

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – SEPTEMBER 2024





Axolot Solutions är ett svenskt miljöteknikföretag som arbetar med industriell vattenrening. Företaget erbjuder en egenutvecklad patenterad lösning inom elektrokoagulation och flotation. Denna bygger vidare på en väl beprövad grundteknologi. Axolots vattenreningskoncept är kostnadseffektivt och möjliggör recirkulation av vattnet. Detta innebär en minskad miljöbelastning.

Axolots vision är att i partnerskap med lokala eller regionala partners utvecklas till ett företag som är en naturlig och föredragen leverantör av helhetslösningar för industriella spelare som önskar utveckla och effektivisera befintliga eller nya vattenreningsprojekt. Vatten är en helt nödvändig resurs i industriella processer och en direkt eller indirekt gemensam nämnare i de 17 globala målen för en hållbar utveckling som Förenta Nationernas Generalförsamling antog 2015.

Axolot genomförde ett framgångsrikt fullskaletest hos ett stort pappersmassabruk. Ett påbörjat tekniskt samarbete med luft- och vattenreningsbolaget Mellifiq utvecklades under kvartalet till diskussioner om ett mer omfattande samarbete. Detta resulterade i ett strategiskt beslut om samgående på marknaderna i Sverige och Norge genom överlåtande av dotterbolaget Axolot Solutions AB till Mellifiq mot betalning i Mellifiq aktier. Transaktionen genomfördes den 1 oktober.

Sammandrag av tredje kvartalet 2024

Finansiellt

- Nettoomsättningen under det tredje kvartalet 2024 uppgick till 2 117 tkr (687 tkr för tredje kvartalet 2023), där den största delen avser fullskaletest som har utförts hos ett stort pappersmassabruk. I övrigt är det främst hyra, service och demokörningsaktiviteter som har fakturerats.
- Övriga rörelseintäkter var 0 tkr (0).
- Rörelseresultatet blev -5 856 tkr (-3 746). Det har varit ett hektiskt kvartal om man ser till alla kundaktiviteter som har genomförts, inklusive fullskaletest som pågick under fem veckor. Jämfört med motsvarande period i fjol har mer resurser varit direkt involverade i testkörningar samt i service på befintliga anläggningar. Personalkostnaderna har också ökat eftersom en extern VD anställdes i början av 2024.
- Resultatet per aktie uppgick till -0,03 tkr (-0,03). Antalet aktier har ökat genom nyemissioner.
- Kassaflödet från löpande verksamhet och investeringar var -5 785 tkr (-1 598). I jämförelseperioden minskade rörelsekapitalet medan det i utfallsperioden ökade. Investeringarna var låga, -125 tkr (-40).
- Likvida medel vid utgången av det tredje kvartalet 2024 var 3 739 tkr

Operativt

- Axolot Solutions erhöll under tredje kvartalet en beställning av ett fullskaletest från ett stort pappersmassabruk. Brukets önskemål är att ytterligare reducera utsläppen av fosfor och suspenderade ämnen. Axolots unika reningsteknik AxoPur® har tidigare med goda resultat utvärderats i pilotskala för detta ändamål. I detta längre test skulle en fullstor singelreaktor köras för att verifiera att det inte föreligger några uppskalningsproblem. En fullskaleutvärdering med den största reaktorn som Axolot hittills byggt, med en kapacitet på 80 m³/h, kördes under en femveckorsperiod under kvartal tre. Tillförlitligheten och funktionen visade sig vara god och de efterfrågade reningsresultaten uppnåddes. Utvärderingen ligger nu till grund för en offert och

förprojektering av ett flerreaktorsystem med betydligt större kapacitet.

- Ett hyresavtal har ingåtts med en kund avseende långtidsutvärdering med en AxoPur enhet för PFAS-rening. Försöken planeras starta under andra halvan av oktober och pågå till början av mars 2025 då resultaten kommer att utvärderas för beslut om eventuell installation av en permanent anläggning.
- Axolot presenterade ännu en innovation som tar sitt avstamp i pappersmassabrukets avloppssystem och som pekar ut vägen till en helt utsläppsfri process, till gagn för såväl miljö som för brukets egen resiliens. Innovationen som har patentsökts är en vidareutveckling av bolagets AxoPur teknik och möjliggör utvinning av fosfor, organiska gödselkomponenter, processvatten med mera ur avloppet.
- I Norge har under det tredje kvartalet en mindre AxoPur anläggning installerats i Axolots regi, med tillgång till olika kompletterande tekniker (filter) för en ännu bredare reningsförmåga. Axolot avser att teckna avtal med flera kunder gällande mottagande och rening av förorenade vatten.

