jämfört med föregående år genom rekrytering och höjda styrelsearvoden.

Övriga externa kostnader har ökat jämfört med motsvarande period föregående år främst genom advokatarvoden, konsult- och utvecklingskostnader för bolagets pågående projekt.

Risker och osäkerheter i sammandrag

Efter den genomförda nyemissionen hösten 2022 anser styrelsen att det finns kapital för fortsatt drift nästkommande 12 månader. Bioextrax befinner sig dock fortfarande i en utvecklings/uppställningsfas och det finns en risk att bolaget inte når tillräcklig lönsamhet. Bolaget överväger därmed andra finansieringslösningar och det finns en risk att sådan finansiering ej finns att tillgå när Bolaget väl behöver det. Styrelsens bedömning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer är i övrigt oförändrande jämfört med senaste räkenskapsåret och finns beskrivna i senast avgivna årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Resultaträkning

tkr	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 jan-dec
Nettoomsättning	429	122	395
Övriga intäkter	628	292	1 837
Summa intäkter	1 057	414	2 232
Råvaror och förnödenheter	-146	-135	-1 345
Övriga externa kostnader	-2 439	-992	-9 164
Personalkostnader	-2 618	-1 967	-10 028
Avskrivningar	-135	-100	-477
Övriga rörelseintäkter/kostnader	59	0	115
Rörelseresultat	-4 222	-2 780	-18 667
PERIODENS RESULTAT	-4 222	-2 780	-18 667
Resultat per aktie			
SEK			
Resultat per aktie, före utspädning	-0,17	-0,19	-1,10
Resultat per aktie, efter utspädning (ej omräknat vid underskott)	-0,17	-0,19	-1,10
Antal aktier, vägt genomsnitt	25 462 043	14 748 688	16 898 858
Antal aktier vid periodens utgång	25 462 043	14 748 688	25 462 043

*Per den 31 mars 2023 finns endast ett aktieslag med röstvärde 1

Balansräkning

tkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	7 968	1 311	7 487
Summa materiella anläggningstillgångar	7 968	1 311	7 487
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Långfristiga depositioner	33	33	33
Summa finansiella anläggningstillgångar	33	33	33
Summa anläggningstillgångar	8 001	1 344	7 520
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	656	163	33
Övriga fordringar	739	1 637	1 176
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 652	1 768	1 656
Summa kortfristiga fordringar	3 047	3 568	2 865
Kassa och bank	20 147	2 960	27 532
Summa omsättningstillgångar	23 194	6 528	30 397
SUMMA TILLGÅNGAR	31 195	7 872	37 917
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 281	742	1 281
Summa bundet eget kapital	1 281	742	1 281
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	0	0	41 730
Balanserat resultat	30 713	6 757	7 423
Periodens resultat	-4 222	-2 780	-18 667
Summa fritt eget kapital	26 491	3 977	30 486
Summa eget kapital	27 772	4 719	31 767
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 291	261	3 558
Skatteskulder	72	37	129
Övriga kortfristiga skulder	304	271	477
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 756	2 584	1 986
Summa skulder	3 423	3 153	6 150
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 195	7 872	37 917

Förändring i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	742	15 960	1 328	-10 532	7 499
f.g. års fria egna kapital balanseras		-15 960	5 428	10 532	0
Årets resultat				-18 667	-18 667
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner			666		666
Företrädesemission reg 220622	34	18 347			18 381
Emissionskostnader		-2 171			-2 171
Teckningsemission reg 220622	10	3 992			4 002
Emissionskostnader		-256			-256
Företrädesemission reg 221101	495	27 060			27 555
Emissionskostnader		-5 242			-5 242
Utgående eget kapital 2022-12-31	1 281	41 730	7 423	-18 667	31 767
Ingående eget kapital 2023-01-01	1 281	41 730	7 423	-18 667	31 767
f.g. års fria egna kapital balanseras prel.		-41 730	23 063	18 667	0
Periodens resultat				-4 222	-4 222
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsoptioner			227		227
Utgående eget kapital 2023-03-31	1 281	41 730	30 713	-4 222	27 772

