



Carbiotix

Kvartalsrapport Q3 2024

Carbiotix AB



INNEHÅLL

INTRODUKTION

VD Erik Deaner	3
Sammanfattning av de första nio månaderna, 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

Då har vi avslutat ytterligare ett kvartal av 2024, det tredje kvartalet. Q3 har varit spännande för oss som präglats av framsteg i uppbyggnaden av pipeline av kundprojekt. Samtidigt står vi inför finansiella utmaningar som speglar de beslut vi tagit under året. Det avser framförallt den strategiomläggning vi genomfört, där vi har skiftat fokus mot att kommersialisera NutraCycle och långsiktigt bygga upp ett starkt erbjudande inom cirkulära lösningar för livsmedelsindustrin. En viktig del i denna strategi var beslutet att avsluta LinkGut-initiativet, vilket haft en påtaglig inverkan på omsättningen under året. Dock ser vi beslutet som ett nödvändigt steg för att skapa förutsättningar för hållbar tillväxt.

Trots ovan ser vi en positiv utveckling i vår pipeline av kundprojekt och ett ökat engagemang för vår teknologi, har våra finansiella resultat påverkats av de kostnader som dessa satsningar innebär. Vi är dock övertygade om att dessa investeringar kommer att bidra till en långsiktig tillväxt och lönsamhet framåt.

Vi har under kvartalet lyckats fördjupa flera strategiska samarbeten och påbörjat flera nya kundprojekt, vilket bekräftar den stora potentialen i vår teknologi och erbjudande. Detta stärker vårt uppdrag att skapa hälsosammare, mer hållbara och lönsammare produkter åt livsmedelsindustrin.

Tretton nya NutraCycle-förstudieprojekt under kvartalet

NutraCycle, som omvandlar sidoströmmar från livsmedelsindustrin till högvärdiga ingredienser så som prebiotika, protein och polyfenoler, står i centrum för vårt arbete framåt. Hårt arbete har lagts på försäljningen av NutraCycle, och vi börjar nu se frukterna av dessa insatser. Vi kommer fortsätta att pusha försäljningen hårt och ser fram emot att snabbt ta så många kunder som möjligt in i licensfasen, samtidigt som vi kontinuerligt fyller på med nya kundprojekt.

Med de lyckade rekryteringar vi gjort den senaste tiden har vi breddat kompetensen och kapaciteten för att möta den ökade efterfrågan. Under tredje kvartalet har vi initierat 13 nya förstudieprojekt med aktörer inom växtbaserade livsmedel och ingredienser, vilket banar väg för nya kommersiella möjligheter. Sedan tidigare har vi ett JDA och två pilotförstudier, vilket innebär att vi nu totalt har 16 kundprojekt. NutraCycle har inte bara potential att bidra till en mer hållbar produktion utan också skapa nya intäktsmöjligheter men framför allt göra processad mat hälsosammare.

Vi ser stor efterfrågan på hållbara och näringsrika produkter och är väl positionerade att möta denna trend. Intresset från NutraCycle kopplar vi starkt med vår närvaro i olika sammanhang, bland annat med digitala kanaler och med vårt deltagande VitaFoods Europe, Future FoodTech och IFT. Vi kommer fortsätta ha stark närvaro på relevanta mässor och aktivt söka upp potentiella nya kunder.

Samarbeten och kommersiella möjligheter

Samarbeten har varit en nyckel till vår framgång under detta kvartal. Vi har ingått nya partnerskap som inte bara stärker vårt erbjudande utan också breddar vår marknadstillgång. Genom våra strategiska allianser inom både växtbaserad mat och prebiotiska kosttillskott öppnas nya dörrar för kommersialiseringen av vår tjänst NutraCycle. Vi ser fram emot att fortsätta utveckla dessa relationer och bredda vår kundbas globalt.

Framåtblick – hållbar tillväxt och nya möjligheter

Vi går nu in i fjärde kvartalet med stor optimism, trots de finansiella utmaningar som följt av våra ändrade satsningar från LinkGut till NutraCycle. Vårt fokus kommer fortsatt att vara på att accelerera kommersialiseringen av NutraCycle, expandera vår närvaro på internationella marknader och utveckla fler cirkulära lösningar som kan bidra till en hållbar framtid, hälsosammare mat och bättre lönsamhet. Vi planerar också att fortsätta investera i forskning och innovation för att behålla vår position inom onsite upcycling.

Jag vill rikta ett stort tack till våra aktieägare, partners och alla medarbetare för ert fortsatta stöd och engagemang. Vi ser med tillförsikt fram emot de möjligheter som ligger framför oss, och är övertygade om att våra satsningar kommer att generera positiva resultat över tid.