Kvartal 1-3 2024

- Nettoomsättningen för årets första tre kvartal blev 6 433 tkr (3 178 tkr för motsvarande period 2023), vilket främst avser försäljning av AxoPur anläggningar men också ersättning för tilläggsarbeten, demokörningar samt hyres- och serviceintäkter.
- Övriga rörelseintäkter uppgick till 0 tkr (12).
- Rörelseresultatet blev -16 420 tkr (-12 471). Marginalen i den största anläggningsförsäljningen, till Omni Polymers, blev lägre än ursprungligen bedömt eftersom processvattnet från plaståtervinningsanläggningen var mer komplext än väntat; mycket extra arbete har lagts ner på att finna rätt körbetingelser i syfte att uppnå den renhet på vattnet som krävs. Omni Polymers försattes olyckligtvis i konkurs under kvartal tre, efter att företaget själva lämnat in en konkursansökan; företaget stod stilla under i nio månader efter en tragisk dödsolycka sommaren 2023, en lång period utan intäkter som ledde till stora ekonomiska svårigheter. Axolot har som en följd av



Under tredje kvartalet har ett fullskaletest med en reaktor på 80 m³/h genomförts hos ett stort pappersmassabruk.

konkursen skrivit ner kundfordringar på 360 tkr. Axolots resurser har under perioden även lagts på CE märkning och annat kvalitetsarbete till gagn för befintliga såväl som framtida kommersiella system. Under tredje kvartalet har ett fem veckors fullskaletest genomförts hos ett stort pappersmassabruk. Lärdomarna och erfarenheterna under årets första nio månader har sammantaget varit oerhört värdefulla.

- Ett hyresavtal ingicks under det andra kvartalet med avfalls- och återvinningsföretaget Carl F i Malmö. Hyresperioden avslutades per sista september och en utvärdering görs innan kunden fattar beslut om hur de ska gå vidare.
- Axolot tog fram ett koncept för att kunna erbjuda i första hand den norska fiskprocessindustrin en lösning på BAT-AEL problematiken (bästa tillgängliga teknik-krav som införts i slutet av 2023), och Axolot har en överens-

kommelse med två laxslakterier där planen är att köra pilottester med helhetskonceptet. Detta har tagit mer tid än förväntat då det behövs ett antal myndighetsgodkännanden och de kunder som Axolot kommit överens med om en utvärdering söker statliga bidrag för att komma vidare.

- De två AxoPur anläggningarna som såldes till Omni Polymers och Jernhusen under fjolåret togs i drift under första kvartalet 2024 enligt plan.
- En tvist uppstod under första kvartalet 2024 med en leverantör i Omni Polymers projektet, rörande bristande kvalitet och överfakturering. Axolot har bestridit fakturor på ett icke oväsentligt belopp. Tvisten var ännu inte löst vid utgången av tredje kvartalet.
- Axolot har lagt ett betydande arbete på nya patentansökningar under årets första nio månader. Exempelvis har en ny teknik för hållbar fosforutvinning i pappers-

massabruk presenterats. Axolot lanserade också i samarbete med Mellifiq en ny och unik lösning för PFAS-rening av förorenade vatten. Lösningen bygger på en kombination av AxoPur tekniken i kombination med specialanpassade filter, och innebär en effektiv och långtidsverkande reningslösning till en relativt sett låg kostnad.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2024

- Axolot meddelade den 2 september att Bolaget hade ingått ett partnerskap med det svenska familjeägda luft- och vattenreningsbolaget Mellifiq AB avseende den svenska och norska marknaden. Detta partnerskap markerar en betydande milstolpe för Axolot Holding och förväntas påskynda Bolagets tillväxt och expansion. Affären innebär att Mellifiq förvärvar Axolots svenska dotterbolag Axolot Solutions AB och bygger på en marknadsmässig värdering av såväl Mellifiq som Axolots svenska dotterbolag. Betalningen sker genom en apportemission av aktier i Mellifiq där Axolot Holdings svenska dotterbolag värderats till SEK 50 miljoner och Mellifiq till SEK 252,4 miljoner. Transaktionen resulterar i att Axolot Holding blir näst största aktieägare i Mellifiq med en ägarandel på drygt 16,5%. Som en del i transaktionen har bolagen ingått ett licensavtal där Mellifiq erhåller en exklusiv licens att marknadsföra och sälja Axolot Holdings teknik och lösningar i Sverige och Norge samt i Mellanöstern och Japan mot en royalty som motsvarar 3,5 % av omsättningen som genereras från försäljning av Axolot Holdings teknik och lösningar. Axolot

Holding kommer fortsatt att leverera reaktorer till sålda anläggningar. Transaktionsdatum var 1 oktober 2024.

- I inledningen av det tredje kvartalet, den 8 juli, beslutade och genomförde Axolot Solutions med stöd av bemyndigande från årsstämman den 8 maj 2024 en riktad emission av aktier och teckningsoptioner om initialt 4,15 Mkr före avdrag för emissionskostnader. Givet fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Axolot tillföras ytterligare cirka 4,67 Mkr före avdrag för transaktionskostnader. Den totala utspädningseffekten av aktier såväl som teckningsoptioner uppgår vid fullt utnyttjande till cirka 14,8%. Axolot upptog vid samma tidpunkt en kreditfacilitet om 5 Mkr. Nettolikviderna från den riktade emissionen och kreditfaciliteten avses användas till att säkerställa genomförandet av höstens satsningar, i form av strategiska samarbetsprojekt, kundprojekt samt en fortsatt uppskalning och utveckling av verksamheten.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång 2024

- Per 1 oktober har dotterbolaget Axolot Solutions AB avyttrats till Mellifiq AB. Axolot Solutions Holding AB är från samma datum näst största aktieägare i Mellifiq med en ägarandel på drygt 16,5%. Som en del i transaktionen har bolagen ingått ett licensavtal där Mellifiq erhåller en exklusiv licens att marknadsföra och sälja Axolot Holdings teknik och lösningar i Sverige och Norge samt i Mellanöstern och Japan mot en royalty som motsvarar 3,5 % av omsättningen som genereras från försäljning av Axolot Holdings teknik och lösningar.

