



BIOFRIGAS



Q3

DELÅRSRAPPORT 1/7 – 30/9 2021

BIOFRIGAS AB - 556902-2881

Sammanfattning av delårsrapport Q3 2021

Med "Bolaget" eller "Biofrigas" avses Biofrigas Sweden AB med organisationsnummer 556902-2881.

Tredje kvartalet 1/7 2021 – 30/9 2021

- Nettoomsättningen uppgick till KSEK 0 (0).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till KSEK -1 198 (-903). Fokus under perioden har legat på fortsatt utveckling och verifiering av CryoSep samt uppbyggnad av framtida organisation och samarbetspartners.
- Resultat per aktie för koncernen uppgick till -0,11 SEK (-0,09).

Nio månader 1/1 2021 – 30/9 2021

- Nettoomsättningen uppgick till KSEK 0 (0).
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till KSEK -4 083 (-3 917). Fokus under perioden har legat på fortsatt utveckling och verifiering av CryoSep samt uppbyggnad av framtida organisation och samarbetspartners. Resultatet belastades även av kostnader för nyemission.
- Resultat per aktie för koncernen uppgick till -0,36 SEK (-0,41).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- I juli informerade bolaget att ombyggnationen av anläggningen CryoSep inför de avslutande verifieringarna fortskrider enligt tidigare kommunicerad plan.
- I september gästade Biofrigas Småbolagspodden

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- I oktober kommunicerade bolaget att testning på verkstad avslutades och att man planerade för utflytt till kund, samt att man ser möjlighet att vidareutveckla koldioxid som en kompletterande produkt.
- I november informerades att CryoSep-anläggning har flyttats ut till kund för testning.
- I november fattades beslut om omräkning av teckningsoptioner av Serie 2020/2023:S samt 2020/2023:L.

"Intresset för biogas är stort. Vi har en kontinuerlig och pågående dialog med såväl livsmedelsproducenter, lantbrukare och kommuner kring olika biogassatsningar, vilket understryker att den underliggande drivkraften för det gröna bränslet är stark."

Jonas Stålhandske, VD Biofrigas

Innehåll

VD har ordet _____	4
Bolagets utveckling under det tredje kvartalet 2021 _____	5
De största aktieägarna per 30 september 2021 _____	6
Resultaträkning i sammandrag _____	8
Balansräkning i sammandrag _____	9
Förändring eget kapital i sammandrag _____	10
Kassaflödesanalys i sammandrag _____	10
Aktiekapitalets utveckling _____	11
Om Biofrigas _____	12

VD har ordet



COP26 i Glasgow har precis avslutats och nyligen föreslog regeringen i sitt budgetförslag långsiktiga subventioner till biogasproduktion. Att ta tillvara på metan som annars skulle släppts ut i atmosfären ligger i tiden och nu är det viktigt att ord blir till handling både globalt och lokalt.

Intresset för biogas är stort. Bara den senaste tiden har jag presenterat Biofrigas i en rad olika sammanhang. Bland annat vid LRF:s biogasseminarie samt på Kötttriksdagen där lantbrukare, som ju har stora gödseltillgångar, samlades. Och för närvarande pågår en landsomfattande roadshow med temat "Biogas Roadshow Lastbil" med inspirerande föreläsningar. Jag gästade även Småbolagspodden nyligen och gläds åt att det är så många som lyssnat på det avsnittet.

Dessutom förbereder jag mig just nu för att presentera Biofrigas vid en mässas i Tyskland nästa vecka. Det är ett viktigt första steg för att positionera oss på den gigantiska tyska marknaden med hela 18 000 biogasproducenter.

När detta skrivs har vi precis flyttat vår CryoSep-anläggning till kund, vilket var en viktig milstolpe. Det är mycket glädjande att vi nu har nått detta mål, och det ska bli spännande att testa anläggningen under verkliga förhållanden. De tester som vi hittills har genomfört visar att vår kylmaskin är betydligt bättre och stabilare än tidigare och kvaliteten i testarbetet har ökat avsevärt. Den senaste tidens arbete från vårt kompetenta teknikteam bär frukt och vi skapar nu förutsättningar för att kunna skala upp och vidareutveckla vårt koncept. Biofrigas resa stannar ju inte med CryoSep-anläggningen så som den ser ut idag. Vi kommer att fortsätta vidareutveckla vårt erbjudande för att tillgodose fler kundtypers önskemål och därigenom bredda vår potentiella marknad. Vi har en kontinuerlig och pågående dialog med såväl livsmedelsproducenter, lantbrukare och kommuner kring olika biogassatser, vilket understryker att den underliggande drivkraften för det gröna bränslet är stark.

