

OptiFreeze har nått kommersiellt läge på snittblommor

Finansiell sammanfattning

SEK	Q3, 2020	Q3, 2019	Q1–Q3, 2020	Q1–Q3, 2019
Omsättningen för perioden	258 910	36 895	274 800	3 134 257
Resultatet för perioden	-2 115 266	-1 967 001	-7 402 079	-5 843 022
Aktiverade utgifter för forskning och utveckling	734 827	517 507	1 950 970	1 300 758
Likvida medel	27 118 208	17 107 410	27 118 208	17 107 410
Genomsnittligt antal aktier	12 101 646	10 289 053	11 441 543	10 016 035
Resultat per aktie*	-0,17	-0,19	-0,65	-0,58

*Resultat per aktie baseras på genomsnittligt antal aktier under perioden.

Väsentliga händelser under Q3



OptiFreeze AB (publ), 556844-3914, har en patenterad teknologi som kan användas för att förlänga hållbarheten på grönsaker, färsk skuren frukt, blomstersticklingar, snittblommor och andra plantor. Samma teknologi bevarar smak, form och textur på grönsaker, frukter och bär vid frysning. Den kan även användas för att framställa torkade varor som frukt, grönsaker, örter och kryddor med målet att förkorta torktiden samtidigt som smaken, doften och färgen bevaras. Denna teknologi öppnar upp nya affärsmöjligheter för livsmedels- och växtförädlingsindustrin över hela världen. OptiFreeze är resultatet av en längre tids forskning vid institutionen för livsmedelsteknik i Lund. Företaget finns i Lund och aktien handlas på Nasdaq First North Growth Market.

Finansiell översikt

KSEK	Q3, 3 mån		Q1-Q3, 9 mån		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Rörelsens intäkter	1 042	554	2 367	4 446	5 572
Rörelseresultat	-2 115	-1 967	-7 400	-5 841	-8 326
Nettoresultat	-2 115	-1 967	-7 402	-5 843	-8 328
Balansomslutning	42 194	27 021	42 194	27 021	25 283
Likvida medel	27 118	17 107	27 118	17 107	13 698
Eget kapital	39 570	25 303	39 570	25 303	22 790
Soliditet, %	93,78	93,64	93,78	93,64	90,14
Genomsnittligt antal aktier i perioden	12 101 646	10 289 053	11 441 543	10 016 035	10 279 167
Antal aktier vid periodens utgång	12 101 646	11 059 980	12 101 646	11 059 980	11 059 980
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,17	-0,19	-0,65	-0,58	-0,81

Väsentliga händelser under Q3

2020-09-11 OptiFreezes styrelse och personal tecknar optioner.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

2020-10-09 OptiFreeze redo för kommersiell utrullning och har omarbetat affärsmodellen.

2020-10-21 OptiFreeze fortsätter sin lansering. Nytt avtal för snittblommor på plats.

2020-10-23 OptiFreeze lanserar OptiBoost™ – Ett nytt varumärke för ökad livslängd på snittblommor.

Kommentarer från VD

Tre spännande kvartal som med råge uppfyllde mina högt ställda förväntningar, trots att Corona påverkade oss kraftfullt.



Både vår metod och vår tekniska utrustning är redo för utrullning!

Ulf Hagman, VD

OptiFreeze har under årets tredje kvartal arbetat hårt för att färdigställa produkt och metod. Det är med stor glädje vi nu kan bekräfta att både vår metod och vår tekniska utrustning är redo för utrullning. OptiFreeze har nått kommersiellt läge på snittblommor och de första behandlande blommorna under varumärket OptiBoost™ kan nu köpas i vissa utvalda butiker.

Vi har under hösten genomfört industriella försök hos De Tulp med syfte att finjustera OptiFreezes anläggning. Försöken har varit mycket lyckade och vi har nu en kapacitet på cirka 10 000 rosor per timme, vilket betyder cirka 20 miljoner rosor per år. Vi räknar med att kunna förbättra kapaciteten på kommande maskiner. Vi har just nu två maskiner av vår kommande modell av modulanpassade anläggningar under tillverkning och vi hoppas göra en installation till innan året är slut.

Ny affärsmodell för OptiBoost™

En viktig del i lanseringsarbetet är affärsmodellen.

OptiFreeze har i samråd med marknaden valt att anta en affärsmodell i syfte att göra det enkelt för kunden som arbetar med snittblommor. Vi kommer att erbjuda våra kunder en avtalsmodell där vi ställer ut våra maskiner utan investering från deras sida. Kunden betalar en total summa per behandling. Det vill säga att vi bakar in kostnader för maskin, näringslösning och royaltys i ett pris per körd behandling. Priset kommer att motsvara mellan 25 öre och 1 krona per blomma beroende på hur många blommor som får plats i maskinen. Avtal skrivs på tre år och innehåller en minimidebitering.

