



Carbiotix

Kvartalsrapport Q1 2024

Carbiotix AB

INNEHÅLL

INTRODUKTION

VD Erik Deaner	3
Sammanfattning av första kvartalet, 2024	4
Väsentliga händelser	5
Kort om bolaget	6

FINANSIELL UTVECKLING

Finansiell utveckling	7
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Eget kapital	12
Kassaflödesanalys	13



VD ERIK DEANER

Det första kvartalet av 2024 har varit en period av betydande framsteg och dynamisk utveckling för Carbiotix. Kvartalet har präglats av fokus på att vidareutveckla och expandera vår verksamhet, vilket fortsätter att bära frukt, och jag är glad att kunna dela med mig av de senaste prestationerna och framstegen.

Verksamhetens framsteg under kvartalet

Vi genomförde en företrädesemission tidigt under kvartalet som tecknades till totalt 76,2 %. Med det nya kapitalet har vi inlett en ny era i Carbiotix historia och uppnått flera milstolpar som har stärkt vår position mot livsmedels- och dryckesindustrin för Carbersol med NutraCycle och mot forskningsapplikationer för LinkGut.

En av milstolparna är att vi i februari uppnådde IVDR- och CE-märkning för LinkGut-testkitet och erhöll en studieorder på LinkGut om 1 MSEK. Att uppnå IVDR-status för vårt LinkGut-testkit markerade ett viktigt steg, eftersom det utvidgar vår potentiella kundbas bortom konsumentmarknaden till att inkludera kliniska studier och forskningsapplikationer. Denna ytterligare målgrupp utgör cirka 90% av den globala 2 miljarder euro stora marknaden för mikrobiomanalys, vilken växer med mer än 20% årligen.

Under kvartalet lanserade vi även NutraCycle, en ny up-cycling-tjänst för livsmedels- och dryckesproducenter. Därefter påbörjade vi en förstudie med en amerikansk livsmedels- och dryckesproducent som har en årlig omsättning på 2 miljarder USD, förstudien var lyckad och vi har nu påbörjat nästa fas – att validera resultaten av förstudien på vår pilotanläggning i Bjuv. I april signerade vi vårt första NutraCycle gemensamt utvecklingsavtal (JDA), till följd av tidigare lyckad förstudie och pilotproduktion i Bjuv, detta med en ledande nordisk producent av växtbaserad mat och dryck, JDA kommer att omfatta process- och formuleringsutveckling. Detta avtal, är inte bara ett steg i rätt riktning för oss, men speglar även växande marknadsintresse för Carbersol och NutraCycle.

Vi uppnådde också viktiga regulatoriska milstolpar. Vårt CarbiAXOS, nu omprofilierat till Carbersol, erhöll GRAS-godkännande, vilket är ett tydligt tecken på vår produktkvalitet och säkerhet. Denna milstolpe är betydande för att intensifiera våra kommersiella försäljningsinsatser för Carbersol på den amerikanska marknaden. Vi planerar att utöka vår närvaro genom direktförsäljning och etablering av distributionsnätverk, samt att hantera befintliga potentiella kund- och forskningsförfrågningar och andra partnerskapsförfrågningar.

Framtidsutsikter

Framåt kommer vi att fortsätta vår expansion och fördjupning av NutraCycle-initiativen samt öka vår marknads- och försäljningsfokus, speciellt genom att delta i internationella branschmässor i Europa och USA. Dessa evenemang är en del av vår strategi att öka synligheten och stärka relationerna med potentiella kunder och partners.

Med både IVDR- och CE-märkning samt GRAS-godkännande har vi öppnat upp nya möjligheter för ökad marknadsnärvaro under kommande kvartal. Jag är tacksam för ert stöd och engagemang som gör det möjligt för oss att fortsätta växa och nyttja våra nya tillväxtpotentialer.

