



Carbiotix

Kvartalsrapport Q4 2024

Carbiotix AB



INNEHÅLL

INTRODUKTION

VD Erik Deaner	3
Sammanfattning av fjärde kvartalet	4
Väsentliga händelser	4
Kort om bolaget	5

FINANSIELL UTVECKLING

Finansiell utveckling	6
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Eget kapital	11
Kassaflödesanalys	12

VD ERIK DEANER

När jag reflekterar över det gångna året känner jag en stor stolthet över hur Carbiotix har utvecklats. 2024 var ett år av transformation, ett år där vi gjorde det strategiska valet att fokusera fullt ut på vår NutraCycle-tjänst. Det var inte ett lätt beslut att ta, men nu i efterhand vet vi att det var rätt beslut. När jag ser tillbaka, är det tydligt att vi har skapat en stabil plattform för långsiktig tillväxt.

Vi har dock bara skrapat på ytan. Världen producerar miljontals ton sidoströmmar varje år, och med rätt innovation och samarbete kan vi skapa verklig förändring.

Exponentiell tillväxt av kundprojekt - Från idé till lovande framtid

När vi lanserade NutraCycle i mars 2024 var det med höga förväntningar och en tydlig vision: att hjälpa företag att omvandla sina sidoströmmar till värdefulla resurser. Vad jag inte förväntade mig var den otroliga respons vi skulle få redan under de första månaderna.

Tack vare vårt deltagande på flera internationella mässor, effektiv outreach och ett starkt teamarbete har vi på bara några månader etablerat ett flertal kundprojekt. Från september till december 2024 gick vi från att ha 16 kundprojekt till 32 stycken, omfattandes av 40 olika sidoströmmar. Bland kundprojekten återfinns 4 företag med en årlig omsättning över 10 miljarder USD, vilket representerar några av världens största livsmedels-, ingrediens- och foderföretag. Det visar på möjligheterna för fortsatt exponentiell tillväxt av kundprojekt vilket parallellt ökar våra möjligheter för att etablera starka samarbeten.

Ett starkare och passionerat team

För att möta de krav och möjligheter som våra initiativ innebär, har vi stärkt organisationen med tre nya, viktiga medarbetare. Bland dessa välkomnade vi Calle Sjöström som Chief Production Officer (CPO) i januari 2024. Calle har en doktorexamen från LTH och har över 20 års industriell erfarenhet, varav 10 års erfarenhet av hantering av livsmedels- och dryckesproduktionsprocesser. Hans breda erfarenhet och kompetens inom produktion och verksamhetsstyrning blir ovärderlig när vi skalar upp våra tjänster och säkerställer att vi levererar högsta kvalitet till våra kunder.

Men det handlar inte bara om titlar och roller vad gäller vårt team, det handlar om engagemanget och passionen hos varje individ. Varje framgång vi når är ett resultat av det arbete och engagemang som våra medarbetare bidrar med dagligen. Jag är otroligt stolt över vad vi tillsammans har åstadkommit och ser fram emot att fortsätta resan tillsammans.

Inblick i 2025 och framåt - Mål att teckna första licensavtalet

Marknaden för cirkulära lösningar växer snabbt, och NutraCycle står redo att möta de behov som företag världen över uttrycker. Vi säkrade nyligen en finansiering om 3,92 MSEK genom en riktad nyemission som kommer att hjälpa oss att accelerera vår försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter.

Vår främsta prioritet under året är att teckna vårt första licensavtal, och vår målsättning är att etablera Carbiotix som en självklar partner för företag som vill utnyttja sina sidoströmmar på ett hållbart och lönsamt sätt. 2024 var början på något nytt och spännande. Men jag ser 2025 som året då vi verkligen tar nästa steg.

För att stärka vår position ytterligare framåt kommer vi att fokusera på tre områden:

1. Få första licensieringsavtal på plats.
2. Höja så många nuvarande kunder som möjligt till pilot, JDA och licensieringsfasen.
3. Bygga pipeline med målsättning om ett nytt material att göra labbrapport i veckan från existerande och nya kunder.

Avslutningsvis vill jag uttrycka min tacksamhet. Till våra investerare som fortsatt visar sitt förtroende för oss, vi är här för att skapa långsiktigt värde åt er. Till våra kunder som litar på att vi kan hjälpa dem uppnå sina hållbarhetsmål. Och till vårt team, vars passion och hårda arbete är hjärtat i Carbiotix.