Nyckeltal Axolot Solutions Koncern

tkr	Kvartal 3		Kvartal 1-3		Helår
	2024	2023	2024	2023	2023
Nettoomsättning	2 117	687	6 433	3 178	8 986
Övriga rörelseintäkter inkl. aktiverat eget arbete	0	0	428	12	12
Rörelseresultat före avskrivningar	-5 234	-2 697	-14 179	-9 331	-12 446
Rörelseresultat	-5 856	-3 746	-16 420	-12 471	-16 519
Nettoresultat	-6 033	-3 753	-16 568	-12 519	-16 413
Resultat per aktie (kronor) *	-0,03	-0,03	-0,10	-0,11	-0,13
Kassaflöde från löpande verksamhet och investeringar	-5 785	-1 598	-16 015	-10 684	-14 444
Likvida medel vid periodens slut	3 739	7 302	3 739	7 302	16 968
Eget kapital vid periodens slut	8 645	12 092	8 645	12 092	21 717
Antal anställda vid periodens slut	6	5	6	5	5

* Räknat på genomsnittligt antal aktier

VD HAR ORDET

Under det tredje kvartalet så har vårt fokus och en stor del av våra resurser satsats på två aktiviteter; (1) en fullskaletest på det massabruk som vi bearbetat under en längre period och (2) att genomföra transaktionen med Mellifiq där vårt svenska operativa bolag och dess norska dotterbolag nu har sålts till dem, med betalning i aktier. Bägge dessa projekt bedömer vi, som säkert framgått av våra pressmeddelanden, vara av mycket stor betydelse för att accelerera Axolots utveckling.

Axolot har tidigare utfört ett antal utvärderingar i pilotskala på det ovan nämnda massabruket, genomgående med goda resultat. Nu ville kundens koncernledning att vi skulle genomföra ett test med en fullstor reaktor under en månads tid för att bevisa att det inte förelåg några uppskalningsproblem och för att generera designdata på utsläppsströmmarna från oblekt och blekt pappersmassa. Trots en kort framförhållning så lyckades vi att på tre veckor bygga och installera en komplett testrigg med en fullskalereaktor och flotationsenhet. Testkörningarna påbörjades i mitten av augusti och fortsatte planenligt fram till mitten av september. Utvärderingen förlöpte väl och resultaten visar tydligt att AxoPur® med god marginal, för såväl fosfor som suspenderade ämnen, klarade det bruket definierat i sin kravprofil och vad som krävs för att uppnå EU's BAT-AEL (Best Available Technology) krav. Förutom att testerna bevisade för bruket att vi med god marginal lever upp till de krav som ställs så gav det oss på Axolot värdefulla data för kommande design och layout av en fullstor anläggning och installation. Faktum är att effektiviteten var högre än vi planerat för vilket innebär att vi kan erbjuda kunden en ännu mer kostnadseffektiv anläggning. Bruket förväntas fatta beslut om vilken lösning man ska gå vidare med innan årets slut och vi tror verkligen att vår lösning är den bästa, varför vi är optimistiska kring beslutet. Om vi får ett positivt besked så kommer det mesta av arbetet att ske under 2025 med slutleverans och uppstart runt årsskiftet 2025/26.

Förutom det viktiga försöket på massabruket så var vårt andra fokusområde transaktionen med Mellifiq. Axolots ledning och styrelse bedömer att Mellifiq-affären är av stort strategiskt värde för bolaget. Mellifiq är ett bolag som kommit längre än vi i sin utveckling. Bolaget är väl etablerat på marknaden, med över 1 000 installationer i ett sextiotal länder. Man har en bred produktportfölj där ryggraden består av unika och egenutvecklade produkter och lösningar för rening av både luft och vatten. Vidare så har Mellifiq byggt upp en imponerande struktur i hela sin affär från administrativa rutiner till hur man servar kunder och bygger anläggningar. Mellifiq koncernen, Axolot Solutions AB exkluderat, beräknas omsätta ca 70 Mkr i år och har med undantag av ett år varit lönsamma sedan 2008. Bolaget har drygt 30 anställda och är certifierade enligt ISO 9000 och 14001 vilket är ett krav för att få leverera till många kunder.



