

Delårsrapport 1 januari - 30 september 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

Tredje kvartalet (jul-sep) 2023

Nettoomsättning 275 tkr (120)
 Rörelseresultat -5 513 tkr (-4 599)
 Resultat per aktie före och efter utspädning -0,21 SEK (-0,29)

Rapportperioden (jan-sep) 2023

Nettoomsättning 1 246 tkr (363)
 Rörelseresultat -15 278 tkr (-12 873)
 Resultat per aktie före och efter utspädning -0,60 SEK (-0,85)

	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning, tkr	275	120	1 246	363	395
Rörelsens intäkter, tkr	275	488	2 150	1 405	2 232
Rörelseresultat, tkr	-5 513	-4 599	-15 278	-12 873	-18 667
Resultat efter skatt, tkr	-5 503	-4 599	-15 267	-12 874	-18 667
Balansomslutning, tkr	28 310	18 979	28 310	18 979	37 917
Periodens kassaflöde, tkr	3 979	-1 178	-9 007	2 605	18 555
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	0,15	-0,08	-0,35	0,17	1,10
Periodens kassaflöde per aktie exkl nyemission (SEK)	-0,23	-0,08	-0,75	-1,20	-1,44
Likvida medel, tkr	18 525	11 582	18 525	11 582	27 532
Resultat per aktie (SEK)	-0,21	-0,29	-0,60	-0,85	-1,10
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,21	-0,29	-0,60	-0,85	-1,10
Eget kapital per aktie (SEK)	0,92	0,98	0,92	0,98	1,25
Soliditet, %	94,58%	80,34%	94,58%	80,34%	83,78%

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2023

- Den 6 september meddelade bolaget att det amerikanska företaget, som ingick licensavtal med Bioextrax den 15 juni 2023, utnyttjat sin option för period två. Med start i oktober erhåller Bioextrax en betalning om 25 000 USD/månad.
- Den 15 september offentliggjordes att totalt utnyttjades cirka 96 procent av antalet utestående teckningsoptioner serie TO3, för teckning av 3 771 812 aktier till en teckningskurs om 2,80 SEK per aktie och Bolaget därigenom tillfördes cirka 10,6 MSEK före emissionskostnader (cirka 0,5 MSEK). Aktieteckningen registrerades hos bolagsverket den 19 september.

Väsentliga händelser under övriga rapportperioden 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.
- Den 20 mars ingick Bolaget ett term sheet med en amerikansk start-up.
- Den 17 maj beviljades den ansökan som Bioextrax lämnat till Vinnova tillsammans med ett konsortium bestående av RISE (Research Institutes of Sweden), Stora Enso och Hoting Innovations.
- Den 29 maj meddelade Bioextrax att man sagt upp det licensavtal som 2021 ingicks med Full Cycle Bioplastics.
- Bioextrax ingick den 15 juni licensavtal avseende produktion av PHA med det amerikanska företaget som Bolaget tidigare ingått term sheet med. Genom avtalet får det amerikanska företaget rätt till en exklusiv licens för produktion av vissa typer av PHA för styva förpackningar i USA, Brasilien och Mexiko.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter rapportperioden.

VD har ordet

Under tredje kvartalet 2023 tog vi ett stort kommersiellt steg framåt då vår amerikanska licenstagare valde att utnyttja en option i det ingångna licensavtalet. Det innebär att de från oktober 2023 har rätt att producera upp till 1 000 ton PHA per år med vår teknologi mot en minimumbetalning om 25 000 USD/månad. "Tech transfer" genomfördes hos deras partner i USA i september med ett mycket lyckat resultat. Vidare uppskalning, vilket innebär körning i fermentor i industriell skala, är planerad till början av 2024. Licensen gäller processer för att producera olika typer av PHA, men fokus initialt är en PHA av typen PHBV. PHBV är en PHA som liknar den fossilbaserade polymeren polypropen (PP) egenskapsmässigt. PP är en av de största polymererna globalt, med ett totalt marknadsvärde på ca 120 miljarder USD.

Uppskalning till industriell skala har möjliggjorts av vår uppskalningsanläggning som installerades under andra kvartalet 2023. Som tidigare kommunicerats har vi framgångsrikt producerat PHA i 1000 L-skala, anläggningens största bioreaktor. Arbetet i 1000L-skala har gett oss viktig processdata och verifierat skalbarheten av våra processer.

