

Q1
JAN till MAR 2025



Carbiotix

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Introduktion

- 4 Sammanfattning av Q1
- 5 Väsentliga händelser
- 6 VD Erik Deaner
- 8 Kort om bolaget

Finansiell utveckling

- 12 Resultaträkning
- 13 Balansräkning
- 15 Förändring av eget kapital
- 16 Kassaflödesanalys



FÖRSTA KVARTALET

JAN till MAR 2025

SAMMANFATTNING AV FÖRSTA KVARTALET, 2025

2025-01-01 - 2025-03-31 (FÖRSTA KVARTALET)

- Nettoomsättning uppgick till 0 SEK (600 167 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 927 147 SEK (-3 992 633 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,94 SEK (-0,15 SEK).
- Soliditeten uppgick till 92% (90%).
- Likvida medel per 2025-03-31 uppgick till 922 555 SEK (7 285 192 SEK).

Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983–5019. Antal aktier i Carbiotix per den 31 mars 2025 uppgick till 4 178 033 aktier (27 034 019).

DEFINITIONER

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

UNDER PERIODEN

- 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.
- Den 28 mars 2025 meddelade Carbiotix att Bolaget har mottagit en signerad avsiktsförklaring (Letter of Intent, LOI) för sitt första NutraCycle-licensavtal.
- Den 31 mars 2025 meddelade Carbiotix en uppdatering för Q1 2025 av pågående NutraCycle-projekt, som överträffade tillväxtmålen. Sedan den 20 december 2024 hade det totala antalet kundprojekt ökat med 15, till totalt 47, inklusive Carbiotix första kundprojekt i Sydamerika.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Den 19 april 2025 meddelade Carbiotix att Bolaget genomför en riktad nyemission som tillför Bolaget högst 4,64 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,2 MSEK.

VD HAR ORDET

Det första kvartalet 2025 har varit extraordinärt på många sätt och markerar tydligt att Carbiotix är på rätt väg. I slutet av 2024 betonade jag vikten av att omvandla våra kundprojekt till konkreta, kommersiella resultat – och under detta kvartal har vi levererat en avsiktsförklaring som tar oss med stora steg framåt mot detta mål.

FÖRSTA AVSIKTSFÖRKLARINGEN SIGNERAD

En otroligt viktig milstolpe under kvartalet var den signerade avsiktsförklaringen för vårt första NutraCycle-licensavtal med en ledande nordisk aktör inom växtbaserade mejeriprodukter. Denna avsiktsförklaring innebär att vi tillsammans med kunden kommer att utveckla en skräddarsydd lösning där NutraCycle-teknologin integreras direkt i kundens befintliga produktionsprocesser. Detta möjliggör för kunden att producera egna fiber- och proteinextrakt på plats, vilket innebär avsevärt förbättrade näringsvärden men till en kostnad på – upp till 80 % mindre jämfört med externa inköp.

I nästa skede av denna avsiktsförklaring är ambitionen att signera vårt första licensavtal - som förväntas bli en viktig referens och bana väg för snabbare beslut hos andra potentiella kunder, vilket väsentligt kan öka vår kommersiella takt framåt.

FORTSATT STARKT FLÖDE AV KUNDPROJEKT

NutraCycle har nu blivit en stark drivkraft i vår verksamhet. Under första kvartalet adderade vi 15 nya kundprojekt, vilket överträffade våra interna mål och innebär att vi nu har totalt 47 aktiva projekt.

Den geografiska expansionen fortsätter, och vi välkomnar nu även våra första samarbeten i Sydamerika vilket gör att vi nu har projekt i alla bebodda kontinenter i världen. Det gläder mig att se hur vår teknologi kommer kunna bidra till globala hållbarhetsmål, samtidigt som vi bygger en stabil grund för lönsamhet.