Under oktober genomförde vi våra årliga strategidagar med styrelsen för att diskutera och forma bolagets väg framåt. Vi har ett bra stöd från styrelsen som har både bredd och djup inom våra viktiga områden.

Just nu utvecklar vi vår hemsida för att göra den mer attraktiv och informativ både för våra kunder och för er ägare. Det ger oss förutsättningar att lättare kommunicera om nyheter, produkter och lösningar på ett effektivt sätt. Jag räknar med att den är på plats under det första kvartalet 2022 då vi kommer att intensifiera vår marknadsnärvaro ytterligare.

Vi vill passa på att hälsa Mikael Kristensson välkommen till vårt teknikteam. Mikael har lång erfarenhet av biogasbranschen och hos oss blir hans huvuduppgift styr- och reglerteknik. Med mer resurser får bolaget mer tid till att bearbeta potentiella kunder vilket är vårt fokus nu.

Jag vill också tacka för alla idéer och kommentarer som jag får från er ägare nästan dagligen. Det värmer att Biofrigas engagerar så många. Det är en intressant period i bolaget just nu och den underliggande drivkraften för det gröna bränslet är stark. Vi ser fram emot många intressanta kunddialoger under 2022.



Jonas Stålhandske, VD Biofrigas

Bolagets utveckling under det tredje kvartalet 2021

Omsättning

Nettoomsättningen för bolaget under det tredje kvartalet 2021 uppgick till KSEK 0 (0). Aktiverat arbete för egen räkning uppgick under samma period till KSEK 1 121 (1 498). För nio månader var nettoomsättningen KSEK 0 (0) och aktiverat arbete för egen räkning KSEK 3 238 (3 387).

Resultat

Bolagets resultat för det tredje kvartalet 2021 uppgick till KSEK -1 198 (-903). Under perioden har bolaget framförallt fokuserat på fortsatt vidareutveckling och verifiering av anläggningen CryoSep, möten med potentiella kunder och samarbetspartners samt byggande av organisation. Resultatet för nio månader uppgick till KSEK -4 083 (-3 917).

Soliditet

Bolagets soliditet, beräknad som det egna kapitalets andel av balansomslutningen, uppgick till 90,3% per 30 september 2021 (80,3% per 31 december 2020).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet under det tredje kvartalet uppgick till KSEK -2 279, vilket till största delen avser utgifter relaterade till vidareutvecklingen av CryoSep. För nio månader var kassaflödet KSEK 5 952.

Aktien

Under perioden har inga förändringar i antalet aktier skett och vid periodens slut den 30 september 2021, var antalet aktier 11 309 824.

Optioner

Bolaget beslutade under andra kvartalet om emission av 2 976 250 teckningsoptioner av serie TO1, varav 1 190 476 i den riktade emissionen och 1 785 774 till befintliga aktieägare. Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO1 löper från och med den 31 mars 2022 till och med den 14 juli 2022.

Efter periodens utgång beslutades därför att TO 2020/2023:S samt TO 2020/2023:L ska räknas om vilket innebär en ny teckningskurs om 8,64 samt att antal aktier per optionsrätt fastställs till 1,05.

Vid fullt utnyttjande skulle aktiekapitalet påverkas enligt följande:

Serie	Antal optioner	Aktiekapitalförändring
TO 2020/2023:S ¹⁾	351 574	94 924,87
TO 2020/2023:L ¹⁾	332 823	89 862,13
TO1 ²⁾	2 976 250	803 587,50

¹⁾ Teckningsoptioner till styrelse och ledande befattningshavare i enlighet med beslut på bolagsstämma 2020

²⁾ Teckningsoptioner utfärdade i samband med riktad emission till nya respektive befintliga ägare.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under perioden.

Om rapporten

Denna delårsrapport avser perioden 1/1 2021 – 30/9 2021.

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av sina finansiella rapporter. Redovisningen redovisas i svenska kronor, avrundade till närmaste tusental (KSEK) om inget annat anges och har upprättats enligt antagandet om fortlevnad (going-concern).

Principer för rapportens upprättande

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer. Siffror för motsvarande period 2020 står inom parentes.