I det senaste VD-ordet skrev jag att vi planerar att lägga mer resurser på att skala upp vår process för att producera mikrofibrer från fjädrar. Detta har också skett och under tredje kvartalet har vi för första gången producerat mikrofibrer i kg-skala som har levererats till två samarbetspartner för tester. Med en etablerad metod för produktion i större skala kan vi påbörja samarbete med potentiella användare av mikrofibrer för att avgöra inom vilka applikationer materialet har störst kommersiell potential.

Vad gäller vår kapitalsituation så är vi tacksamma för det stora förtroendet vi fick från våra aktieägare vid tecknandet av TO3 under september månad. Utnyttjandegraden på 96% innebar att vi tillfördes 10,6 MSEK före emissionskostnader. Detta i kombination med ökande kostnadskontroll och förväntade intäktsströmmar, gör att vår kapitalsituation ser tillfredställande ut.

Jag vill också kommentera projektet med "Kosmetikaföretaget" (se kundprojektstabell i denna kvartalsrapport). Det är naturligt att många undrar kring statusen då det är ett viktigt projekt med en signifikant kommersiell potential. För tillfället pågår arbete med den tredje och sista fasen som skulle vara avslutad under sommaren 2023, vars mål är att Bioextrax extraktionsmetod provinstalleras hos kund. Målen för fas 1 och 2 har uppnåtts och kunden har betalat. Förseningen av fas 3 är i stor utsträckning kopplat till vår kunds egna tekniska utveckling utanför vår direkta kontroll. Relevant för detta projekt är att EU i september 2023 beslutade om ett förbud mot icke biologiskt nedbrytbara mikroplaster i bland annat kosmetika, målarfärg och konstgräsplaner. Mer detaljer kring förbudet väntas senare i år men enligt vad som kommunicerats bör PHA vara en av få polymerer som inte berörs. Detta handlar om applikationer där priset per kg polymer är betydligt högre än i många andra användningsområden för PHA. Viktigt att notera är vidare att dessa applikationer ofta kräver den typ av amorfa PHA-typer som vi – såvitt vi vet – är ensamma om att kunna producera för en konkurrenskraftig kostnad.

Sammanfattningsvis är jag mycket nöjd med hur Bioextrax har utvecklats under det senaste kvartalet. Vi har tagit rejäla kliv framåt i flera viktiga kundprojekt, även om jag gärna ser att vi framöver får på plats nya avtal snabbare än vi hittills har gjort. Vår nya uppskalningsanläggning kommer dock säkerställa fortsatt framdrift i våra kundprojekt vilket gör att jag är optimistisk för framtiden.

Lund den 17 november 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 och 2 vilka har godkänts och betalats av kund, och fas 3 pågår.
PHA	En av världens största godisproducenter	26-Jan-23	Kund beställde tidigare i år ytterligare och större volymer material efter lovande tester av material som Bioextrax levererade i november 2022. En första omgång material har levererats och analyseras nu av kund. Förhandling kring JDA (joint development agreement) pågår, där gemensam plan för fortsatt uppskalning är den stora utestående punkten.
PHA	En av världens ledande sockerproducenter	24-Mar-22	Samarbetsavtal med sex möjliga PHA-kunder ingångna. Produktion av material för PHA-kunder och för analys sker i uppskalningsanläggningen.
Protein-hydrolysat från fjädrar	Ledande europeiskt avfallshanteringsbolag	24-Dec-21	Bioextrax har levererat produkt vilket utvärderas av kund och kunds kund, och Bioextrax har tillsammans med kund gjort processkostnadsberäkningar. Gemensamt test i Bioextrax uppskalningsanläggning planerad för november 2023.
PHA	Ledande europeisk bioplastproducent	07-Dec-21	Bioextrax levererade material till kund under 2022 varefter de besökte 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 i kundens anläggning. Denna gemensamma uppskalning har försenats på grund av större omorganisation hos kund. Beslut om tid och plats för uppskalning väntas under fjärde kvartalet 2023.
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. Förhandling av JDA (joint development agreement) pågår men slutförande väntar på ytterligare analysresultat från kund.
PHA	Konkan Speciality Polyproducts	19-Jan-23	Memorandum of understanding ingånget och förhandling kring licensavtal pågår. Indisk investerare har under sommaren engagerats i diskussionerna.
PHA	Globalt teknologibolag	03-Nov-20	Efter att ett längre uppehåll återupptogs utvärderingsprojektet under Q2 2023. Efter initiala uppföljningstester som visade lovande resultat valde parterna att gå vidare och mer djupgående tester genomfördes i augusti/september 2023. Parterna har nu beslutat om gemensam uppskalning på plats hos kund, vilka för tillfället planeras.
PHA	Amerikansk start-up	06-Sep-23	Licensavtal avseende licensiering av Bioextrax teknologier för produktion av PHA ingånget och kunden betalar för rättigheterna. Tech-transfer framgångsrikt genomfört och uppskalning till industriell skala planerat för början av 2024.