Anders Lundin, VD och koncernchef

VD HAR ORDET



Som tidigare nämnts i våra pressmeddelanden har Mellifiq och Axolot kompletterande produktportföljer inom flera marknadssegment, bland annat avseende PFAS rening och en del kostnadssynergier. En annan viktig synergi, som är en stor fördel för Axolot, är att vi tillsammans har mer resurser och större kritisk massa vilket i princip är en förutsättning för att kunna vinna stora projekt i processindustrin och andra tunga industrier. Dessutom innebär det faktum att Mellifiq är en väletablerad aktör på marknaden att tröskeln för att få in fler AxoPur® anläggningar på marknaden sänks.

Som en konsekvens av Mellifiq-affären så förändrades från den 1 oktober upplägget för hur Axolots produkter och lösningar kommer att säljas i Sverige, Norge samt Mellersta Östern och Japan. Det sker nu genom Mellifiq som har en exklusiv licens för AxoPur på dessa marknader. Detta innebär att Axolot nu bearbetar dessa marknader på samma sätt som vi arbetar mot övriga marknader, det vill säga enligt strategin att etablera marknadsnärvaro och försäljning genom partnerskap med väletablerade lokala eller regionala aktörer. Axolot verkar som en leverantör av teknik, expertis och lösningar för vattenrening genom licenser som ges till partnerbolag där vi samtidigt i normalfallet går in som delägare i den lokala eller regionala partnern. Dessutom levererar vi vissa nyckelkomponenter, huvudsakligen reaktorer. Uppläggen kommer att variera något beroende på förutsättningarna i de länder vi jobbar i. Genom detta affärsupplägg så

Axolots personal visar AxoPur anläggningen hos Borås Energi & Miljö för Mellifiqs ledning. Saknas på bild gör bolagets VD Behrooz Gilanpour, som är fotografen. (från höger: Anders Lundin, Jonas Nylén, Behrang Gilanpour, Jonas Vessfjord, Patric Kvist, Lennart Holm.)



Behrooz Gilanpour, VD Mellifiq.

VD HAR ORDET

förväntar sig bolaget att kunna accelerera försäljningen av AxoPur anläggningar på ett kapitaleffektivt sätt; detta då vi får en helt annan access och acceptans på de lokala marknaderna. Partnerskapet med Mellifiq frigör resurser hos Axolot för att ta tag i den internationella expansionen där målsättningen är att redan under 2025 etablera nya partnerskap på ytterligare två till tre marknader.

Förutom intäkter via licenser och framtida utdelningar från intressebolag så kommer en viktig inkomstkälla för Axolot att utgöras av försäljningen av reaktorer vid nyförsäljning och som ersättning då dessa förbrukas under drift. Ju fler anläggningar vi får ut på marknaden via partners, desto större intäkter från reaktorförsäljning.

Trots mycket fokus och nedlagd tid på fullskaletestet på massabruket och Mellifiqaffären har vi hunnit med en del annat. I slutet av sommaren erhöll vi en order avseende hyra av en mobil AxoPur anläggning för rening av PFAS vatten. Detta avser en mycket intressant kund med stor kunskap och kompetens med avseende på rening av svåra vatten och förutsatt att resultaten faller väl ut så kan det leda till framtida försäljningar av större anläggningar. Under kvartalet så har vi även genomfört ett antal testkörningar på olika företag i Sverige och Norge.

I Norge har vi under kvartalet installerat en mindre AxoPur® anläggning i Sunndalsøra, detta i Axolot Solutions Norge AS regi. Bakgrunden är att vi har erhållit ett utsläppstillstånd och tillåtelse att ta emot och rena förorenade vatten. Med den installerade anläggningen som bas kommer vi nu att tillsammans med den norska återvinningskoncernen Ottem erbjuda deras och andra kunder "batchvis" rening av vatten som levereras in till vår anläggning, en mycket spännande utveckling. Dessutom så planerar Mellifiq att redan under november komplettera den installerade AxoPur anläggningen med ett system för Ozonrening vilket kommer öka den norska verksamhetens förmåga att rena olika sorters förorenade vatten. Naturligtvis jobbar vi dessutom vidare med applikationer riktade mot fiskindustrin men vi tvingas konstatera att det går långsamt beroende på fortsatt oklara myndighetskrav. Men skam den som ger sig!

Under kommande kvartal så kommer mycket tid att läggas på integrationen av Axolot Solutions AB i Mellifiq med målet att realisera såväl de organisatoriska som de affärsmässiga synergierna vi identifierat. Resan har börjat och vi ser redan flera affärsmöjligheter med stora synergier såväl med avseende på intäkter som kostnadsbesparingar. Vi kommer även att kunna lägga mer tid på de diskussioner som redan initierats med potentiella partners utanför Skandinavien.