Kassaflödesanalys

tkr	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-4 222	-2 780	-18 667
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar	135	100	477
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 087	-2 680	-18 190
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	-182	-1 127	-734
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-2 727	1 989	1 320
Förändring i rörelsekapital	-2 909	-3 116	586
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 996	-5 796	-17 604
Investeringsverksamheten			
Förvärv/Avyttring av anläggningstillgångar	-616	-221	-6 776
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-616	-221	-6 776
Finansieringsverksamheten			
Nyemissioner	0	0	49 938
Emissionskostnader	0	0	-7 669
Teckningsoptioner	227	0	666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	227	0	42 935
Periodens kassaflöde	-7 385	-6 017	18 555
Likvida medel vid periodens början	27 532	8 977	8 977
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	20 147	2 960	27 532

Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

För ytterligare redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för 2022 som finns att tillgå på bolagets hemsida: www.bioextrax.com/investors/

Belopp anges i tkr. Siffrorna inom parentes avser motsvarande period föregående år om ej annat anges.

Not 2. Aktier

Den 1 januari 2023 och den 31 mars 2023 uppgick totalt antal aktier till 25 462 043 och aktiekapitalet uppgick till 1 281 460,64 kronor.

Bolagets aktie noterades vid Nasdaq First North Growth Market den 29 november 2022. Bioextrax aktie handlas under kortnamnet "BIOEX" med ISIN-kod SE0016276752. Stängningskursen för bolagets aktie på rapportperiodens sista handelsdag den 31 mars 2023 uppgick till 4,55 SEK.

Största aktieägare per den 31 mars 2023

Namn	Innehav	%
NILSSON, PER HENRIK	2 001 590	7,86
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	1 981 765	7,78
IBRAHIM, MOHAMMAD	1 944 556	7,64
AVANZA PENSION	1 787 213	7,02
HATTI KAUL, RAJNI	1 752 540	6,88
LUNDGREN, STEFAN	754 716	2,96
GIOULEKAS, DIMITRIS	666 149	2,62
KONYVES INVEST AB	502 826	1,97
JW KAPITAL AB	500 000	1,96
QLI-30 000 050, NORDICA LIFE	458 540	1,80
Övriga (ca 4 000st)	13 112 148	51,51
Totalt antal aktier	25 462 043	100%

Teckningsoptioner

Den extra bolagsstämman beslutade den 15 februari 2023 om införande av två långsiktiga incitamentsprogram baserat på utgivande av teckningsoptioner. Teckningsoptionsprogram 2023/2026 för vissa ledande befattningshavare och nyckelpersoner i bolaget.

Teckningsoptionsprogram 2023/2026 II för styrelseordförande Mats Persson. Programmen ger rätt att teckna sammanlagt 1 320 000 respektive 150 000 aktier. Teckning av aktier ska kunna äga rum under perioden 2026-03-01 - 2026-03-31 till teckningskursen 13,65 kr/aktie. Vid utgången av rapportperioden har det totalt tecknats 1 266 000 teckningsoptioner av teckningsoptionsprogram 2023/2026 och 150 000 st av teckningsoptionsprogram 2023/2026 II. Om tecknade teckningsoptioner i programmen utnyttjas för teckning av aktier kommer 1 266 000 respektive 150 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om ca 4,74 procent respektive 0,59 procent av bolagets aktiekapital och röster.

Utestående teckningsoptionsprogram (omräknat efter split och nyemissioner)

Namn	Antal utestående optioner	Aktier per option	Aktier	Strike price	Nyttjandeperiod
2020-2023	60 000	4,04	242 400	8,95	2023-06-01 - 2023-06-30
TO3 (TO 2022)	9 841 154	0,40	3 936 462	2,80*	2023-09-01 - 2023-09-14
2021/2024 A	15 744	4	62 976	42,12	2024-06-01 - 2024-06-30
2021/2024 B	20 000	4	80 000	42,12	2024-06-01 - 2024-06-30
2022-2025 I	842 500	1	842 500	111,30	2025-06-02 - 2025-06-30
2022-2025 II	250 000	1	250 000	111,30	2025-06-02 - 2025-06-30
2023-2026	1 266 000	1	1 266 000	13,65	2026-03-01 - 2026-03-31
2023-2026 II	150 000	1	150 000	13,65	2026-03-01 - 2026-03-31
Summa	12 445 398		6 830 338		

*Teckningskursen ska uppgå till 70% av den genomsnittliga volymvägda kursen för Bolagets aktie under perioden 2023-08-16 - 2023-08-19, dock lägst 2,80 kr/aktie.