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.

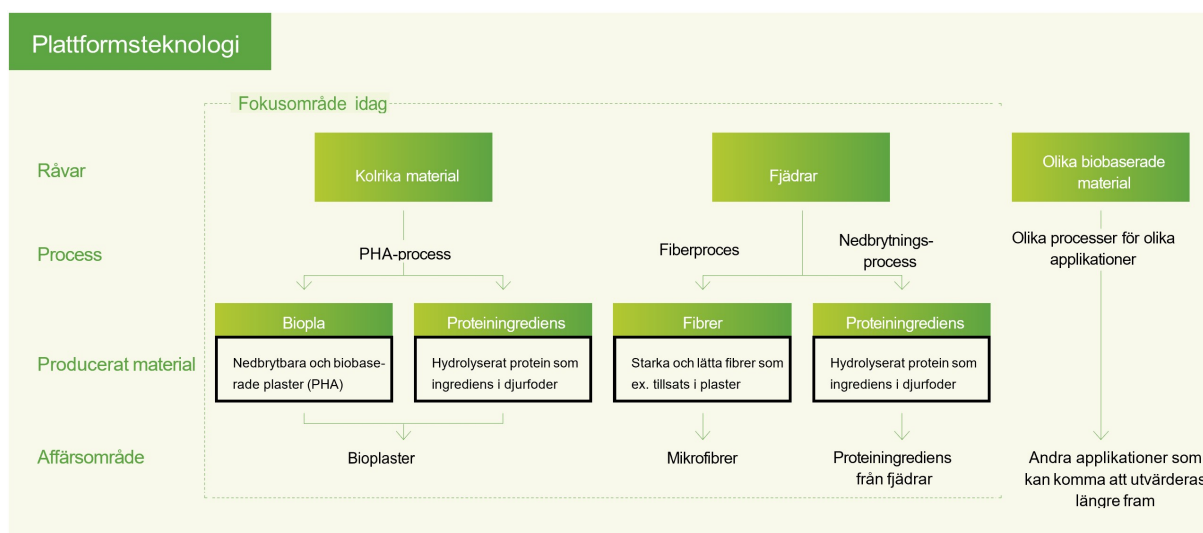
Bolagets processer är helt biobaserade vilket reducerar både kostnaderna, klimatpåverkan och tidsåtgången i förhållande till befintliga framställningsmetoder. Processerna kräver betydligt lägre energiåtgång och inga kemikalier till skillnad från konkurrenterna

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 en grupp (eller familj) 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 juli-september 2023

- Rörelsens nettoomsättning uppgick till 275 tkr (120) och övriga rörelseintäkter uppgick till 0 tkr (368).
- Rörelsens kostnader uppgick till 5 788 tkr (5 087) varav personalkostnader uppgick till 2 976 tkr (2 199).
- Övriga externa kostnader uppgick till 2 142 tkr (2 410).
- Rörelseresultatet uppgick till -5 513 tkr (-4 599) och resultat efter finansiella poster och skatt uppgick till -5 503 tkr (-4 599).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,21 SEK (-0,29).
- Kassaflödet under perioden uppgick till 3 979 tkr (-1 178).
- Kassaflöde per aktie uppgick till 0,15 SEK (-0,08). Kassaflöde per aktie före transaktioner med aktieägare uppgick till -0,23 SEK (-0,08).
- Likvida medel per den 30 september 2023 uppgick till 18 525 tkr jämfört med 27 532 tkr den 31 december 2022.
- Bolagets egna kapital per den 30 september 2023 uppgick till 26 776 tkr jämfört med 31 767 tkr den 31 december 2022.
- Eget kapital per aktie per den 30 september 2023 uppgick till 0,92 kronor jämfört med 1,25 kronor den 31 december 2022
- Bolagets soliditet per den 30 september 2023 uppgick till 94,58% jämfört med 83,78% den 31 december 2022.