De största aktieägarna per 30 september 2021

Nordnet Pensionsförsäkring AB	825 965	7,30%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	686 843	6,07%
Tecnet Nordic Syd AB	674 695	5,97%
Almi Invest AB	504 750	4,46%
Stiftelsen Chalmers Tekniska	349 200	3,09%
Övriga	8 268 371	73,11%
Totalt	11 309 824	100,00%

(Källa: Euroclear 30/9 2021)

Kommande finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 2021	24 februari 2022
Delårsrapport kvartal 1, 2022	19 maj 2022
Delårsrapport kvartal 2, 2022	25 augusti 2022
Delårsrapport kvartal 3, 2022	17 november 2022
Bokslutskommuniké 2022	23 februari 2023

Årsstämma

Årsstämma hölls den 2 maj 2021.

Nyckelpersoner i bolaget

Johan Möllerström – Styrelseordförande

Johan Möllerström (född 1967) är civilekonom från Lunds universitet med inriktning finansiell teori. Johan har gedigen erfarenhet av snabbväxande bolag och en betydande erfarenhet av biogasindustrin från sin tid som VD för Malmberg Water AB som då växte organiskt från MSEK 150 till MSEK 500. Johan är idag VD för OptiCept Technologies AB som är listad på Nasdaq First North Growth Market.

Åsa Burman – styrelseledamot

Åsa Burman (född 1962) har en M.Sc i Chemical Engineering från Chalmers. Åsa har jobbat inom energi och processindustrin men även inom hamnvärlden, och har cirka 20 års farenhet i olika chefsroller. Hon har kunskap om biogasens marknadsförutsättningar, befintliga och potentiella kunder och ett nätverk inom området. Åsa har även kompetens inom uppstart av ny teknik och ett stort nätverk med relevant teknikkompetens.

Göran Arnkil – styrelseledamot

Göran Arnkil (född 1960) har en 40 års lång och relevant industriell och stor internationell erfarenhet från vatten- och avloppsbranschen. Har under 13 år som VD och delägare för Nordic Water utvecklat bolaget från att ha omsatt 165MSEK till 500MSEK. Är även vice ordförande för branschorganisationen Vattenindustrin. Styrelseledamot i Cactus AB.

Per Hildor – styrelseledamot

Per Hildor (född 1964) är civilekonom från Handelshögskolan vid Göteborgs universitet. Per har kunskap om både små och stora börsnoterade företags förutsättningar och finansiella kommunikation med 20 år i ledande roller inom Investis Digital samt Volvo Investor relations.

Jonas Stålhandske – VD

Jonas Stålhandske (född 1970) har en M.Sc i Manufacturing Engineering & Economics från Luleå University of Technology. Jonas har under de senaste tolv åren varit verksam som VD för ett cleantechbolag inom belysningsbranschen som växte från några 100 000 SEK till över 100 MSEK i omsättning. Jonas var tidigare verksam inom Ericsson under 13 år i en rad olika operativa och ledande roller inom tillverkning, produktutveckling, marknadsföring och försäljning.

Marcus Benzon – CTO

Marcus Benzon (född 1988) har en M.Sc i Chemical Engineering från Chalmers. Marcus kommer närmast från uppdrag inom processindustrin med inriktning olja/gas på Nevita AB. Han har tidigare även jobbat på SWEP International AB med design, installation och driftsättning av värme och kylsystem där han även var platschef för Göteborgskontoret.

Annika Sköldberg – CFO

Annika Sköldberg (född 1968) är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Annika har de senaste tio åren varit verksam som CFO, COO, Finanschef och Controller i tillväxtföretag under förändring. Dessförinnan var hon under 20 år verksam på Nobel Biocare och Ericsson där hon främst arbetade med controlling, processförbättringar och finansiering. Annika har även erfarenhet av HR, logistik och bolagsförvärv och har suttit som styrelseordförande i startupbolag.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns risk att Biofrigas verksamhet och utveckling påverkas negativt till följd av Covid-19, vilket kan leda till att Bolagets tidshorisont gällande intjäningsförmåga och målsättningar senareläggs. Biofrigas kunder, framförallt lantbrukare, ser i dagsläget inte ut att drabbas nämnvärt av Covid-19 och eftersom Bolaget är en liten aktör bedömer styrelse och ledning att riskerna är relativt låga för störning i varuflödeskedjan. I övrigt redogör styrelsen utförligt för de risker som finns förknippade med bolaget i det memorandum som finns publicerat på bolagets hemsida

Styrelseförsäkran

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

Göteborg 18 november 2021

Biofrigas Sweden AB (Publ.)