Med vänliga hälsningar,

Erik Deaner

VD, Carbiotix AB



SAMMANFATTNING AV FÖRSTA KVARTALET, 2024

2024-01-01- 2024-03-31 (första kvartalet)

- Nettoomsättning uppgick till 600 167 SEK (365 166 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 992 633 (-2 921 887 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,20 SEK).
- Soliditeten uppgick till 90% (91%).
- Likvida medel per 2024-03-31 uppgick till 7 285 192 SEK (893 275 SEK).

Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983-5019.

Antal aktier i Carbiotix per den 31 mars 2024 uppgick till 180 226 795 aktier (14 355 853).

Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.



Prebiotika är mat till essentiella bakterier som lever i våra tarmar och på vår hud, utan prebiotika överlever inte bakterierna vilket i sin påverkar vår hälsa och psyke.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Under perioden

- Den 16 januari meddelade Carbiotix att Bolaget erhållit GRAS Self Affirmation (SA) regulatoriskt godkännande för sin första CarbiAXOS (nu omprofilierat till Carbersol) prebiotiska ingrediens baserat på majsli. Godkännandet öppnar upp möjligheter för Bolaget att öka de kommersiella försäljningsaktiviteterna för Carbersol på den amerikanska marknaden genom direktförsäljning och uppbyggnad av distributörer.
- Den 1 februari offentliggjorde Carbiotix utfallet av företrädesemissionen som inleddes med teckningstid den 17 januari. Företrädesemissionen tecknades till totalt 76,2 procent, varav 3,9 procent omfattades av garantiåtaganden. Utfallet tillförde Carbiotix cirka 14,2 MSEK före emissionskostnader om cirka 3,2 MSEK.
- Den 28 februari meddelade Carbiotix att Bolaget uppnådde IVDR (In Vitro Diagnostic Regulation) och CE-märkning för LinkGut-testkit. Detta representerar en milstolpe i utvecklingen av testkitet, som uppfyller kraven från flera befintliga och potentiella kunder, och öppnar upp LinkGut-tjänsten för det mycket större och snabbare växande segmentet för kliniska studier och forskning av tjänster för mikrobiomanalys.
- Den 29 februari meddelade Carbiotix att Bolaget erhöll en klinisk studieorder på LinGut om 1 MSEK från ett ledande företag inom mikrobiomvetenskap och konsumentprodukter. Betalning för beställningen har gjorts med start i Q1 och ska fortsätta göras under 2024 då kit skickas ut och faktureras löpande när de skickas tillbaka och analyseras.
- Den 5 mars meddelade Carbiotix lanseringen av NutraCycle, vilket är en upcycling-tjänst för livsmedels- och dryckesproducenter. Denna tjänst utnyttjar viktig process- och produktkunskap som erhållits från utvecklingen av nya prebiotika såsom Carbersol, som härstammar från olika sidoprodukter inom livsmedels- och dryckesindustrin.
- Den 6 mars meddelade Carbiotix inledning av den första NutraCycle-förstudie med en ledande amerikansk livsmedels- och dryckesproducent med en omsättning som överstiger 2 miljarder USD. Förstudien genomförs normalt inom en tremånadersperiod och omfattar inledande produkt- och processutveckling i laboratorie- och pilotskala samt mikrobiell validering.
- Den 12 mars meddelade Carbiotix sin första djurrelaterade LinkGut-beställning från ett ledande företag som utvecklar lösningar för mikrobiomintervention för olika människors och djurs tillämpningar. Denna testorder avser prov tagna från hund och är värderad till 32 000 SEK.

Efter periodens utgång

- Den 4 april meddelade Carbiotix att Bolaget inledde NutraCycle-pilotstudie med samma ledande amerikanska livsmedels- och dryckesproducenten som nämndes i ett pressmeddelande från Carbiotix den 6 mars. Pilotstudien är det andra steget i NutraCycle-förstudien och påbörjas först efter en framgångsrik laboratoriestudie.
- Den 25 april meddelade Carbiotix att Bolaget signerade sitt första NutraCycle gemensamt utvecklingsavtal. Den gemensamma utvecklingsfasen omfattar processutveckling, processteknik och produktformuleringsarbete med målet att fatta beslut om att bygga en Carbersol-process.