Anders Lundin
VD och koncernchef

FINANSIELL ÖVERSIKT

Koncernen

Resultaträkning Axolot Solutions koncern

tkr	Kvartal 3		Kvartal 1-3		Helår 2023
	2024	2023	2024	2023	
Nettoomsättning	2 117	687	6 433	3 178	8 986
Aktiverat eget arbete	-	-	428	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	12	12
Rörelseintäkter	2 117	687	6 861	3 190	8 998
Råvaror och förnödenheter	-1 831	-249	-5 995	-1 981	-6 390
Övriga externa kostnader	-3 550	-1 751	-9 066	-6 086	-9 021
Personalkostnader	-1 966	-1 370	-5 967	-4 406	-5 968
Av- och nedskrivningar	-622	-1 049	-2 241	-3 140	-4 073
Övriga rörelsekostnader	-4	-14	-12	-48	-65
Rörelseresultat	-5 856	-3 746	-16 420	-12 471	-16 519
Räntenetto och liknande resultatposter	-177	-7	-148	-48	106
Resultat efter finansnetto	-6 033	-3 753	-16 568	-12 519	-16 413
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Nettoresultat	-6 033	-3 753	-16 568	-12 519	-16 413
<i>Nettoresultat hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	-6 033	-3 753	-16 568	-12 519	-16 413
Innehav utan bestämmande inflytande *	-	-	-	-	-
Rörelseresultat före avskrivningar	-5 234	-2 697	-14 179	-9 331	-12 446

* Minoritetens andel är för närvarande negativ och redovisas därför till 0.



Ett hyresavtal ingicks under kvartal två med ett avfalls- och återvinningsföretag.

Rörelseintäkter och resultat

Tredje kvartalet

Det tredje kvartalets rörelseintäkter 2024 uppgick till 2 117 tkr (687 tkr för tredje kvartalet 2023). Nettoomsättning svarade för hela beloppet, 2 117 tkr (687), där den största delen avser ett fullskaletest som har utförts under fem veckor hos ett stort pappersmassabruk. I övrigt är det främst hyra, service och demokörningsaktiviteter som har fakturerats. Övriga rörelseintäkter var 0 tkr (0).

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet 2024 var -5 856 tkr (-3 746). Det har genomförts många kundaktiviteter under kvartalet, inklusive fullskaletestet som nämns ovan. Jämfört med motsvarande period i fjol har därmed mer resurser varit direkt involverade i testkörningar men även i service på befintliga anläggningar, som ju har vuxit i antal. Personalkostnaderna har också ökat eftersom en extern VD anställdes i början av 2024. Fordran på Omni Polymers om 360 tkr har skrivits ner efter att företagets konkurs har konstaterats. Finansnettot uppgick till -177 tkr (-7), varav -102 tkr avser räntenetto och resterande utgör valuta-differenser. Resultatet efter finansnetto var därmed -6 033 tkr (-3 753).

Den ackumulerade perioden

Rörelseintäkterna för årets första nio månader 2024 uppgick till 6 861 tkr (3 190 tkr för de första nio månaderna 2023). Nettoomsättningen svarade för 6 433 tkr av detta (3 178), vilket avser försäljning av AxoPur anläggningar men också ersättning för tillägsarbeten och testkörningar, samt hyres- och serviceintäkter. Aktiverat eget arbete var 428 tkr (0) och det avser processutveckling. Övriga rörelseintäkter var 0 tkr (12).

Rörelseresultatet blev -16 420 tkr (-12 471). Kostnaderna för egen personal och konsulter har ökat eftersom det har lagts mycket resurser på CE märkning och annat kvalitetsarbete samtidigt som det också lades mycket tid och kraft på att optimera processen hos plaståtervinningsföretaget Omni Polymers, där råvaran (återvunnen hushållsplast) var betydligt mer förorenad än vad som tidigare framgick. Fullskaletesten hos pappersmassabruket i kvartal tre drog mycket resurser, med en bemanning dygnet runt under testperioden. Personalkostnaderna ökade också eftersom extern VD anställdes i början av 2024. Nedskrivning av fordran på Omni Polymers skedde med 360 tkr efter deras konkurs, i kvartal tre. Avskrivningarna har minskat eftersom investeringstakten har varit relativt låg. Finansnettot uppgick till -148 tkr (-48). Resultatet efter finansnetto var därmed -16 568 tkr (-12 519).

Balansräkning

Axolot Solutions koncern

tkr	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingskostnader	1 147	1 810	1 471
Patent, licenser och liknande rättigheter	346	219	258
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 493	2 029	1 729
Materiella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	3 938	4 358	4 338
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	-	-	14
Summa materiella anläggningstillgångar	3 938	4 358	4 352
Finansiella anläggningstillgångar			
Övriga långfristiga fordringar	51	64	56
Summa finansiella anläggningstillgångar	51	64	56
Summa anläggningstillgångar	5 482	6 451	6 137
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	1 043	961	899
Kundfordringar	1 269	1 860	4 218
Övriga kortfristiga fordringar	1 687	884	1 288
Summa omsättningstillgångar exkl. likvida medel	3 999	3 705	6 405
Kassa och Bank	3 739	7 302	16 968
SUMMA TILLGÅNGAR	13 220	17 458	29 510

tkr	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare	8 645	12 092	21 717
Innehav utan bestämmande inflytande *	-	-	-
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skuld till kreditinstitut	584	1 034	922
Summa långfristiga skulder	584	1 034	922
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	1 424	1 397	2 661
Övriga kortfristiga rörelseskulder	2 567	2 935	4 210
Summa kortfristiga skulder	3 991	4 332	6 871
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 220	17 458	29 510

* Minoritetens andel är för närvarande negativ och redovisas därför till 0.