Denna information är sådan som Biofrigas Sweden AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18/11 2021 kl. 08:45.

Resultaträkning i sammandrag

	2021	2020	2021	2020	2020
Belopp i KSEK	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning					
Aktiverat arbete för egen räkning	1 121	1 498	3 238	3 387	4 915
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		0		-52	-52
Övriga externa kostnader	-1 962	-2 268	-6 178	-5 986	-8 506
Personalkostnader	-310	-77	-995	-295	-477
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-36	-34	-107	-102	-136
Rörelseresultat	-1 187	-881	-4 041	-3 048	-4 256
Finansiellt netto	-11	-22	-42	-869	-890
Resultat efter finansiella poster	-1 198	-903	-4 083	-3 917	-5 146
Bokslutsdispositioner					
Skatter					
Periodens resultat	-1 198	-903	-4 083	-3 917	-5 146

Balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2021 30-sep	2020 30-sep	2020 31-dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	11 569	6 805	8 332
Materiella anläggningstillgångar	426	532	498
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	11 995	7 337	8 831
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Kortfristiga fordringar	641	592	907
Kassa och bank	12 242	9 132	6 289
Summa omsättningstillgångar	12 883	9 725	7 196
SUMMA TILLGÅNGAR	24 878	17 062	16 027
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 054	2 411	2 411
Ej registrerat Aktienkapital	176	176	176
Fond för utvecklingsutgifter	11 569	6 805	8 332
Annat eget kapital inklusive årets resultat	7 663	4 702	1 946
Summa eget kapital	22 462	14 094	12 865
Skulder			
Långfristiga skulder	527	844	736
Kortfristiga skulder	1 889	2 123	2 426
Summa skulder	2 416	2 968	3 162
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	24 878	17 062	16 027

Förändring eget kapital i sammandrag

Belopp i KSEK	2021	2020	2020
	jan – sep	jan – sep	jan – dec
Belopp vid periodens ingång	12 865	2 217	2 217
Aktiekapital	0	53	53
Ej registrerat aktiekapital	0	176	176
Nyemission	643	977	977
Fond för utvecklingsutgifter (fondemission)	0	-53	-53
Fond för utvecklingsutgifter	4 137	3 387	4 914
Överkursfond vid nyemission	13 038	14 263	14 263
Överkursfond (mot utvecklingsutgifter)	-4 137	-3 387	-4 914
Överkursfond ej registrerat aktiekapital	0	378	378
Periodens resultat	-4 083	-3 917	-5 146
Belopp vid periodens utgång	22 462	14 094	12 865

Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 059	-854	-4 248	-2 576	-3 782
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 120	-1 498	-3 271	-3 387	-4 914
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-100	311	13 471	14 302	14 193
Periodens kassaflöde	-2 279	-2 041	5 952	8 339	5 497
Likvida medel vid periodens början	14 521	11 173	6 290	793	793
Likvida medel vid periodens slut	12 242	9 132	12 242	9 132	6 290

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Pris per aktie	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2012	Nybildning	-	100	500	50 000	500	50 000
2014	Nyemission ¹⁾	20 000	100	90	9 000	590	59 000
2015	Split (1/100)	-	1	58 410	-	59 000	59 000
2015	Nyemission ²⁾	150	1	6 700	6 700	65 700	65 700
2015	Nyemission ³⁾	274	1	14 600	14 600	80 300	80 300
2016	Split (1/50)	-	0,02	3 934 700	-	4 015 000	80 300
2016	Fondemission	-	0,13	-	441 650	4 015 000	521 950
2016	Nyemission ⁴⁾	3,8	0,13	1 100 000	143 000	5 115 000	664 950
2018	Nyemission ⁵⁾	1,4	0,13	1 907 156	247 930,28	7 022 156	912 880,28
2019	Nyemission ⁶⁾	0,7	0,13	3 600 057	468 007,41	10 622 213	1 380 007,69
2020	Omvänd split (2/1)	-	0,26	-	-	5 311 106	1 380 007,69
2020	Fondemission	-	0,27	-	53 110,93	5 311 106	1 433 998,62
2020	Nyemission ⁷⁾	4,70	0,27	3 617 766	976 796,82	8 928 872	2 410 795,44
2021	Nyemission ⁸⁾	6,30	0,27	2 380 952	642 857,04	11 309 824	3 053 652,48