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

Resultat och finansiell ställning januari-september 2023

- Rörelsens nettoomsättning uppgick till 1 246 tkr (363) och övriga rörelseintäkter uppgick till 904 tkr (1 042).
- Rörelsens kostnader uppgick till 17 428 tkr (14 278) varav personalkostnader uppgick till 8 557 tkr (7 195).
- Övriga externa kostnader uppgick till 7 520 tkr (5 936).
- Rörelseresultatet uppgick till -15 278 tkr (-12 873) och resultat efter finansiella poster och skatt uppgick till -15 267 tkr (-12 874).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,38 SEK (-0,56).
- Kassaflödet under perioden uppgick till -9 007 tkr (2 605).
- Kassaflöde per aktie uppgick till -0,35 SEK (0,17). Kassaflöde per aktie före transaktioner med aktieägare uppgick till -0,75 SEK (-1,20).

Licensintäkter 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 föregående år främst genom konsult-och utvecklingskostnader för bolagets pågående projekt.

Risker och osäkerheter i sammandrag

Efter att bolaget under tredje kvartalet erhöll ca 10,6 MSEK före emissionskostnader från TO3 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 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning	275	120	1 246	363	395
Övriga intäkter	0	368	904	1 042	1 837
Summa intäkter	275	488	2 150	1 405	2 232
Råvaror och förnödenheter	-347	-344	-915	-786	-1 345
Övriga externa kostnader	-2 142	-2 410	-7 520	-5 936	-9 164
Personalkostnader	-2 976	-2 199	-8 557	-7 195	-10 028
Avskrivningar	-232	-128	-552	-345	-477
Övriga rörelseintäkter/kostnader	-91	-6	116	-16	115
Rörelseresultat	-5 513	-4 599	-15 278	-12 873	-18 667
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	10	0	11	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	-1	0
PERIODENS RESULTAT	-5 503	-4 599	-15 267	-12 874	-18 667

Resultat per aktie

SEK					
Resultat per aktie, före utspädning	-0,21	-0,29	-0,60	-0,85	-1,10
Resultat per aktie, efter utspädning (ej omräknat vid underskott)	-0,21	-0,29	-0,60	-0,85	-1,10
Antal aktier, vägt genomsnitt	25 923 042	15 620 889	25 615 709	15 065 265	16 898 858
Antal aktier vid periodens utgång	29 233 855	15 620 889	29 233 855	15 620 889	25 462 043

*Per den 30 september 2023 finns endast ett aktieslag med röstvärde 1

Balansräkning

tkr	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och verktyg	8 068	1 621	7 487
Summa materiella anläggningstillgångar	8 068	1 621	7 487
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Långfristiga depositioner	0	33	33
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	33	33
Summa anläggningstillgångar	8 068	1 654	7 520
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	173	285	33
Övriga fordringar	506	3 539	1 176
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 038	1 919	1 656
Summa kortfristiga fordringar	1 717	5 743	2 865
Kassa och bank	18 525	11 582	27 532
Summa omsättningstillgångar	20 242	17 325	30 397
SUMMA TILLGÅNGAR	28 310	18 979	37 917
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 471	786	1 281
Summa bundet eget kapital	1 471	786	1 281
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	9 860	19 912	41 730
Balanserat resultat	30 713	7 423	7 423
Periodens resultat	-15 268	-12 874	-18 667
Summa fritt eget kapital	25 305	14 461	30 486
Summa eget kapital	26 776	15 247	31 767
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	958	573	3 558
Skatteskulder	37	22	129
Övriga kortfristiga skulder	462	338	477
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	77	2 799	1 986
Summa skulder	1 534	3 732	6 150
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	28 310	18 979	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		-41 730	23 063	18 667	0
Periodens resultat				-15 268	-15 268
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsemission reg 230919	190	10 371			10 561
Emissionskostnader		-511			-511
Teckningsoptioner			227		227
Utgående eget kapital 2023-09-30	1 471	9 860	30 713	-15 268	26 776

Kassaflödesanalys

tkr	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-5 513	-4 599	-15 278	-12 873	-18 667
Finansiella poster, netto	10	0	11	-1	0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar	232	128	552	345	477
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 271	-4 471	-14 715	-12 529	-18 190
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar	617	3 830	1 148	-3 302	-734
Ökning/Minskning av kortfristiga skulder	-1 368	-494	-4 617	-1 409	1 320
Förändring i rörelsekapital	-753	3 335	-3 469	-4 711	586
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 024	-1 136	-18 184	-17 240	-17 604
Investeringsverksamheten					
Förvärv/Avyttring av anläggningstillgångar	-47	-42	-1 100	-777	-6 776
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-47	-42	-1 100	-777	-6 776
Finansieringsverksamheten					
Emissioner	10 561	0	10 561	22 383	49 938
Emissionskostnader	-511	0	-511	-2 427	-7 669
Teckningsoptioner	0	0	227	666	666
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 050	0	10 277	20 622	42 935
Periodens kassaflöde	3 979	-1 178	-9 007	2 605	18 555
Likvida medel vid periodens början	14 546	12 760	27 532	8 977	8 977
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	18 525	11 582	18 525	11 582	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 uppgick totalt antal aktier till 25 462 043 och aktiekapitalet uppgick till 1 281 460,64 kronor. Den 30 september 2023 uppgick totalt antal aktier till 29 233 855 och aktiekapitalet uppgick till 1 471 289,42 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 29 september 2023 uppgick till 3,865 SEK.