Kassaflöde

Axolot Solutions koncern

tkr	Kvartal 3		Kvartal 1-3		Helår 2023
	2024	2023	2024	2023	
<i>Kassaflöde från löpande verksamheten</i>					
Resultat efter finansiella poster	-6 033	-3 753	-16 568	-12 519	-16 413
Avskrivningar och andra icke kassaflödespåverkande poster	779	1 047	2 381	3 158	4 138
Betald inkomstskatt	-	-	-	-	-
Förändring varulager	-	55	-145	-574	-512
Förändring av rörelsefordringar	-129	-729	2 726	-1 367	-4 120
Förändring av rörelseskulder	-277	1 822	-2 819	2 020	4 493
Kassaflöde från löpande verksamheten	-5 660	-1 558	-14 425	-9 282	-12 414
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-85	-14	-1 027	-1 302	-1 872
Investeringar i patent	-40	-26	-135	-100	-158
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-428	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-125	-40	-1 590	-1 402	-2 030
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>					
Nyemission	4 150	-	4 150	-	15 250
Emissionskostnader	-700	-	-775	-	-1 711
Låneuppläggningsavgift	-250	-	-250	-	-
Upptagna lån	-	-	-	1 200	1 200
Amortering av lån	-113	-113	-339	-241	-354
Avyttring av dotterbolag	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 087	-113	2 786	959	14 385
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2 698	-1 711	-13 229	-9 725	-59
Likvida medel vid periodens början	6 437	9 013	16 968	17 027	17 027
Likvida medel vid periodens slut	3 739	7 302	3 739	7 302	16 968



En mobil AxoPur® anläggning renar vatten hos kund under en femmånaders-period.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från löpande verksamhet och investeringar var för *det tredje kvartalet* 2024 -5 785 tkr (-1 598). Resultatet efter finansnetto, justerat för icke kassaflödespåverkande poster, var -5 254 tkr (-2 706). Rörelsekapitalet förändrades med -406 tkr (+1 148) och investeringarna var -125 tkr (-40) under kvartalet. Arbetet med patentansökningar har fortsatt under kvartalet och har aktiverats med 40 tkr. Tillägg till demoanläggningar har gjorts, i huvudsak för att göra dessa mer styrbara på distans.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var +3 087 tkr (-113) under *det tredje kvartalet* (-113). En nyemission genomfördes i juli månad och den medförde ett kapitaltillskott på 3 450 tkr netto efter emissionsutgifter. En låneuppläggningsavgift på 250 tkr erlades avseende ett kreditlöfte på 5 Mkr som ännu inte har börjat utnyttjas och som inte ingår i tillgängliga likvida medel förrän till det belopp och vid den tidpunkt den används. Amortering av belåning av ett AxoPur system som hyrs ut till kund betalades med 113 tkr.

För de *första nio månaderna* av 2024 var kassaflödet från löpande verksamhet och investeringar -16 015 tkr (-10 684). Resultatet efter finansnetto, justerat för icke

kassaflödespåverkande poster, var -14 187 tkr (-9 361). Rörelsekapitalet förändrades med -238 tkr (+79) och investeringarna var -1 590 tkr (-1 402) under perioden. Patentansökningar svarar för -135 tkr av investeringarna (-100) och investeringar i materiella anläggningar var -1 027 (-1 302), bland annat avser detta reaktorer till de kommersiella anläggningarna. Investeringar i processutveckling för att ytterligare förfinna, diversifiera och optimera AxoPur systemets funktionalitet i olika miljöer gjordes med -428 tkr (0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var +2 786 tkr under de första nio månaderna av året (+959) och detta avser i huvudsak en nyemission som gjordes i juli månad i år, amortering av belåning av ett AxoPur system som hyrs ut till kund samt låneuppläggningsutgift på en kredit som ännu inte har utnyttjats. Under jämförelseperioden belånades ett AxoPur system som sedan dess hyrs ut till kund.

Likvida medel vid utgången av september 2024 var 3 739 tkr. Utöver detta finns alltså ett kreditlöfte på 5 Mkr. Vid årets början var likvida medel 16 968 tkr.

Eget kapital förändring Axolot Solutions koncern

tkr	Kvartal 3		Kvartal 1-3		Helår 2023
	2024	2023	2024	2023	
Ingående balans	11 155	15 852	21 717	24 610	24 610
Nyemission	4 150	-	4 150	-	15 250
Emissionskostnader	-700	-	-700	-	-1 786
Valutakursdifferens	73	-7	46	1	56
Periodens nettoresultat	-6 033	-3 753	-16 568	-12 519	-16 413
Utgående eget kapital	8 645	12 092	8 645	12 092	21 717

Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmänt om aktien

Axolot Solutions aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market sedan november 2018. Aktien går under beteckningen AXOLOT.

Bolagets aktiekapital uppgick vid ingången av år 2024 till 8 364 480 kr, fördelat på 167 289 591 aktier, vardera med ett kvotvärde på 0,05 kr. Efter det andra kvartalets utgång, den 8 juli 2024, beslutade och genomförde Axolot Solutions styrelse en riktad emission av aktier och teckningsoptioner, med stöd av bemyndigande från årsstämman. Emissionen riktades till institutionella och professionella investerare samt vissa befintliga aktieägare och omfattade 14 561 402 nyemitterade aktier.