NYTT KAPITAL POSITIONERAR OSS STARKT FÖR RESAN FRAMÅT

För att fortsätta vår expansiva resa genomförde vi i januari en riktad emission om 3,92 MSEK, och nyligen en ytterligare riktad emission om 4,6 MSEK. Att befintliga storägare valde att teckna aktier med premie visar tydligt det starka förtroende

som finns för vår strategi och vårt team. Vi är nu ännu bättre positionerade för att ta nästa steg i vår tillväxtresa - och jag vill varmt tacka våra aktieägare som åter visar stöd och tro på oss.

Framåt ser jag fortsatt stora möjligheter. Vårt mål är att hålla en hög tillväxttakt i antal kundprojekt, samtidigt som vi arbetar strategiskt för att omvandla dessa till betalande kunder och lönsamma licensavtal. Våra resultat under Q1 bekräftar att vi har en unik och skalbar lösning med global potential. Avsaknaden av intäkter under Q1 speglar omfokuseringen som gjordes förra året där LinkGut kunder nu fasats ut och jag förväntar mig att vi under resten av året kommer se ökade intäkter.

Jag vill rikta ett stort tack till er, våra aktieägare, för ert förtroende, och till hela vårt engagerade team som varje dag driver Carbiotix mot nya framgångar. Jag ser med tillförsikt fram emot resten av 2025 och möjligheten att fortsätta skapa långsiktiga värden, för våra kunder, aktieägare och för en mer hållbar värld.

Erik Deaner, VD Carbiotix AB (publ)

Erik Deaner





“

En otroligt viktig milstolpe under kvartalet var den signerade avsiktsförklaringen för vårt första NutraCycle-licensavtal med en ledande nordisk aktör inom växtbaserade mejeriprodukter.

-Erik Deaner, VD
Carbiotix AB (publ)

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. Materialet som tas fram beror på sidoströmmen, 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 växtbaserade material 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, teknologiutveckling, 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

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

- Carbiotix nettoomsättning uppgick för första kvartalet till 0 SEK (600 167 SEK). Avsaknaden av intäkter under kvartalet är en följd av den strategiska omfokusering som genomfördes förra året, där LinkGut-kunder har fasats ut.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -3 927 260 SEK (-3 855 681 SEK).

LIKVIDITET OCH BALANSRÄKNING

- Den 31 mars 2025 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 24 325 953 SEK (29 792 803 SEK).
- Bolagets skulder uppgick till 1 858 599 SEK (2 900 067 SEK).
- Bolagets likvida medel per den 31 mars 2025 uppgick till 922 555 SEK (7 285 192 SEK).
- Per den 31 mars 2025 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -3 734 322 SEK (-4 108 581).
- Bolagets soliditet per den 31 mars uppgick till 92% (90%).

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 kvartalet.

ANTALET ANSTÄLLDA

Per 2025-03-31 uppgick antalet anställda till 8 (9).

AVLÄMNANDE AV KVARTALSRAPPORT

Lund, den 8 maj 2025

Carbiotix AB

Styrelsen

KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

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

5 augusti 2025

Q2 2025

11 november 2025

Q3 2025

17 februari 2026

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ, Q4 2025

7 maj 2026

Q1 2026

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Tel: +46 (0)73 867 30 85

E-post: info@carbiotix.com

RESULTATRÄKNING

	JAN - MAR 2025	JAN - MAR 2024	HELÅR 2024
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	0	600 167	978 908
Aktiverat arbete för egen räkning	486 585	473 262	1 881 425
Övriga rörelseintäkter	4 654	535	18 883
Summa rörelseintäkter	491 239	1 073 964	2 879 216
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-12 832	-216 938	-1 119 483
Övriga externa kostnader	-2 285 179	-2 587 122	-9 945 038
Personalkostnader	-2 069 585	-2 078 603	-7 612 214
Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-41 400	-43 317	-172 333
Övriga rörelsekostnader	-9 503	-3 665	-24 101
Summa rörelsekostnader	-4 418 499	-4 929 645	-18 873 169
Rörelseresultat	-3 927 260	-3 855 681	-15 993 953
Finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	118	83	817
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5	-137 035	-138 055
Summa resultat från finansiella poster	113	-136 952	-137 238
Resultat efter finansiella poster	-3 927 147	-3 992 633	-16 131 191
Resultat före skatt	-3 927 147	-3 992 633	-16 131 191
Årets resultat	-3 927 147	-3 992 633	-16 131 191