Med vänliga hälsningar,
Erik Deaner
VD, Carbiotix AB (publ)

Erik Deaner



SAMMANFATTNING AV FJÄRDE KVARTALET, 2024

2024-09-01- 2024-12-31 (fjärde kvartalet)

- Nettoomsättning uppgick till 110 888 SEK (298 388 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 579 092 SEK (-4 259 567 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,95 SEK (-0,21 SEK).

2024-01-01- 2024-12-31 (helår)

- Nettoomsättning uppgick till 978 908 SEK (1 465 518 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -16 131 191 SEK (-13 479 195 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -4,29 SEK (-0,65 SEK).
- Soliditeten uppgick till 93% (77%).
- Likvida medel per 2024-12-31 uppgick till 1 261 170 SEK (2 659 384 SEK).

Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983-5019. Antal aktier i Carbiotix per den 31 december 2024 uppgick till 3 760 230 aktier (20 736 229).

Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Under perioden

- Den 20 december meddelade Carbiotix en uppdatering för Q4 2024 gällande pågående NutraCycle-projekt. Bolaget meddelade att det totala antalet kundprojekt uppgår till 32 projekt, inklusive sitt första kundprojekt i Asien.

Efter periodens utgång

- Den 24 januari 2025 meddelade Carbiotix att Bolaget genomför en riktad nyemission som tillför Bolaget högst 3,92 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,15 MSEK.

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 logistik problem 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 fiber, 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 subsratspecifik 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 licensieringsmodell 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, teknologitveckling, 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 31 december 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 fjärde kvartalet till 110 888 SEK (298 388 SEK).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -3 578 910 SEK (-4 259 638 SEK). Skillnaden förklaras med minskade externa kostnader och minskade personalkostnader.
- Carbiotix nettoomsättning uppgick för helåret till 978 908 SEK (1 465 518 SEK).
- Rörelseresultatet för helåret uppgick till -15 993 953 SEK (-13 304 768 SEK). Skillnaden förklaras med ökade externa kostnader relaterat till bolagets framtida utveckling.

Likviditet och balansräkning

- Den 31 december 2024 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 24 294 811 SEK (24 350 884 SEK).
- Bolagets skulder uppgick till 1 782 603 SEK (5 673 166 SEK).
- Bolagets likvida medel per den 31 december 2024 uppgick till 1 261 170 SEK (2 659 384 SEK).
- Per den 31 december 2024 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -19 482 471 SEK (-10 777 559).
- Bolagets soliditet per den 31 december 2024 uppgick till 93% (77).

Granskning av revisor

Kvartalsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för kvartalsrapportens upprättande

Denna kvartalsrapport 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 året.

Antalet anställda

Per 2024-12-31 uppgick antalet anställda till 8 (9).

Kommande finansiella rapporter

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

Årsredovisning 2024	2025-04-07
Kvartalsrapport, Q1 2025	2025-05-08
Kvartalsrapport, Q2 2025	2025-08-05
Kvartalsrapport, Q3 2025	2025-11-05
Bokslutskommuniké, Q4 2025	2026-02-17

Avlämnande av kvartalsrapport

Lund, den 14 februari 2025
Carbiotix AB
Styrelsen

För ytterligare information

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



RESULTATRÄKNING

SEK	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
<i>Rörelseintäkter</i>				
Nettoomsättning	110 888	298 388	978 908	1 465 518
Aktiverat arbete för egen räkning	462 317	664 703	1 881 425	2 827 920
Övriga rörelseintäkter	6 837	15 566	18 883	34 786
Summa rörelseintäkter	580 041	978 656	2 879 216	4 328 225
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-101 180	-379 186	-1 119 483	-842 879
Övriga externa kostnader	-1 895 336	-2 500 764	-9 945 038	-9 144 472
Personalkostnader	-2 118 293	-2 305 118	-7 612 214	-7 447 854
Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-42 993	-54 990	-172 333	-187 099
Övriga rörelsekostnader	-1 149	1 762	-24 101	-10 689
Summa rörelsekostnader	-4 158 951	-5 238 294	-18 873 169	-17 632 993
Rörelseresultat	-3 578 910	-4 259 638	-15 993 953	-13 304 768
<i>Finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	463	71	817	193
Räntekostnader och liknande resultatposter	-645	0	-138 055	-174 620
Summa resultat från finansiella poster	-182	71	-137 238	-174 427
Resultat efter finansiella poster	-3 579 092	-4 259 567	-16 131 191	-13 479 195
Resultat före skatt	-3 579 092	-4 259 567	-16 131 191	-13 479 195
Årets resultat	-3 579 092	-4 259 567	-16 131 191	-13 479 195