Med vänliga hälsningar,

Erik Deaner
VD, Carbiotix AB (publ)

Erik Deaner



SAMMANFATTNING AV TREDJE KVARTALET, 2024

2024-07-01- 2024-09-30 (tredje kvartalet)

- Nettoomsättning uppgick till 90 503 SEK (757 552 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -4 058 093 SEK (-2 402 344 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -1,08 SEK (-0,12 SEK).

2024-01-01- 2024-09-30 (nio månader)

- Nettoomsättning uppgick till 868 020 SEK (1 167 130 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -12 552 099 SEK (-9 219 628 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -3,34 SEK (-0,44 SEK).
- Soliditeten uppgick till 94% (92%).
- Likvida medel per 2024-09-30 uppgick till 5 044 379 SEK (3 281 726 SEK).

Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983-5019. Antal aktier i Carbiotix per den 30 september 2024 uppgick till 3 760 230 aktier (20 736 229).

Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Kommentarer

Den minskade omsättningen beror främst på Carbiotix strategiomläggning mot NutraCycle och avvecklingen av LinkGut, som kommunicerades den 28 maj 2024. Denna förändring, även om den påverkar omsättningen kortsiktigt, är ett nödvändigt steg för att fokusera på långsiktig tillväxt och värdeskapande.



VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Under perioden

- Den 20 augusti meddelade Carbiotix att Bolagets styrelseledamot Martin Larsén avgår på egen begäran.
- Den 23 augusti meddelade Carbiotix att Bolaget slutför metforminstudie efter att ha inlett ett samarbete med projektgruppen. Bolaget meddelade även att dess fokus på EU-finansiering kommer att skifta från att ansöka om finansiering för ytterligare kliniska studier till att finansiera projekt kopplade till NutraCycle-tjänsten.
- Den 26 augusti meddelade Carbiotix utfall i riktad nyemission som tillför Carbiotix ca 7 MSEK före emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 0,3 MSEK.
- Den 29 augusti meddelade Carbiotix att Bolaget har initierat åtta nya NutraCycle-förstudieprojekt, vilket gör att det totala antalet kundprojekt uppgår till elva, med tolv olika och sidoströmsprodukter som kommer att undersökas.
- Den 30 september meddelade Carbiotix att Bolaget ökade antalet kundprojekt till sexton under kvartalet, med tre nya laborieförstudier och en pilotförstudie, samt att Bolaget expanderade sin kundbas till tre nya europeiska projekt och sitt första i Afrika.



KORT OM BOLAGET

Översikt

Carbiotix är en partner för upcycling av sidoströmmar från den växtbaserade mat-, dryck-, ingrediens- och foderindustrin. Genom forskning, utveckling och produktkunskap har Carbiotix tagit fram patent och know-how för att förädla sidoströmmar på plats hos kunder, sidoströmmar som annars oftast går till djurfoder eller biogas. Ambitionen är att återinföra det extraherade materialet tillbaka i slutprodukten för att få en hälsosammare produkt. Om slutprodukten inte är lämpad, kan Carbiotix hjälpa till att förmedla användningen av det extraherade materialet till andra affärsområden. Då processen sker omedelbart på anläggning hos kunden undviks hållbarhets- och logistikproblem som följer vid traditionell upcycling som sker utanför anläggningen. Sidoströmmarna varierar beroende på material, men de vanligaste extraherade materialen är fiber, proteiner och polyfenoler.

Bakgrund och målsättning

Carbiotix grundades 2014 baserat på flera års forskning inom avdelningen för bioteknik vid Lunds universitet och Antidiabetic Food Centre (AFC) i Lund. Forskningen ledde till idén om 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 och process som gör det möjligt att bryta ner den hemicellulosa delen från majs, havre och andra substrat till högvärdiga ingredienser som prebiotika, proteiner och polyfenoler.

Vi har tre målsättningar:

- **Tekniskt ledarskap:** Att alltid vara i framkant inom teknik genom egen forskning och utveckling, samarbete med andra och tillämpning av AI baserat på våra egna data.
- **Marknadsledarskap:** Att vara offensiva i digital och fysisk marknadsföring inom alla kundsegment och på global nivå.
- **Värdeledarskap:** Att accelerera kundprojekt till licensfasen och fullt ut anpassa oss till kundernas långsiktiga intressen.

Att uppnå detta kommer att stärka vårt försprång på marknaden, skapa ett inträdeshinder för andra och resultera i en hållbar vinsttillväxt över tid, vilket ger kontinuerligt värdeskapande för aktieägarna.