Det säljs på världsmarknaden ca 40 - 60 miljarder rosor per år. Vi beräknar att det kommer att behövas cirka 2 000

maskiner för att täcka hela världsmarknaden. Intäkten per maskin uppskattar bolaget årligen till cirka 10 miljoner kronor med en bruttovinst på minst 60 procent. OptiFreeze räknar med att intäkter från den första maskinen kommer under Q4.

Inom övriga applikationsområden som OptiDry, Opti-Fresh och OptiFreeze arbetar vi enligt vår tidigare fastslagna affärsmodell.

Stärkt organisation

Vi har sedan sommaren stärkt organisationen med fler metodutvecklare och även en sälj-projektledare i syfte att kunna öka takten både på forskning och utrullning.

Jag är även mycket glad över att Eda Demir Westman vVD och Katarzyna Dymek R&D manager är tillbaka från föräldraledighet. Organisationen har därmed stärkts betydligt.



Fortsatta tester inom OptiDry

Testerna i Tyskland har fortsatt och vi kommer behöva göra tekniska anpassningar av maskinen för att få den kapacitet på bladgrönsaker som vi önskar inför nästa sommarsäsong. Vi hoppas få en order på en anläggning för behandling av rotgrönsaker som följd av de framgångsrika tester som gjordes i vintras.

Fortsatt arbete inom sticklingar

Som vi tidigare har berättat har vi haft en påverkan av Corona, vi har inte kunnat resa till Kenya beroende på restriktioner och icke gällande försäkringar. Effektiviteten i testerna i Kenya har därför inte varit tillräckliga. För att komma ifatt har vi sedan några veckor tillbaka installerat en anläggning hos Syngenta i De Lier (NL). Behandlingarna har påbörjats i slutet av oktober och de övervakas av Syngentas Global Head of Innovation; Josef Fischer. Utvecklingen fokuseras nu på utvidgning av sorter och arter. Målet är att skapa starkare sticklingar.

Vad gäller skogsprojektet så är det tyvärr omöjligt för oss att genomföra tester i Sydafrika på grund av Corona.

Sammanfattning

Man kan säga att OptiFreeze rusar framåt på flera fronter. Att vi under året trots påverkan av Corona lyckats komma fram till lansering till slutkund på snittblommor tycker jag är en bragd! Jag är stolt över organisationen och det vi lyckats prestera. Framtiden är spännande och vi har alla förutsättningar till att göra den till något bra.

Nästa steg är att förbereda oss organisatoriskt för att kunna hantera kund och konsumentintresset.

Det sista kvartalet kommer att bli lika händelserikt som resten av året och vi ser fram emot ett 2021 som blir året då OptiFreeze lanserar på bred front.

Lund, 6 november, 2020

Ulf Hagman, VD OptiFreeze AB



Allmänt om verksamheten

OptiFreeze har utvecklat en patenterad teknologi som förlänger hållbarheten på grönsaker, färsk skuren frukt, blomstersticklingar, snittblommor och andra plantor.

Metoden bevarar också smak, form och textur på grönsaker, frukter och bär vid frysning. Samma teknologi kan användas för att framställa torkade varor som frukt, grönsaker, örter och kryddor med målet att förkorta torktiden samtidigt som smaken, doften och färgen bevaras. Denna

teknologi öppnar upp nya affärsmöjligheter för livsmedels- och växtförökningsindustrin över hela världen. Bolaget grundades 2011 av LU Innovation, flertalet forskare på Department of Food Technology på Lunds Universitet och ArcAroma AB (publ).



OptiCept™ processystem

OptiCept™ och OptiCap™

OptiFreeze erbjuder två produkter, OptiCept™-processystem och OptiCap™-ingredienser. I OptiCept™ sker själva behandlingen av produkterna exempelvis grönsaker, frukt, bär, plantor, snittblommor och örter. Under processen tillsätts OptiCap™ som innehåller naturligt socker och tillsatser som vitaminer. OptiFreeze-metoden kan användas på ett brett urval av produkter indelade i fyra olika användningsområden, OptiFresh, OptiFreeze, OptiDry samt OptiFlower.

OptiFreeze affärsmodell

OptiFreezes affärsmodell innehåller nedanstående delar. Vilka delar som är aktuella kan variera beroende på vilket affärsområde det gäller.

- Försäljning av OptiCept™ produktionsutrustning
- Försäljning av OptiCap™ tillsatser
- Royaltyavgifter för behandlade produkter där OptiFreezes teknologi använts

För snittblommor erbjuder vi avtal som innebär ett totalt rörligt pris per behandling; OptiCept™, OptiCap™ tillsatser och royalty ingår då i totalpriset. Dessa avtal har en minimivolym.