¹⁾ Kapitalisering, 1 800 000 SEK 2014

²⁾ Kapitalisering, 1 005 000 SEK 2015

³⁾ Kapitalisering, 4 000 400 SEK 2015

⁴⁾ Kapitalisering, 4 180 000 SEK 2016

⁵⁾ Kapitalisering, 2 670 019 SEK 2018

⁶⁾ Kapitalisering, 2 556 039 SEK 2019

⁷⁾ Nyemission plus kompensation till bryggånegivarna

⁸⁾ Riktad emission

Bolaget har även utfärdat teckningsoptioner vilka vid fullt utnyttjande påverkar aktiekapitalet enligt följande:

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2020	TO 2020/2023:S ⁹⁾	0,27	351 574	94 924,87	11 661 398	3 148 577,35
2020	TO 2020/2023:L ⁹⁾	0,27	332 823	89 862,13	11 994 220	3 238 439,48
2021	TO1 ¹⁰⁾	0,27	1 785 774	482 158,98	13 779 994	3 720 598,46
2021	TO1 ¹⁰⁾	0,27	1 190 476	321 428,52	14 970 470	4 042 026,98

⁹⁾ Teckningsoptioner till styrelse och ledande befattningshavare i enlighet med beslut på bolagsstämma

¹⁰⁾ Teckningsoptioner utfärdade i samband med riktad emission till nya respektive befintliga ägare.



Om Biofrigas

Vision

Biofrigas ska, genom sin kunskap och erfarenhet, vara en ledande leverantör av utrustning, processteknik och metoder för förädling av biogas. Därigenom ska Biofrigas bidra till ett hållbart samhälle, såväl ekologiskt som ekonomiskt. Långsiktighet, trovärdighet och affärsmässighet är nyckeln till vår framgång och genomsyrar vår vardag. Vår vision är att kunna utvinna metangas och förädla denna till fossilfritt bränsle ur allt organiskt avfall och restprodukter.

Målsättning

Vår målsättning är att Biofrigas skall bli marknadsledande inom utrustning och tjänster för småskalig biogasproduktion och därmed medverka till ett minskat behov av fossila bränslen. Biofrigas kommer att utvecklas genom ett nära samarbete med kunder, leverantörer och partners. Biofrigas skall vara en lärande, utvecklande och motiverande arbetsplats för alla.

Affärsmodell

Biofrigas erbjuder sin unika teknik genom anläggningar som gör det möjligt att uppgradera och förvätska biogas i småskalig produktion inom lantbruk, reningsverk och industrin. På detta vis skapas ett värde och ett fossilfritt bränsle av ett avfall eller restprodukt. Kunden köper (eller på sikt leasar) anläggningen med tillhörande driftövervakning och serviceavtal.

Biofrigas teknik

Biofrigas unika teknik erbjuds som en komplett anläggning där rötgas förvätskas till flytande biogas. Flytande biogas kan exempelvis användas som bränsle för lastbilar, bussar, tung sjöfart och olika behov inom industrin. Anläggningens småskalighet gör den lämplig för till exempel lantbruk, mindre reningsverk och livsmedelsindustri. Anläggningen rymmer i en 40-fots container.

Biofrigas för lantbruk

Ett lantbruk får ut två saker av biogasproduktion utifrån en befintlig råvara: dels biobränsle i form av flytande biogas, dels biogödsel av hög kvalitet.

Rötningsprocessen skiljer ut metan och koldioxid för bränsleproduktion. Övriga näringsämnen blir kvar i form av biogödsel. Fosfor och kalium kvarstår, kvävet mineraliseras till ammonium som är mer effektivt för grödorna att ta upp. Det flytande biogödslet är enklare att sprida och luktar betydligt mindre än gödsel från kostall. Foderrester, restprodukter och energigrödor kan också användas för produktion av biogas.

Biofrigas för reningsverk

Många reningsverk använder den gas anläggningen genererar för uppvärmning under den kalla årstiden. Under sommaren facklas överskottet ofta upp, vilket är ett slöseri på flera sätt.