Teckningskursen för aktierna i den riktade emissionen fastställdes genom förhandlingar på armlängds avstånd och uppgick till 0,285 kr per aktie, motsvarande en rabatt om cirka 8,6 % i förhållande till den volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Axolots aktie på Nasdaq First North Growth Market under de tio (10) senaste handelsdagarna som föregick den riktade emissionen. Axolots styrelse bedömde att teckningskursen var marknadsmässig och återspeglade efterfrågan på bolagets aktier. Den riktade emissionen tillförde Axolot initialt 4,15 Mkr före avdrag för transaktionskostnader.

Genom den riktade emissionen ökade antalet utestående aktier i Axolot med 14 561 402, från 167 289 591 till 181 850 993 aktier, och aktiekapitalet ökade med 728 070,10 kr, från 8 364 479,55 kr till 9 092 549,65 kr.

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning.

Axolot Solutions största aktieägare per sista september 2024

Aktieägare	Antal aktier	Procentandel
Nordnet pensionsförsäkring AB	23 288 441	12,8%
Lennart Holm *	16 391 264	9,0%
Avanza Pension	11 968 493	6,6%
Pictet&Cie (Europe) AG	8 966 764	4,9%
Weseba AB	8 323 964	4,6%
Summa	68 938 926	37,9%
Övriga	112 912 067	62,1%
Totalt	181 850 993	100,0%

* Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav

Aktiekapital och antal aktier Axolot Solutions Holding AB

Registrerat	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Kvotvärde kronor	Förändring aktiekapital kronor	Akkumulerat aktiekapital kronor
2016	Nybildning	1 000 000	1 000 000	0,05	50 000	50 000
2018	Apportemission	18 120 000	19 120 000	0,05	906 000	956 000
2018	Nyemissioner	7 383 948	26 503 948	0,05	369 197	1 325 197
2021	Nyemissioner	27 293 421	53 797 369	0,05	1 364 671	2 689 868
2022	Nyemissioner	64 139 474	117 936 843	0,05	3 206 974	5 896 842
2023 (nov)	Nyemission Tranche 1	41 100 322	159 037 165	0,05	2 055 016	7 951 858
2023 (nov)	Nyemission Tranche 2	8 252 426	167 289 591	0,05	412 622	8 364 480
2024 (juli)	Nyemission	14 561 402	181 850 993	0,05	728 070	9 092 550

Data per aktie Axolot Solutions Holding AB

	Kvartal 3		Kvartal 1-3		Helår 2023
	2024	2023	2024	2023	
Antal aktier före full utspädning	181 850 993	117 936 843	181 850 993	117 936 843	167 289 591
Antal aktier efter full utspädning	223 788 769	117 936 843	223 788 769	117 936 843	191 965 965
Resultat per aktie före full utspädning (kr) *	-0,03	-0,03	-0,10	-0,11	-0,13
Resultat per aktie efter full utspädning (kr) *	-0,03	-0,03	-0,10	-0,11	-0,13
Genomsnittligt antal aktier före full utspädning	181 850 993	117 936 843	172 143 392	117 936 843	122 049 572
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	218 934 968	117 936 843	201 555 633	117 936 843	124 105 937

* Räknat på genomsnittligt antal aktier

Bemyndigande

Vid årsstämman 8 maj 2024 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emission med stöd av bemyndigandet ske på marknadsmässiga villkor och omfatta en utspädningseffekt om högst 50 procent av det totala antalet aktier i bolaget vid den tidpunkt då styrelsen första gången utnyttjar bemyndigandet.

Teckningsoptionsprogram

- Per två (2) tecknade aktier i riktade emissioner som genomfördes under *fjärde kvartalet 2023* erhöles en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO 2). En (1) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,433 kronor, motsvarande cirka 140 procent av teckningskursen per aktie i de riktade emissionerna. Teckningsperioden äger rum under perioden från och med 5 maj 2025 till och med 19 maj 2025. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och avses ej tas upp till handel. Totalt kan 24 676 374 teckningsoptioner emitteras med anledning av dessa riktade emissioner.
- Baserat på beslut av årsstämman i fjol har ett *"Personaloptionsprogram 2023/2027"* (TO 1) införts. Enligt beslutet fick programmet omfatta högst 5 100 000 kvalificerade personaloptioner och dessa skulle tilldelas omkring 6-8 anställda i bolaget vederlagsfritt. Teckningskursen fastställdes till 1,75 kronor. Utspädningseffekten beräknades bli högst 4,1% av antalet aktier och röster i bolaget. För ytterligare information se kommuniké från den aktuella årsstämman.
- *Under tredje kvartalet i år genomfördes alltså* (se ovan) en riktad emission om 14 561 402 aktier, vilket tillförde Bolaget 4,15 Mkr före avdrag för transaktionskostnader. I samband med detta beslutades även om tillhörande teckningsoptionsprogram TO 3 och TO 4. För två (2) tecknade aktier i den riktade emissionen tilldelades investerarna en (1) teckningsoption av serie TO 3 och en (1) teckningsoption av serie TO 4. Detta innebär 7 280 701 teckningsoptioner av serie TO 3 och 7 280 701 teckningsoptioner av serie TO 4. Teckningsoptionerna av serie TO 3 och TO 4 har emitterats vederlagsfritt. En (1) teckningsoption av serie TO 3 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 3 har fastställts genom förhandlingar med investerarna på