KORT OM BOLAGET

Översikt

Carbiotix tillhandahåller genom sin forskning och utveckling prebiotika som ingredienser till kosttillskott, mat och dryck samt kosmetika som ökar produktionen av goda bakterier. I tarmarna motverkar detta flera olika metabola och kroniska sjukdomar och som topisk applikation skapar den bättre förutsättningar för att minska hudåkommor och som akne och torr hud. Produkterna baseras på Bolagets egenutvecklade lösliga fibrer Carbersol.

Carbiotix grundades 2014 baserat på flera års forskning inom Avdelningen för Bioteknik vid Lunds universitet och Antidiabetic Food Centre (AFC) i Lund. Under sin forskning fick Dr. Peter Falck idén till en ny prebiotisk löslig fiber som kan användas för att öka mängden nyttiga bakterier och metaboliter i kroppen. Fibern benämns Carbersol och framställs med hjälp av ett speciellt enzym som gör det möjligt att framställa hem- icelulosa från majs, havre och andra substrat.

Verksamheten bedrivs idag genom tre verksamhetsben:

- Utveckling och försäljning av det prebiotiska fibret Carbersol som en kosttillskotts-, mat och dryck och kosmetisk ingrediens som kan användas ensamma, i blandningar eller användas i kombination med medicinska tillämpningar och terapier. Enligt genomförda tester har bättre egenskaper än befintliga fibrer på marknaden.
- Försäljning av B2B white label mikrobiomanalys LinkGut.
- Försäljning av upcycling-tjänst för livsmedels- och dryckesproducenter. NutraCycle utnyttjar viktig process- och produktkunskap för att hjälpa kunder få ut större värde av sin sidosrömsprodukt genom att utvinna prebiotika.

Affärsmodell och strategi

Carbiotix affärsmodell utgår från de tre verksamhetsområdena: NutraCycle en upcycling-tjänst för livsmedels- och dryckesproducenter, Carbersol prebiotiska lösliga fibrer som kosttillskott samt LinkGut som är ett tarmhälsotest. Det finns en naturlig koppling mellan de tre verksamhetsområdena i ett koncept som bolaget kallar Smart Prebiotics. En Smart Prebiotic är en effektiv prebiotika som kan valideras och förbättras över tid med hjälp utav tarmhälsotest. NutraCycle ger livsmedels- och dryckesproducenter möjlighet att förädla sina sidosrömmar genom att producera prebiotika (Carbersol) som kan användas i deras befintliga produkter eller säljas vidare.

Läs mer på www.carbiotix.com

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som Carbiotix verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat produktutveckling, konkurrens, teknologiutveckling, patent, myndighetskrav, kapitalbehov, valutor och räntor. Under inne-varande period har inga väsentliga förändringar avseende risk- eller osäkerhetsfaktorer inträffat. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till memorandumet som publicerades i samband med nyemissionen under 2024, vilken finns att tillgå på Bolagets hemsida.

Aktien

Aktien i Carbiotix noterades på Spotlight Stock Market den 18 oktober 2019. Kortnamnet för aktien är CRBX och ISIN SE0013016128. Per den 31 mars 2024 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 180 226 795 aktier (14 355 853).





Finansiell utveckling

Carbiotix AB

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Omsättning och resultat

- Carbiotix nettoomsättning uppgick för första kvartalet till 600 167 SEK (365 166 SEK).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -3 855 681 SEK (-2 921 816 SEK). Skillnaden förklaras med ökade externa kostnader relaterat till bolagets framtida utveckling.

Likviditet och balansräkning

- Den 31 mars 2024 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 29 792 803 SEK (21 872 434 SEK).
- Bolagets skulder uppgick till 2 900 067 SEK (1 904 283 SEK).
- Bolagets likvida medel per den 31 mars 2024 uppgick till 7 285 192 SEK (893 275 SEK).
- Per den 31 mars 2024 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -7 108 581 SEK (-5 626 422).
- Bolagets soliditet per den 31 mars uppgick till 90% (91%).