Affärsmodell

Affärsmodellen för Carbiotix och NutraCycle-tjänsten går ut på att förse kunder med subsratts specifik kunskap om bland annat enzymer, kemikalier och processutrustning för att kunder ska kunna extrahera ingredienser ur sidoströmmar. Kunden står för kapitalinvesteringen i utrustning, och Carbiotix tar betalt med genom en procentsats på värdet av ingrediensen.

De tre viktiga kriterierna för ett lyckat projekt är att kunden får en hälsosammare produkt, att det är ekonomiskt fördelaktigt och hållbart ur ett miljöperspektiv.

▪ Ekonomiska

Det måste vara billigare eller kosta lika mycket som att köpa in ingrediensen externt.

▪ Klimatpåverkan

Den måste vara lägre än tidigare processer, som oftast inneburit transport till biogas eller djurfoder.

▪ Hälsosammare

Produkterna måste bli hälsosammare genom att exempelvis införa mer fiber eller proteiner.

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, teknologikutveckling, patent, myndighetskrav, kapitalbehov, valutor och räntor. Under innevarande 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 30 september 2024 uppgick till 3 760 230 aktier (20 736 229).

Finansiell utveckling

Carbiotix AB

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Omsättning och resultat

- Carbiotix nettoomsättning uppgick för tredje kvartalet till 90 503 SEK (757 552 SEK). Den minskade omsättningen beror främst på Carbiotix strategiomläggning mot NutraCycle och avvecklingen av LinkGut, som kommunicerades den 28 maj 2024. Denna förändring, även om den påverkar omsättningen kortsiktigt, är ett nödvändigt steg för att fokusera på långsiktig tillväxt och värdeskapande.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -4 058 317 SEK (-2 402 410 SEK). Skillnaden förklaras med ökade externa kostnader relaterat till bolagets framtida utveckling.

Likviditet och balansräkning

- Den 30 september 2024 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 27 703 216 SEK (25 012 636 SEK).
- Bolagets skulder uppgick till 1 611 916 SEK (2 065 351 SEK).
- Bolagets likvida medel per den 30 september 2024 uppgick till 5 044 379 SEK (3 281 726 SEK).
- Per den 30 september 2024 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -16 161 579 SEK (-10 829 921).
- Bolagets soliditet per den 30 september 2024 uppgick till 94% (92%).

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 även transaktioner skett till ledande befattningshavare på marknadsmässiga villkor.

Antalet anställda

Per 2024-09-30 uppgick antalet anställda till 5 (9).

Kommande finansiella rapporter

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

Bokslutskommuniké, Q4 2024	2025-02-14
Årsredovisning 2024	2025-04-07
Kvartalsrapport, Q1 2025	2025-05-08
Kvartalsrapport, Q2 2025	2025-08-05
Kvartalsrapport, Q3 2025	2025-11-05

Avlämnande av kvartalsrapport

Lund, den 5 november 2025
Carbiotix AB
Styrelsen

För ytterligare information

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



RESULTATRÄKNING

SEK	JUL-SEP 2024	JUL-SEP 2023	JAN-SEP 2024	JAN-SEP 2023	HELÅR 2023
<i>Rörelseintäkter</i>					
Nettoomsättning	90 503	757 552	868 020	1 167 130	1 465 519
Aktiverat arbete för egen räkning	476 624	801 428	1 419 108	2 163 217	2 827 920
Övriga rörelseintäkter	5 942	846	12 047	19 220	34 786
Summa rörelseintäkter	573 068	1 559 826	2 299 175	3 349 567	4 328 225
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-103 351	-64 430	-1 018 303	-463 693	-842 879
Övriga externa kostnader	-2 827 799	-2 233 042	-8 049 702	-6 643 708	-9 144 472
Personalkostnader	-1 642 401	-1 610 381	-5 493 921	-5 142 736	-7 447 854
Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-49 453	-45 336	-129 340	-132 109	-187 099
Övriga rörelsekostnader	-8 381	-9 048	-22 952	-12 451	-10 689
Summa rörelsekostnader	-4 631 385	-3 962 236	-14 714 218	-12 394 698	-17 632 993
Rörelseresultat	-4 058 317	-2 402 410	-12 415 043	-9 045 131	-13 304 768
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	269	66	354	122	193
Räntekostnader och liknande resultatposter	-45	0	-137 410	-174 620	-174 620
Summa resultat från finansiella poster	224	66	-137 056	-174 498	-174 427
Resultat efter finansiella poster	-4 058 093	-2 402 344	-12 552 099	-9 219 628	-13 479 195
Resultat före skatt	-4 058 093	-2 402 344	-12 552 099	-9 219 628	-13 479 195
Årets resultat	-4 058 093	-2 402 344	-12 552 099	-9 219 628	-13 479 195

