



Carbiotix

Kvartalsrapport Q2 2024

Carbiotix AB



INNEHÅLL

INTRODUKTION

VD Erik Deaner	3
Sammanfattning av första halvåret, 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

Vi har haft en spännande period med viktiga framsteg och milstolpar för Carbiotix, särskilt inom vårt flaggskeppsprojekt NutraCycle. Bolaget har beslutat om betydande steg för att positionera sig som en ledande aktör inom hållbar och innovativ nutrition. Det andra kvartalet har präglats av framgångar och nya initiativ som stärker vår position på marknaden.

NutraCycle – en banbrytande uppgradering för hållbarhet

NutraCycle, vår upcycling-tjänst för växtbaserad livsmedels- dryckes- och foderproducenter, fortsätter att visa sin styrka som en omvälvande produktionsprocess inom hållbar livsmedelsproduktion. Målet med NutraCycle är att skapa mer hållbara och näringsrika livsmedel som inte bara är bra för konsumenterna utan också för miljön. Genom att extrahera näringsämnen från sidoströmmar på plats och återinföra dem i livsmedelsproduktionen kan vi minska avfall och optimera resursanvändningen.

Efter en lyckad förstudie med ett amerikanskt jättebolag som omsätter 2 miljarder USD har vi påbörjat en pilotstudie. Detta är en spännande möjlighet att visa på NutraCycles potential i stor skala. I april signerade vi även vårt första utvecklingsavtal (JDA) för NutraCycle med en nordisk aktör som producerar växtbaserad mat och dryck, där vi nu tittar på lönsamhetsmodeller och tekniska specifikationer på utrustning.

Strategisk omorganisation för att möta ökad efterfrågan

Vi har varit på flertal mässor inom livsmedel och kosttillskott, och när vi varit på mässorna har vi märkt av ett växande intresse från potentiella NutraCycle kunder. Det stora intresset för NutraCycle på Vitafoods-mässan i Geneve blev en katalysator för en strategisk omstrukturering i vår organisation. Utan någon marknadsföring lyckades vi komma hem med flera nya kontakter och spännande dialoger som vi nu håller på att omvandla till projekt. För att möta den ökade efterfrågan har vi beslutat att utöka vårt processteknikteam.

Att genomföra en omorganisation har varit ett tufft beslut, särskilt när man känner personerna i fråga och har jobbat med dem i flera år, men det har varit nödvändigt. Jag är övertygad om att dessa förändringar kommer att stärka vår långsiktiga position och kapacitet att leverera värde till både våra kunder och våra aktieägare.

Nyligen deltog vi även på IFT-mässan (International Food Technology) i Chicago, en av världens största matmässor. Återigen upplevde vi ett starkt intresse för

NutraCycle, vilket är ett kvitto på att vi tar beslut i rätt riktning. Dessa mässor ger oss en fantastisk möjlighet att nätverka och träffa potentiella kunder som visar stort intresse för våra innovativa lösningar.

Nytt kapital för att expandera

För att finansiera vår fortsatta tillväxt och expansion föreslog styrelsen den 8 juli en riktad nyemission av aktier om högst cirka 7 MSEK. Vi tror att extra kapital kommer att kunna leda att påbörja fler NutraCycle projekt, komma längre i och därmed fler kunder, vilket gynnar oss på lång sikt. Detta initiativ är inte bara ett viktigt steg som säkerställer att vi har de nödvändiga resurserna för att stödja våra strategiska planer, utan understryker också det fortsatta starka stödet från vår styrelseordförande Kristofer Cook som investerar i den riktade emissionen genom Sustainable Holding Sweden AB.

Sammanfattningsvis har det andra kvartalet 2024 varit en period av framsteg och strategiska beslut för Carbiotix. Vi är fast beslutna att fortsätta på denna positiva väg och ser fram emot att hålla er uppdaterade om våra fortsatta framsteg.

Tack för ert förtroende och ert fortsatta stöd.

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

Erik Deaner

VD, Carbiotix AB



SAMMANFATTNING AV FÖRSTA HALVÅRET, 2024

2024-04-01- 2024-06-30 (andra kvartalet)

- Nettoomsättning uppgick till 177 350 SEK (44 412 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -4 501 373 SEK (-3 895 397 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,19 SEK).

2024-01-01- 2024-06-30 (första halvåret)

- Nettoomsättning uppgick till 777 518 SEK (409 578 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -8 494 006 SEK (-6 817 284 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,33 SEK).
- Soliditeten uppgick till 91% (92%).
- Likvida medel per 2024-06-30 uppgick till 2 456 386 SEK (7 633 789 SEK).

Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983-5019.
Antal aktier i Carbiotix per den 30 juni 2024 uppgick till 201 022 976 aktier (14 355 853).

Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.



VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Under perioden

- 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.
- Den 28 maj meddelade Carbiotix att Bolaget skulle genomföra en strategisk omfokusering efter positiv feedback från VitaFoods-mässan i Genève. Det omfattades av omorganisering av sin personal för att fokusera på tillväxten av sin NutraCycle-tjänst på kort till medellång sikt. Carbiotix planerade också att utöka sitt processteknikteam för att möta den ökade efterfrågan på NutraCycle-tjänsten.
- Den 17 juni meddelade Carbiotix vilka som skulle påverkas av sin strategiska omfokusering som kommunicerades den 28 maj. Omorganisationen påverkade främst de som är kopplade till LinkGut-tjänsten och Carbersol-produkten. CIO Martin Erlandsson och CMO Richard Rosenbloom påverkades och lämnade Bolaget.
- Den 20 juni meddelade Carbiotix utfallet av inlösen av teckningsoptioner av serie TO3. Det var 20 796 181 teckningsoptioner av serie TO 3 som nyttjades, vilket motsvarar cirka 39 procent av det totala antalet. Bolaget tillfördes därmed cirka 0,83 miljoner SEK före emissionskostnader.

Efter periodens utgång

- Den 8 juli meddelade Carbiotix att Bolagets styrelse föreslog en riktad nyemission av högst 175 000 024 aktier till en teckningskurs om 0,04 SEK per aktie, vilket skulle innebära att Bolaget tillförs cirka 7,00 MSEK före emissionskostnader. Investerarna inkluderade Sustainable Holding Sweden AB, Konvexitet AB och Lars Niklas Borgquist. Nyemissionen motiverades av behovet av kapital och bedömdes vara mer fördelaktig än en företrädesemission. En extra bolagsstämma är planerad till den 14 augusti 2024.



KORT OM BOLAGET

Översikt

Carbiotix är en partner för upcycling av sidoströmmar från den plantbaserade 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 går det att torka och sälja det extraherade materialet, en affär Carbiotix kan hjälpa till att förmedla. 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 fibrer, proteiner och polyfenoler.

Bakgrund

Carbiotix grundades 2014 baserat på flera års forskning inom Avdelningen för Bioteknik vid Lunds universitet och Antidiabetic Food Centre (AFC) i Lund. Forskning 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 som gör det möjligt att framställa hemicellulosa från majs, havre och andra substrat.

Affärsmodell

Affärsmodellen för Carbiotix och NutraCycle-tjänsten går ut på att förse kunder med substratspecifik 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 genom en procentsats på värdet av ingrediensen.

De tre viktiga pelarna för att ett lyckat projekt är att kunden får en hälsosammare produkt, 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 mars 2024 uppgick antalet aktier i Carbiotix 201 022 976 aktier (14 355 853).



The background of the slide is a light blue gradient with a faint, semi-transparent financial chart. The chart features a grid of dotted lines, a solid white line representing a price trend, and several vertical bars in white and light blue, resembling a candlestick or bar chart. Some numerical values like '899.50', '897', '07:10', and '07:4' are visible on the right side of the chart.

Finansiell utveckling

Carbiotix AB

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Omsättning och resultat

- Carbiotix nettoomsättning uppgick för andra kvartalet till 177 350 SEK (44 412 SEK).
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -4 501 045 SEK (-3 720 904 SEK). Skillnaden förklaras med ökade externa kostnader relaterat till bolagets framtida utveckling.

Likviditet och balansräkning

- Den 30 juni 2024 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 25 399 884 SEK (27 464 295 SEK).
- Bolagets skulder uppgick till 2 323 892 SEK (2 111 241 SEK).
- Bolagets likvida medel per den 30 juni 2024 uppgick till 2 456 386 SEK (7 633 789 SEK).
- Per den 30 juni 2024 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -4 453 489 SEK (-1 656 288).
- Bolagets soliditet per den 30 juni 2024 uppgick till 91% (92%).

Granskning av revisor

Halvårsrapporten 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 2024-06-30 uppgick antalet anställda till 9 (9).

Kommande finansiella rapporter

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

Kvartalsrapport 3, Q3 2024	2024-11-05
Bokslutskommuniké, Q4 2024	2025-02-14
Årsredovisning 2024	2025-04-08
Kvartalsrapport, Q1 2025	2025-05-08
Kvartalsrapport, Q2 2025	2025-08-05

Avlämnande av kvartalsrapport

Lund, den 6 augusti 2025
Carbiotix AB
Styrelsen

För ytterligare information

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



RESULTATRÄKNING

SEK	APR-JUN 2024	APR-JUN 2023	JAN-JUN 2024	JAN-JUN 2023	HELÅR 2023
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	177 350	44 412	777 518	409 578	1 465 519
Aktiverat arbete för egen räkning	469 222	693 083	942 484	1 361 789	2 827 920
Övriga rörelseintäkter	5 570	7 162	6 105	18 374	34 786
Summa rörelseintäkter	652 143	744 657	1 726 107	1 789 741	4 328 225
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-698 014	-241 023	-914 952	-399 263	-842 879
Övriga externa kostnader	-2 634 781	-2 429 626	-5 221 903	-4 410 666	-9 144 472
Personalkostnader	-1 772 917	-1 746 422	-3 851 520	-3 532 355	-7 447 854
Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-36 570	-46 946	-79 887	-86 773	-187 099
Övriga rörelsekostnader	-10 905	-1 543	-14 570	-3 403	-10 689
Summa rörelsekostnader	-5 153 188	-4 465 561	-10 082 833	-8 432 461	-17 632 993
Rörelseresultat	-4 501 045	-3 720 904	-8 356 726	-6 642 720	-13 304 768
Finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	44	85	56	193
Räntekostnader och liknande resultatposter	-330	-174 537	-137 365	-174 620	-174 620
Summa resultat från finansiella poster	-328	-174 493	-137 280	-174 564	-174 427
Resultat efter finansiella poster	-4 501 373	-3 895 397	-8 494 006	-6 817 284	-13 479 195
Resultat före skatt	-4 501 373	-3 895 397	-8 494 006	-6 817 284	-13 479 195
Årets resultat	-4 501 373	-3 895 397	-8 494 006	-6 817 284	-13 479 195