Största aktieägare per den 30 september 2023

Namn	Innehav	%
Nordnet pensionsförsäkring AB	2 419 126	8,28
Avanza pension	2 323 361	7,95
Ibrahim, Mohammad	1 958 840	6,70
Hatti Kaul, Rajni	1 756 860	6,01
Nilsson, Henrik	1 280 683	4,38
Lundgren, Stefan	807 306	2,76
Gioulekas, Dimitris	666 149	2,28
Nordnet Livsförsäkring AS	619 354	2,12
Borgquist, Niklas	600 000	2,05
Könyves Invest AB	516 826	1,77
Övriga aktieägare (ca 3 800st)	16 285 350	55,7
Totalt antal aktier	29 233 855	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 4,15 procent respektive 0,51 procent av bolagets aktiekapital och röster.

Utnyttjandeperioden för teckningsoptionerna serie TO3 pågick under perioden från och med den 1 september 2023 till och med den 14 september 2023. Teckningskursen vid utnyttjande uppgick till 2,80 SEK per aktie. Totalt utnyttjades 9 429 530 teckningsoptioner, motsvarande cirka 96 procent av antalet utestående TO3, för teckning av 3 771 812 aktier. Genom utnyttjandet ökade antalet aktier i Bolaget med 3 771 812 aktier, från 25 462 043 aktier till totalt 29 233 855 aktier. Aktiekapitalet ökade med 189 828,782453 SEK, från 1 281 460,640519 SEK till 1 471 289,422972 SEK. För befintliga aktieägare som inte utnyttjade några teckningsoptioner uppgick utspädningen till cirka 13 procent baserat på antalet aktier efter utnyttjandet.

Utestående teckningsoptionsprogram (omräknat efter split och nyemissioner)

Namn	Antal utestående optioner	Aktier per option	Aktier	Strike price	Nyttjandeperiod
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	2 544 244		2 651 476		

Not 3. Transaktioner med närstående

Under rapportperioden har Per Erik Velin som CCO fakturerat (genom Litta Consulting AB) 1 146 (1 107) tkr, Mikael Hallhagen som PM har fakturerat (genom Hallhagen Ledarskap Aktiebolag) 804 (0) tkr samt Kristofer Svensson som CFO har fakturerat (genom K Svensson Consulting AB) 387 (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 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Kassaflöde per aktie					
Periodens kassaflöde, tkr	3 979	-1 178	-9 007	2 605	18 555
Genomsnittligt antal aktier	25 923 042	15 620 889	25 615 709	15 065 265	16 898 858
Kassaflöde per aktie (SEK)	0,15	-0,08	-0,35	0,17	1,10
Eget kapital per aktie					
Eget kapital, tkr	26 776	15 247	26 776	15 247	31 767
Antal aktier vid periodens utgång	29 233 855	15 620 889	29 233 855	15 620 889	25 462 043
Eget kapital per aktie (SEK)	0,92	0,98	0,92	0,98	1,25
Soliditet					
Eget kapital, tkr	26 776	15 247	26 776	15 247	31 767
Summa eget kapital och skulder, tkr	28 310	18 979	28 310	18 979	37 917
Soliditet, %	94,58%	80,34%	94,58%	80,34%	83,78%
Kassaflöde per aktie exkl nyemission					
Periodens kassaflöde, tkr	-6 071	-1 178	-19 284	-18 017	-24 380
Genomsnittligt antal aktier	25 923 042	15 620 889	25 615 709	15 065 265	16 898 858
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,23	-0,08	-0,75	-1,20	-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-30 september 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

Bokslutskommuniké januari-december 2023 16 februari 2024

Delårsrapport januari-mars 2024 16 maj 2024

Årsstämma 2024 hålles den 23 maj 2024. Tid och plats kommer att delges senare.

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 17 november 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