Finansiella kommentarer

Finansiell information

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick under jan-sept till 2 367 KSEK (4 446 KSEK). Nettoomsättningen utgjorde 275 KSEK (3 134 KSEK) och aktiverade utvecklingsutgifter utgjorde 1 951 KSEK (1 301 KSEK).

Rörelsens intäkter uppgick under juli-sept till 1 042 KSEK (554 KSEK). Nettoomsättningen utgjorde 259 KSEK (37 KSEK) och aktiverade utvecklingsutgifter utgjorde 735 KSEK (518 KSEK).

Resultat

Resultatet efter finansnetto uppgick under jan-sept till -7 402 KSEK (-5 843 KSEK).

Resultatet efter finansnetto uppgick under jul-sept till -2 115 KSEK (-1 967 KSEK).

Resultat per aktie

Resultat per aktie under jan-sept var -0,65 kr (-0,58 kr). Resultat per aktie under jul-sept var -0,17 kr (-0,19 kr).

Finansiering

Under jan-sept har en riktad nyemission genomförts till en begränsad grupp investerare om ca 25,0 MSEK före emissionskostnader. Under jul-sept har inga finansieringsaktiviteter genomförts.

Investeringar

Investeringar under jan-sept uppgick till 3 352 KSEK (1 620 KSEK). Av detta utgjorde 1 951 KSEK (1 301 KSEK) balanserade utvecklingsutgifter, 464 KSEK (252 KSEK) patent och 911 KSEK (67 KSEK) inventarier.

Investeringar under juli-sept uppgick till 1 476 KSEK (638 KSEK). Av detta utgjorde 735 KSEK (518 KSEK) balanserade utvecklingsutgifter, 216 KSEK (120 KSEK) patent och 525 KSEK (0 KSEK) inventarier.

Kassaflöde

Periodens kassaflöde uppgick under jan-sept till 13 421 KSEK (10 287 KSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten var -6 978 KSEK (-4 155 KSEK) till följd av ett negativt rörelseresultat uppgående till -7 400 KSEK (-5 841 KSEK). Investeringverksamheten genererade ett negativt kassaflöde på -3 352 KSEK (-1 620 KSEK). Till följd av genomförd emission uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 23 750 KSEK (16 062 KSEK).

Periodens kassaflöde uppgick under jul-sept till -3 373 KSEK (13 584 KSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten var -1 898 KSEK (-2 018 KSEK) till följd av negativt rörelseresultat uppgående till -2 115 KSEK (-1 967 KSEK). Investeringverksamheten genererade ett negativt kassaflöde på -1 476 KSEK (-638 KSEK). Under jul-sept har ingen finansieringsverksamhet bedrivits.

Redovisningsprinciper

Redovisningen är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd "K3" (BFNAR 2012:1). Redovisningsprinciperna är detsamma som de som tillämpades i Årsredovisningen 2019. För ytterligare information se Årsredovisning 2019.

Granskning av rapporten

Denna Delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Organisation och personal

Organisationen har stärkts med fler metodutvecklare och även en sälj-projektledare i syfte att kunna öka takten både på forskning och uttrullning. Organisationen har dessutom stärkts genom att vVD Eda Demi Westman och R&D manager Katarzyna Dymek R&D är tillbaka från föräldraledighet.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet medför risker och osäkerhetsfaktorer som i varierad utsträckning kan påverka förmågan att nå de mål som satts upp. Bolaget arbetar kontinuerligt med att hantera de risker och osäkerhetsfaktorer som finns. Arbetet sker systematiskt med syftet att synliggöra risker samt begränsa påverkan av den risk som aktualiseras.

Aktieägarinformation

Aktien

OptiFreeze-aktien är sedan maj 2020 noterad på Nasdaq First North Growth Market. Aktien har tidigare (sedan juni 2014) varit noterad på Spotlight Stock market.

Aktiekapitalet utgjordes per den 30 sept 2020 av 12 101 646 aktier.

Vid utgången av föregående räkenskapsår utgjordes aktiekapitalet av 11 059 980 aktier.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2020	16 februari 2021
Publicering av Årsredovisning	13 april 2021
Årsstämma	18 maj 2021

För ytterligare information

Ulf Hagman, VD

Tel. +46 (0) 733 636 380

E-post: ulf.hagman@optifreeze.se

Martin Linde, Styrelseordförande

Tel. +46 (0) 706 730 968

E-post: martin.linde@optifreeze.se

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

Lund den 6 november 2020

OptiFreeze AB (publ)

Martin Linde
styrelseordförande

Petr Dejmek
styrelseledamot

Anders Hättmark
styrelseledamot

Elisabeth Yllfors
styrelseledamot

Ulf Hagman
VD

Notera: Denna information är sådan information som OptiFreeze AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen lämnades för offentliggörande den 6 november 2020.