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	20 824 237	18 929 489	20 337 652
Patent	495 305	495 305	495 305
Summa immateriella anläggningstillgångar	21 319 542	19 424 794	20 832 957
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	332 478	483 603	369 057
Inventarier, verktyg och installationer	136 653	155 944	141 474
Summa materiella anläggningstillgångar	469 131	639 547	510 531
Summa anläggningstillgångar	21 788 673	20 064 341	21 343 488
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	0	620 420	135 994
Övriga fordringar	414 265	595 491	385 013
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 200 460	1 227 359	1 169 147
Summa kortfristiga fordringar	1 614 725	2 443 270	1 690 154
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	922 555	7 285 192	1 261 170
Summa omsättningstillgångar	2 537 280	9 728 462	2 951 323
Summa tillgångar	24 325 953	29 792 803	24 294 811

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (4 178 033 aktier)	3 350 782	2 703 402	3 015 704
Fond för utvecklingsutgifter	17 667 719	15 772 971	17 181 134
	21 018 501	18 476 373	20 196 838
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	89 541 425	78 548 482	85 994 211
Balanserad vinst eller förlust	-84 165 426	-66 139 487	-67 547 650
Periodens resultat efter skatt	-3 927 147	-3 992 633	-16 131 191
Summa fritt eget kapital	1 448 852	8 416 363	2 315 370
Summa eget kapital	22 467 354	26 892 735	22 512 209
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	537 199	1 449 138	410 345
Skatteskulder	0	16 008	4 734
Övriga skulder	262 910	317 129	230 649
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 058 490	1 117 792	1 136 875
Summa kortfristiga skulder	1 858 599	2 900 067	1 782 603
Summa eget kapital och skulder	24 325 953	29 792 803	24 294 811

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
(TSEK)	Aktie kapital	Fond för utvecklings utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Eget kapital
Eget kapital 2025-01-01	3 015 705	17 181 134	85 994 211	-67 547 650	-16 131 191	22 512 209
Balanseras i ny räkning				-16 131 191	16 131 191	0
Fond för utvecklingsutgifter		486 585		-486 585		0
Nyemission	335 078		3 583 914			3 918 992
Emissionskostnader			-36 700			-36 700
Periodens resultat					-3 927 147	-3 927 147
Eget kapital 2025-03-31	3 350 783	17 667 719	89 541 425	-84 165 426	-3 927 147	22 467 354

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
(TSEK)	Aktie kapital	Fond för utvecklings utgifter	Överkursfond	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

KASSAFLÖDESANALYS

	JAN - MAR 2025	JAN - MAR 2024	HELÅR 2024
Löpande verksamhet			
Resultat efter avskrivningar	-3 927 260	-3 855 681	-15 993 953
Återläggning avskrivningar	41 400	43 317	172 333
Finansiella inbetalningar	118	83	818
Finansiella utbetalningar	-5	-137 035	-138 056
Förändring rörelsekapital			
Förändring kundfordringar	135 994	-230 660	253 767
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-60 565	-155 506	113 184
Förändring leverantörsskulder	126 854	367 164	-671 630
Förändring övriga kortfristiga skulder	-50 858	-140 263	-218 934
Kassaflöde löpande verksamhet	-3 734 322	-4 108 581	-16 482 471
Investeringsverksamhet			
Förvärv av immateriella tillgångar	-486 585	-473 262	-1 881 425
Kassaflöde investeringsverksamhet	-486 585	-473 262	-1 881 425
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	3 882 292	12 207 650	19 965 682
Amortering lån	0	-3 000 000	-3 000 000
Kassaflöde finansieringsverksamhet	3 882 292	9 207 650	16 965 682
PERIODENS KASSAFLÖDE	-338 614	4 625 807	-1 398 215
Likvida medel vid periodens ingång	1 261 170	2 659 384	2 659 384
Likvida medel vid periodens utgång	922 555	7 285 192	1 261 170



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