BALANSRÄKNING, TILLGÅNGAR

SEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	19 875 335	17 791 524	18 456 227
Patent	495 305	495 305	495 305
Summa immateriella anläggningstillgångar	20 370 640	18 286 829	18 951 532
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	405 615	572 261	522 099
Inventarier, verktyg och installationer	147 909	165 593	160 765
Summa materiella anläggningstillgångar	553 524	737 854	682 864
Summa anläggningstillgångar	20 924 164	19 024 683	19 634 396
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	80 504	924 334	389 760
Skattefordringar	0	225 608	0
Övriga fordringar	456 403	239 790	328 579
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 197 766	1 316 495	1 338 765
Summa kortfristiga fordringar	1 734 673	2 706 227	2 057 104
Kassa och bank			
Kassa och bank	5 044 379	3 281 726	2 659 384
Summa omsättningstillgångar	6 779 052	5 987 953	4 716 488
Summa tillgångar	27 703 216	25 012 636	24 350 884

BALANSRÄKNING, EGET KAPITAL OCH SKULDER

SEK	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (201 022 976 aktier)	3 015 704	2 073 623	2 073 623
Fond för utvecklingsutgifter	16 718 817	14 635 006	15 299 709
	19 734 521	16 708 629	17 373 332
Fritt eget kapital			
Överkursfond	85 994 211	66 980 611	66 970 611
Balanserad vinst eller förlust	-67 085 333	-51 522 327	-52 187 030
Periodens resultat efter skatt	-12 552 099	-9 219 628	-13 479 195
Summa fritt eget kapital	6 356 779	6 238 656	1 304 386
Summa eget kapital	26 091 300	22 947 285	18 677 718
Kortfristiga skulder			
Övriga finansiella skulder	0	0	3 000 000
Leverantörsskulder	563 957	723 327	1 081 974
Skatteskulder	0	0	20 236
Övriga skulder	214 424	441 270	215 932
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	833 535	900 755	1 355 024
Summa kortfristiga skulder	1 611 916	2 065 351	5 673 166
Summa eget kapital och skulder	27 703 216	25 012 636	24 350 884

EGET KAPITAL

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 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		1 419 108		-1 419 108		0
Nyemission	942 082		21 297 728			22 239 810
Emissionskostnader			-2 274 128			-2 274 128
Periodens resultat					-12 552 099	-12 552 099
Eget kapital 2024-09-30	3 015 705	16 718 817	85 994 211	-67 085 333	-12 552 100	26 091 301

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

	JUL-SEP 2024	JUL-SEP 2023	JAN-SEP 2024	JAN-SEP 2023	HELÅR 2023
SEK					
Löpande verksamhet					
Resultat efter avskrivningar	-4 058 317	-2 402 411	-12 415 043	-9 045 131	-13 304 769
Återläggning avskrivningar	49 453	45 336	129 340	132 109	187 099
Finansiella inbetalningar	269	66	354	122	193
Finansiella utbetalningar	-45	0	-137 410	-174 620	-174 620
Förändring rörelsekapital					
Förändring kundfordringar	78 212	-864 608	309 256	-924 334	-389 760
Förändring övriga kortfristiga fordringar	42 896	-90 747	13 175	-93 767	20 782
Förändring leverantörsskulder	-641 926	-108 650	-518 018	-531 412	-172 764
Förändring övriga kortfristiga skulder	-70 050	-126 197	-3 543 233	-192 888	3 056 279
Kassaflöde löpande verksamhet	-4 599 508	-3 547 211	-16 161 579	-10 829 921	-10 777 559
Investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella tillgångar	-476 624	-801 428	-1 419 108	-2 163 217	-2 827 920
Förvärv av materiella tillgångar	0	0	0	-215 003	-215 003
Kassaflöde investeringsverksamhet	-476 624	-801 428	-1 419 108	9 276 873	-3 042 923
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	7 664 126	-3 426	19 965 682	9 276 873	9 266 874
Kassaflöde finansieringsverksamhet	7 664 126	-3 426	19 965 682	9 276 873	9 266 874
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 587 994	-4 352 064	2 384 995	-3 931 267	-4 553 608
Likvida medel vid periodens ingång	2 456 386	7 633 789	2 659 384	7 212 993	7 212 992
Likvida medel vid periodens utgång	5 044 379	3 281 726	5 044 379	3 281 726	2 659 384



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