Granskning av revisor

Kvartalsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för kvartalsrapportens upprättande

Denna halvårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringslagens allmänna råd BFNAR 2012:1 "K3".

Transaktioner med närstående

Förutom sedvanlig ersättning till ledande befattningshavare har inga transaktioner skett med närstående under halvåret.

Antalet anställda

Per 2024-03-31 uppgick antalet anställda till 10 (10).

Kommande finansiella rapporter

Carbiotix upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade enligt följande:

Kvartalsrapport 2, Q2 2024	2024-08-06
Kvartalsrapport 3, Q3 2024	2024-11-05
Bokslutskommuniké, Q4 2024	2025-02-14

Avlämnande av kvartalsrapport

Lund, den 7 maj 2024
Carbiotix AB
Styrelsen

För ytterligare information

Tel: +46 (0)73 867 30 85
E-post: info@carbiotix.com



RESULTATRÄKNING

SEK	JAN-MAR 2024	JAN-MAR 2023	HELÅR 2023
<i>Rörelseintäkter</i>			
Nettoomsättning	600 167	365 166	1 465 519
Aktiverat arbete för egen räkning	473 262	668 706	2 827 920
Övriga rörelseintäkter	535	11 212	34 786
Summa rörelseintäkter	1 073 964	1 045 084	4 328 225
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	-216 938	-158 240	-842 879
Övriga externa kostnader	-2 587 122	-1 981 040	-9 144 472
Personalkostnader	-2 078 603	-1 785 933	-7 447 854
Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-43 317	-39 827	-187 099
Övriga rörelsekostnader	-3 665	-1 860	-10 689
Summa rörelsekostnader	-4 929 645	-3 966 900	-17 632 993
Rörelseresultat	-3 855 681	-2 921 816	-13 304 768
<i>Finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	83	12	193
Räntekostnader och liknande resultatposter	-137 035	-83	-174 620
Summa resultat från finansiella poster	-136 952	-71	-174 427
Resultat efter finansiella poster	-3 992 633	-2 921 887	-13 479 195
Resultat före skatt	-3 992 633	-2 921 887	-13 479 195
Årets resultat	-3 992 633	-2 921 887	-13 479 195

BALANSRÄKNING, TILLGÅNGAR

SEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	18 929 489	16 297 013	18 456 227
Patent	495 305	495 305	495 305
Summa immateriella anläggningstillgångar	19 424 794	16 792 318	18 951 532
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	483 603	464 487	522 099
Inventarier, verktyg och installationer	155 944	175 235	160 765
Summa materiella anläggningstillgångar	639 547	639 722	682 864
Summa anläggningstillgångar	20 064 341	17 432 040	19 634 396
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	620 420	370 735	389 760
Övriga fordringar	595 491	843 647	328 579
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 227 359	2 332 738	1 338 765
Summa kortfristiga fordringar	2 443 270	3 547 120	2 057 104
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	7 285 192	893 275	2 659 384
Summa omsättningstillgångar	9 728 462	4 440 395	4 716 488
Summa tillgångar	29 792 803	21 872 434	24 350 884

BALANSRÄKNING, EGET KAPITAL OCH SKULDER

SEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
<i>Aktiekapital (27 034 019 aktier)</i>	2 703 402	1 435 585	2 073 623
Fond för utvecklingsutgifter	15 772 971	13 140 495	15 299 709
	18 476 373	14 576 080	17 373 332
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	78 548 482	58 341 774	66 970 611
Balanserad vinst eller förlust	-66 139 487	-50 027 816	-52 187 030
Periodens resultat efter skatt	-3 992 633	-2 921 887	-13 479 195
Summa fritt eget kapital	8 416 363	5 392 072	1 304 386
Summa eget kapital	26 892 735	19 968 152	18 677 718
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Övriga finansiella skulder	0	0	3 000 000
Leverantörsskulder	1 449 138	529 090	1 081 974
Skatteskulder	16 008	0	20 236
Övriga skulder	317 129	370 451	215 932
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 117 792	1 004 742	1 355 024
Summa kortfristiga skulder	2 900 067	1 904 283	5 673 166
Summa eget kapital och skulder	29 792 803	21 872 434	24 350 884