Not 3. Transaktioner med närstående

Under rapportperioden har Per Erik Velin som CCO fakturerat (genom Litta Consulting AB) 452 (190) tkr, Mikael Hallhagen som PM har fakturerat (genom Hallhagen Ledarskap Aktiebolag) 334 (0) tkr samt Kristofer Svensson som CFO har fakturerat (genom K Svensson Consulting AB) 149 (0) tkr.

Not 4. Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter rapportperioden.

Finansiella definitioner

Härledning av vissa alternativa nyckeltal

	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 jan-dec
Kassaflöde per aktie			
Periodens kassaflöde, tkr	-7 385	-6 017	18 555
Genomsnittligt antal aktier	25 462 043	14 748 688	16 898 858
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,29	-0,41	1,10
Eget kapital per aktie			
Eget kapital, tkr	27 772	4 719	31 767
Antal aktier vid periodens utgång	25 462 043	14 748 688	25 462 043
Eget kapital per aktie (SEK)	1,09	0,32	1,25
Soliditet			
Eget kapital, tkr	27 772	4 719	31 767
Summa eget kapital och skulder, tkr	31 195	7 872	37 917
Soliditet, %	89,03%	59,95%	83,78%
Kassaflöde per aktie exkl nyemission			
Periodens kassaflöde, tkr	-7 612	-6 017	-24 380
Genomsnittligt antal aktier	25 462 043	14 748 688	16 898 858
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,30	-0,41	-1,44

Finansiella definitioner

Alternativa nyckeltal anges då de i sina sammanhang kompletterar de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. Utgångspunkten för lämnade alternativa nyckeltal är att de används av företagsledningen för att bedöma den finansiella utvecklingen och därmed anses ge analytiker och andra intressenter värdefull information. Nedan lämnas definitioner på samtliga använda alternativa nyckeltal.

Nyckeltal	Definition	Motivering
Antal aktier	Antal aktier vid periodens slut	Relevant vid beräkning av eget kapital per enskild aktie
Balansomslutning	Summa tillgångar vid periodens slut	Relevant vid beräkning av soliditet
Eget kapital per aktie	Summa eget kapital genom antal aktier vid periodens slut	Mått för att beskriva eget kapital per aktie
Genomsnittligt antal aktier	Genomsnittligt antal utestående aktier under rapportperioden	Relevant vid beräkning av resultat per aktie
Nettoomsättning	Omsättning för perioden	Värdet av försäljning av varor och tjänster
Rapportperiod	1 januari-31 mars 2023	Förklaring av period som delårsrapporten omfattar
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier	Mått för att beskriva resultat per enskild aktie
Soliditet	Summa eget kapital som procent av summa tillgångar	Mått för att bedöma bolagets möjligheter att uppfylla sina finansiella åtaganden

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport januari-juni 2023

24 augusti 2023

Delårsrapport januari-september 2023

17 november 2023

Årsstämma hålles den 25 maj 2023 kl. 10.00 på Alfa 3, konferensrum Hope, Scheelevägen 15, Lund.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- *dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 16 maj 2023; och
- *dels* anmäla sitt deltagande senast fredagen den 19 maj 2023 skriftligen till Bioextrax AB, Ideongatan 3A, 223 62 Lund. Anmälan kan också göras per telefon +46 (0) 736 267 643 eller per e-post till edh@bioextrax.com. I anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer dagtid samt ska, i förekommande fall, uppgift om antalet biträden (högst 2) lämnas.

Kontaktuppgifter

Edvard Hall, VD

Telefon: +46 73 626 76 43

E-post: edh@bioextrax.com

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Västra Hamnen Corporate Finance.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Lund den 12 maj 2023

Mats Persson
Ordförande

Håkan Björnberg
Ledamot

Rajni Hatti Kaul
Ledamot

Mohammad H.A. Ibrahim
Ledamot

Leif Nilsson
Ledamot

Fredrik Sjödin
Ledamot

Per Hökfelt
Ledamot

Edvard Hall
Verkställande direktör