Resultaträkning i sammandrag

SEK	Q3, 3 mån		Q1-Q3, 9 mån		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	258 910	36 895	274 800	3 134 257	3 481 431
Aktiverade utgifter	734 827	517 507	1 950 970	1 300 758	2 038 871
Övriga rörelseintäkter	47 880	-	141 230	11 076	51 477
Summa intäkter	1 041 616	554 402	2 367 000	4 446 091	5 571 779
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-193 773	-216 979	-991 140	-3 573 871	-3 876 341
Övriga externa kostnader	-2 168 579	-1 031 244	-6 033 528	-2 881 765	-4 883 977
Personalkostnader	-631 718	-1 109 938	-2 296 821	-3 346 580	-4 512 455
Avskrivningar	-162 632	-162 863	-445 143	-485 239	-625 244
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-13	-13
Rörelseresultat	-2 115 086	-1 966 622	-7 399 632	-5 841 377	-8 326 251
Finansnetto	-180	-379	-2 447	-1 645	-1 705
Resultat före skatt	-2 115 266	-1 967 001	-7 402 079	-5 843 022	-8 327 956
Skatt	-	-	-	-	-
Resultat efter skatt	-2 115 266	-1 967 001	-7 402 079	-5 843 022	-8 327 956
Resultat per aktie	-0,17	-0,19	-0,65	-0,58	-0,81

Balansräkning i sammandrag

SEK	30 sep, 2020	30 sep, 2019	31 dec, 2019
Tillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter/Patent	10 756 779	7 428 897	8 341 628
Inventarier, verktyg och installationer	1 921 565	1 595 258	1 455 253
Finansiella anläggningstillgångar	617 250	160 000	160 000
Varulager m. m.	598 661	-	598 661
Kortfristiga fordringar	1 181 411	729 755	1 029 506
Kassa & bank	27 118 208	17 107 410	13 697 509
Summa tillgångar	42 193 874	27 021 321	25 282 558
Eget kapital och Skulder			
Eget kapital	39 570 383	25 302 772	22 790 227
Kortfristiga skulder	2 623 491	1 718 549	2 492 331
Summa Eget kapital och Skulder	42 193 874	27 021 321	25 282 558

Kassaflödesanalys i sammandrag

SEK	Q3, 3 mån		Q1-Q3, 9 mån		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Resultat från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 115 086	-1 966 622	-7 399 632	-5 841 377	-8 326 252
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	162 632	162 863	445 143	485 239	625 244
Netto erhållna/betalda räntor	-180	-379	-2 447	-1 645	-1 705
Betald skatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 952 634	-1 804 138	-6 956 935	-5 357 783	-7 702 713
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring av varulager m.m.	0	0	0	2 113 479	1 514 818
Minskning/ökning av rörelsefordringar	-945 710	-213 299	-151 905	532 200	232 449
Minskning/ökning av rörelseskulder	1 000 821	-517	131 160	-1 443 249	-669 467
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 897 523	-2 017 954	-6 977 680	-4 155 353	-6 624 913
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 475 744	-637 640	-3 351 605	-1 619 684	-2 532 415
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	16 239 891	23 749 985	16 062 450	16 034 840
Periodens kassaflöde	-3 373 266	13 584 297	13 420 699	10 287 413	6 877 512
Likvida medel vid periodens början	30 491 474	3 523 113	13 697 509	6 819 997	6 819 997
Likvida medel vid periodens slut	27 118 208	17 107 410	27 118 208	17 107 410	13 697 509

Förändring av Eget kapital 2020-09-30

SEK	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa Eget kapital
Belopp vid årets ingång 2019-01-01	888 954	3 743 909	18 661 940	-8 211 460	15 083 343
Disposition enligt årsstämma			-8 211 460	8 211 460	0
Omföring bundet och fritt eget kapital		1 300 758		-1 300 758	0
Nyemission	106 444		17 289 464		17 395 908
Emissionskostnader			-1 333 458		-1 333 458
Årets resultat				-5 843 021	-5 843 021
UB 2019-09-30	995 398	5 044 667	26 406 486	-7 143 779	25 302 772
Belopp vid årets ingång 2020-01-01	995 398	6 209 324	26 378 876	-10 793 371	22 790 227
Disposition enligt årsstämma			-10 793 371	10 793 371	0
Omföring bundet och fritt eget kapital		1 950 970		-1 950 970	0
Nyemission	93 750		24 906 234		24 999 984
Emissionskostnader			-1 249 999		-1 249 999
Incitamentsprogram			432 250		432 250
Årets resultat				-7 402 079	-7 402 079
UB 2020-09-30	1 089 148	8 160 294	39 673 990	-9 353 049	39 570 383