armlängds avstånd och uppgår till det lägsta av (i) 0,285 SEK per aktie, motsvarande 100 procent av teckningskursen per aktie i den riktade emissionen och (ii) den lägsta teckningskursen som tillämpas i eventuella företrädesemissioner Bolaget genomför under teckningsoptionernas löptid, dock lägst aktiens kvotvärde. Med anledning härav gör styrelsen bedömningen att teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 3 är marknadsmässig. Teckningsperioden äger rum under perioden från och med 30 juni 2025 till och med 14 juli 2025. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och avses ej tas upp till handel. En (1) teckningsoption av serie TO 4 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 4 har fastställts genom förhandlingar med investerarna på armlängds avstånd och uppgår till det lägsta av (i) 0,356 SEK per aktie, motsvarande cirka 125 procent av teckningskursen per aktie i den riktade emissionen och (ii) den lägsta teckningskursen som tillämpas i eventuella företrädesemissioner Bolaget genomför under teckningsoptionernas löptid, dock lägst aktiens kvotvärde. Med anledning härav gör styrelsen bedömningen att teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 4 är marknadsmässig. Teckningsperioden äger rum under perioden från och med 5 januari 2026 till och med 19 januari 2026. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt och avses ej tas upp till handel. Den riktade emissionen kan vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 3 och TO 4 maximalt leda till att antalet utestående aktier ökar till 196 412 395, och aktiekapitalet till 9 820 619,75 kr. Detta innebär en total utspädningseffekt om cirka 14,8 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO 3 och TO 4 tillförs Bolaget ytterligare cirka 4,67 Mkr före avdrag för transaktionskostnader.

ÖVRIG INFORMATION



Medarbetare

Antalet anställda var vid utgången av tredje kvartalet 2024 sex (6) personer och det är samma som närmast föregående kvartal och en (1) person mer än motsvarande period i fjol. Detta avser anställningen av VD och koncernchef Anders Lundin. Axolot anlitat en handfull konsulter på stadigvarande basis.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Axolot Solutions koncern- och moderbolagsredovisning upprättas i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Redovisnings- och värderingsprinciperna är oförändrade jämfört med Årsredovisningen 2023, som offentliggjordes i början av april 2024 och som finns på Axolots hemsida.

Koncernen bestod fram till 30 september 2024 av moderbolaget Axolot Solutions Holding AB och dess helägda dotterbolag Axolot Solutions AB, vilket i sin tur äger 68% av Axolot Solutions Norge AS. Eftersom Axolot har kontroll över det samägda bolaget så konsolideras detta in som ett koncernbolag. Per 1 oktober har Axolot Solutions AB (och Axolot Solutions Norge AS) avyttrats till Mellifig AB såsom beskrivits tidigare i denna rapport. Från samma datum äger Axolot Solutions Holding AB 16,5% av Mellifig AB, som ett led i samma transaktion.

Risker

Axolot Solutions är exponerat för olika risker och osäkerhetsfaktorer. En utförlig beskrivning av dessa finns i den offentliggjorda Årsredovisningen för 2023.

Transaktioner med samt löner och ersättningar till närstående

Axolot Solutions har inte beviljat några lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för någon av Axolot Solutions Holdings styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. De affärstransaktioner som finns med närstående (hyres- och konsultavtal samt eventuella löner och ersättningar) har ingåtts på marknadsmässiga villkor.

Presentation av finansiell information

Belopp som anges i de finansiella tabellerna visas i hela tusental kronor, men har underliggande decimaler. Därmed summerar inte alltid tabellerna exakt.

KONTAKTINFORMATION

Anders Lundin, VD och koncernchef

Telefon: +46 70 323 11 06
anders.lundin@axolotsolutions.com

Anita Haak, CFO

Telefon: +46 70 817 11 12
anita.haak@axolotsolutions.com

Axolot Solutions Holding AB

Florettgatan 29c, SE-254 67 Helsingborg
Telefon: +46 10 211 50 10
E-mail: info@axolotsolutions.com
Hemsida: axolotsolutions.com

Organisationsnummer
Axolot Solutions Holding AB: 559077-0722

Certified Advisor

FNCA Sweden AB
Box 5216
102 45 Stockholm

FINANSIELL KALENDER

Rapporter

- Bokslutskommuniké 2024 19 februari 2025

Årsredovisning

Årsredovisning 2023 för Axolot Solutions Holding AB och koncernen finns tillgänglig på bolagets hemsida axolotsolutions.com.

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

Helsingborg den 25 oktober 2024



axolotsolutions.com