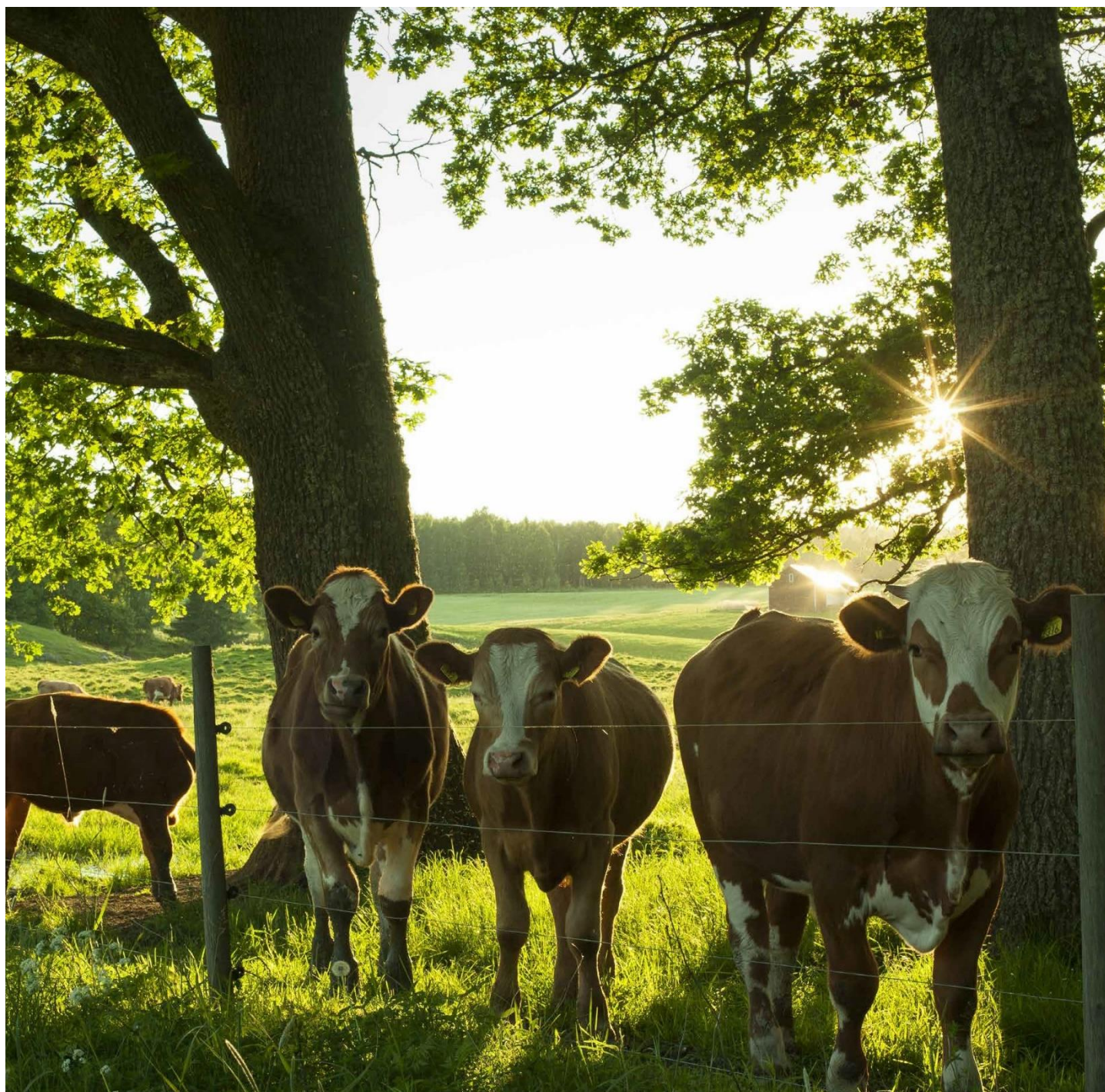
Med Biofrigas anläggning kan reningsverket producera ett fossilfritt och miljövänligt fordonsbränsle ur restprodukterna.

Biofrigas för samrötningsanläggningar

Källsorterat avfall och andra organiska restprodukter som samlas upp och körs till avfallsanläggningar kan med fördel rötas för biogasproduktion. Rötgasen kan med Biofrigas teknik uppgraderas och förvätskas till ett cirkulärt fordonsbränsle, även hos mindre avfallsanläggningar, och blir ett viktigt bidrag till ett klimatneutralt samhälle.

Biofrigas för livsmedelsindustri

Livsmedelsindustrin genererar stora mängder organiskt avfall som är en utmärkt råvara för biogasproduktion. Biofrigas anläggningar gör att detta blir möjligt för fler aktörer i branschen.



BIOFRIGAS

Biofrigas Sweden AB (Publ)

Box 5243, SE-402 24, Göteborg

Besöksadress: Mössans gata 10

+46 70 38 00 838

www.biofrigas.se

Email: info@biofrigas.se