BALANSRÄKNING, TILLGÅNGAR

SEK	2024-12-31	2023-12-31
<i>Tillgångar</i>		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	20 337 652	18 456 227
Patent	495 305	495 305
Summa immateriella anläggningstillgångar	20 832 957	18 951 532
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	369 057	522 099
Inventarier, verktyg och installationer	141 474	160 765
Summa materiella anläggningstillgångar	510 531	682 864
Summa anläggningstillgångar	21 343 488	19 634 396
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	135 994	389 760
Övriga fordringar	385 013	328 579
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 169 147	1 338 765
Summa kortfristiga fordringar	1 690 154	2 057 104
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank	1 261 170	2 659 384
Summa omsättningstillgångar	2 951 323	4 716 488
Summa tillgångar	24 294 811	24 350 884

BALANSRÄKNING, EGET KAPITAL OCH SKULDER

SEK	2024-12-31	2023-12-31
<i>Eget kapital och skulder</i>		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital (3 760 230 aktier)	3 015 704	2 073 623
Fond för utvecklingsutgifter	17 181 134	15 299 709
	20 196 838	17 373 332
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	85 994 211	66 970 611
Balanserad vinst eller förlust	-67 547 650	-52 187 030
Periodens resultat efter skatt	-16 131 191	-13 479 195
Summa fritt eget kapital	2 315 370	1 304 386
Summa eget kapital	22 512 209	18 677 718
Kortfristiga skulder		
Övriga finansiella skulder	0	3 000 000
Leverantörsskulder	410 345	1 081 974
Skatteskulder	0	20 236
Övriga skulder	235 383	215 932
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 136 875	1 355 024
Summa kortfristiga skulder	1 782 603	5 673 166
Summa eget kapital och skulder	24 294 811	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		1 881 425		-1 881 425		0
Nyemission	942 082		21 297 728			22 239 810
Emissionskostnader			-2 274 128			-2 274 128
Periodens resultat					-16 131 191	-16 131 191
Eget kapital 2024-12-31	3 015 705	17 181 134	85 994 211	-67 547 650	-16 131 191	22 512 209

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	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
<i>Löpande verksamhet</i>				
Resultat efter avskrivningar	-3 578 910	-4 259 638	-15 993 953	-13 304 769
Återläggning avskrivningar	42 993	54 990	172 333	187 099
Finansiella inbetalningar	463	71	817	193
Finansiella utbetalningar	-645	0	-138 055	-174 620
Förändring rörelsekapital				
Förändring kundfordringar	-55 490	534 574	253 767	-389 760
Förändring övriga kortfristiga fordringar	100 009	114 549	113 184	20 782
Förändring leverantörsskulder	-153 612	358 648	-671 630	-172 764
Förändring övriga kortfristiga skulder	324 299	3 249 167	-3 218 934	3 056 279
Kassaflöde löpande verksamhet	-3 320 893	52 361	-19 482 471	-10 777 559
<i>Investeringsverksamhet</i>				
Förvärv av immateriella tillgångar	-462 317	-664 703	-1 881 425	-2 827 920
Förvärv av materiella tillgångar	0	0	0	-215 003
Kassaflöde investeringsverksamhet	-462 317	-664 703	-1 881 425	-3 042 923
<i>Finansieringsverksamhet</i>				
Nyemission	0	-9 999	19 965 682	9 266 874
Förändring kortfristiga lån			0	0
Kassaflöde finansieringsverksamhet	0	-9 999	19 965 682	9 266 874
PERIODENS KASSAFLÖDE	-3 783 210	-622 341	-1 398 215	-4 553 608
Likvida medel vid periodens ingång	5 044 379	3 281 726	2 659 384	7 212 992
Likvida medel vid periodens utgång	1 261 170	2 659 384	1 261 170	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