EGET KAPITAL

Förändring av eget kapital

(TSEK)	Bundet eget kapital		Bundet eget kapital			Summa
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkurs fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Eget Kapital
Eget kapital 2024-01-01	2 073 623	15 299 709	66 970 611	-52 187 030	-13 479 195	18 677 718
Balanseras i ny räkning				-13 479 195	13 479 195	0
Fond för utvecklingsutgifter		473 262		-473 262		0
Nyemission	629 779		13 592 782			14 222 561
Emissionskostnader			-2 014 911			-2 014 911
Periodens resultat					-3 992 633	-3 992 633
Eget kapital 2024-03-31	2 703 402	15 772 971	78 548 482	-66 139 487	-3 992 633	26 892 735

Förändring av eget kapital

(TSEK)	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkurs fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Eget Kapital
Eget kapital 2023-01-01	1 435 585	12 471 789	58 341 774	-37 107 596	-12 251 514	22 890 039
Balanseras i ny räkning				-12 251 514	12 251 514	0
Fond för utvecklingsutgifter		2 827 920		-2 827 920		0
Nyemission	638 038		11 357 069			11 995 107
Emissionskostnader			-2 728 233			-2 728 233
Periodens resultat					-13 479 195	-13 479 195
Eget kapital 2023-12-31	2 073 623	15 299 709	66 970 611	-52 187 030	-13 479 195	18 677 718

KASSAFLÖDESANALYS

SEK	JAN-MAR 2024	JAN-MAR 2023	HELÅR 2023
Löpande verksamhet			
Resultat efter avskrivningar	-3 855 681	-2 921 816	- 13 304 769
Återläggning avskrivningar	43 317	39 827	187 099
Finansiella inbetalningar	83	12	193
Finansiella utbetalningar	-137 035	-83	-174 620
Förändring rörelsekapital			
Förändring kundfordringar	-230 660	-370 735	-389 760
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-155 506	-1 488 258	20 782
Förändring leverantörsskulder	367 164	-725 649	-172 764
Förändring övriga kortfristiga skulder	-3 140 263	-159 720	3 056 279
Kassaflöde löpande verksamhet	-7 108 581	-5 626 422	-10 777 559
Investeringsverksamhet			
Förvärv av immateriella tillgångar	-473 262	-668 706	-2 827 920
Förvärv av materiella tillgångar	0	-24 589	-215 003
Kassaflöde investeringsverksamhet	-473 262	-693 295	-3 042 923
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	12 207 650	0	9 266 874
Kassaflöde finansieringsverksamhet	12 207 650	0	9 266 874
PERIODENS KASSAFLÖDE			
Likvida medel vid periodens ingång	2 659 384	7 212 993	7 212 992
Likvida medel vid periodens ingång	7 285 192	893 275	2 659 384



Carbiotix

Carbiotix AB

Org. 556983-5019

HANDELSBETECKNING

"CBRX". Aktier handlas på Spotligt Stock Market.

ISIN-koder

Aktiernas ISIN-kod är SE0013016128.

SÄTE OCH HEMVIST

Lunds kommun, Skåne län, Sverige

DATUM FÖR BOLAGSBILDNING

2014-09-05

DATUM NÄR BOLAG STARTADE VERKSAMHET

2014-09-18

LAND FÖR BOLAGSBILDNING

Sverige

JURIDISK FORM

Publikt aktiebolag

LAGSTIFTNING

Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen

ADRESS

Scheelevägen 22, 223 63, Lund

TELEFON

+46 (0) 708 79 65 80

HEMSIDA

www.carbiotix.com

LEI-kod

549300Z1ETTOG79FVU56