BALANSRÄKNING, TILLGÅNGAR

SEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Tecknat men ej inbetalt kapital	590 724	0	0
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	19 398 711	16 990 096	18 456 227
Patent	495 305	495 305	495 305
Summa immateriella anläggningstillgångar	19 894 016	17 485 401	18 951 532
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	451 854	451 854	522 099
Inventarier, verktyg och installationer	151 123	170 414	160 765
Summa materiella anläggningstillgångar	602 977	783 190	682 864
Summa anläggningstillgångar	20 496 993	18 268 591	19 634 396
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	158 716	59 726	389 760
Övriga fordringar	342 620	237 176	328 579
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 354 445	1 265 013	1 338 765
Summa kortfristiga fordringar	1 855 781	1 561 915	2 057 104
Kassa och bank			
Kassa och bank	2 456 386	7 633 789	2 659 384
Summa omsättningstillgångar	4 312 167	9 195 704	4 716 488
Summa tillgångar	25 399 884	27 464 295	24 350 884

BALANSRÄKNING, EGET KAPITAL OCH SKULDER

SEK	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (201 022 976 aktier)	3 015 345	2 073 623	2 073 623
Fond för utvecklingsutgifter	16 242 193	13 833 578	15 299 709
	19 257 538	15 907 201	17 373 332
Fritt eget kapital			
Överkursfond	78 921 170	66 984 036	66 970 611
Balanserad vinst eller förlust	-66 608 709	-50 720 899	-52 187 030
Periodens resultat efter skatt	-8 494 006	-6 817 284	-13 479 195
Summa fritt eget kapital	3 818 455	9 445 853	1 304 386
Summa eget kapital	23 075 993	25 353 054	18 677 718
Kortfristiga skulder			
Övriga finansiella skulder	0	0	3 000 000
Leverantörsskulder	1 205 883	831 976	1 081 974
Skatteskulder	0	0	20 236
Övriga skulder	139 379	220 645	215 932
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	978 630	1 058 620	1 355 024
Summa kortfristiga skulder	2 323 892	2 111 241	5 673 166
Summa eget kapital och skulder	25 399 884	27 464 295	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		942 484		-942 484		0
Nyemission	941 722		14 112 687			15 054 409
Emissionskostnader			- 2 162 128			-2 162 128
Periodens resultat					-8 494 006	-8 494 006
Eget kapital 2024-06-30	3 015 345	16 242 193	78 921 170	-66 608 709	-8 494 006	23 075 993

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

	APR-JUN 2024	APR-JUN 2023	JAN-JUN 2024	JAN-JUN 2023	HELÅR 2023
SEK					
Löpande verksamhet					
Resultat efter avskrivningar	-4 501 045	-3 720 904	-8 356 726	-6 642 720	-13 304 769
Återläggning avskrivningar	36 570	46 946	79 887	86 773	187 099
Finansiella inbetalningar	2	44	85	56	193
Finansiella utbetalningar	-330	-174 537	-137 365	-174 620	-174 620
Förändring rörelsekapital					
Förändring kundfordringar	461 704	311 009	231 044	-59 726	-389 760
Förändring övriga kortfristiga fordringar	125 785	1 485 238	-29 721	-3 020	20 782
Förändring leverantörsskulder	-243 255	302 887	123 909	-422 762	-172 764
Förändring övriga kortfristiga skulder	-332 921	93 029	-3 473 183	-66 691	3 056 279
Kassaflöde löpande verksamhet	-4 453 489	-1 656 288	-11 562 070	-7 282 710	-10 777 559
Investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella tillgångar	-469 222	-693 083	-942 484	-1 361 789	-2 827 920
Förvärv av materiella tillgångar	0	-190 414	0	-215 003	-215 003
Kassaflöde investeringsverksamhet	-469 222	-883 497	-942 484	-1 576 792	-3 042 923
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	93 905	9 280 299	12 301 556	9 280 299	9 266 874
Kassaflöde finansieringsverksamhet	93 905	9 280 299	12 301 556	9 280 299	9 266 874
PERIODENS KASSAFLÖDE	-4 828 806	6 740 514	-202 999	420 797	-4 553 608
Likvida medel vid periodens ingång	7 285 192	893 275	2 659 384	7 212 993	7 212 992
Likvida medel vid periodens ingång	2 456 386	7 633 789	2 456 386	7 633 789	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