



Carbiotix

Delårsrapport Q3, 2022

Innehåll

VD Kristofer Cook	3
Sammanfattning av delårsrapport	4
Väsentliga händelser	5
Carbiotix AB	7
Finansiell utveckling	8
Bolagsinformation	14

VD Kristofer Cook

Det senaste kvartalet har inkluderat en rad positiva utvecklingsaktiviteter för Carbiotix. Vi har aktivt jobbat mot att uppnå våra målsättningar för 2022 och vi har kommit en god bit på vägen. Trots ett oroligt marknadsklimat som huvudsakligen har lett till en anpassad strategi i form av ökad kostnadsmedvetenhet har vi tagit flera kliv i rätt riktning.

Det rådande marknadsklimatet och efterfrågan på LinkGut och CarbiAXOS

Den makroekonomiska motvinden har uppenbarats allt mer under tredje kvartalet. Geopolitiska spänningar tillsammans med stigande räntor, hög inflation och skenande elpriser har lett till ett sämre marknadsklimat. För Carbiotix innebär det ett mer kostnadsmedvetet tillvägagångssätt – större fokus på att möta våra produktionsbehov. Av den anledningen har vi utvärderat ett samarbete med en kontraktstillverkare i USA sedan i januari. Via samarbetet skulle Carbiotix få en effektiv kapacitetsutbyggnad, gynnsamma framtida joint venture-möjligheter och komplettering av vår egen kapacitetsutbyggnad i form av en back-up och buffertlager.

Närmar oss GRAS-godkännandet

Inlämning och godkännande av det första CarbiAXOS GRAS-SA-underlaget är en viktig milstolpe för Carbiotix som möjliggör försäljning i USA. Under det senaste kvartalet fick vårt tredjepartsproduktionsenzym ett GRAS-godkännande – en förutsättning för Carbiotix GRAS-SA-besked. Dessvärre kom godkännandet av enzymet från tredje part senare än förväntat vilket försenar vår ursprungsplan som var tänkt i slutet av oktober. Trots en smärre försening har vi nyttjat tiden med att förbättra CarbiAXOS och göra produkten mer tilltalande ur ett affärs- och kundperspektiv, något vi kommer att fortsätta med för alla modulatorklasser. Vår planerade lansering av CarbiAXOS i november 2022 bedöms fortfarande genomföras enligt plan.

Utökad utvecklingsarbete av CarbiAXOS

Carbiotix produktutvecklingsaktiviteter har intensifierats under det senaste kvartalet. Färdigställandet av vår produktionsanläggning i Bjuv har varit en avgörande faktor i det utökade utvecklingsarbetet av CarbiAXOS. Med tre separata laboratorier har vi möjligheten att utvärdera möjligheterna att ta fram CarbiAXOS på andra substrat än majsli vilket potentiellt kan leda till en serie produkter med olika egenskaper. Vår produktionsanläggning har berikat oss med lärdomar kopplat till vår produktion, sammansättning och skalbarhet – viktiga förutsättningar för att förbättra såväl produktkvalitet som produktionsprocessen för CarbiAXOS.

Insatser för att stärka Carbiotix attraktionskraft

Vi närmar oss lanseringen av CarbiAXOS. Under senaste perioden har vi sett en upptrappning av samarbetsdiskussioner med både strategiska partners i LinkGut- och CarbiAXOS-leveranskedjan och potentiella kunder inom modulatorklasser. Diskussionerna kretsar mestadels kring utveckling av nya produkter, synergier med befintliga produkter, samt accelererand försäljning och strategiska investeringar. Dialogerna ligger väl i linje med vår målsättning att utöka vårt partnernetverk som vi avser att uppnå under 2022.

Aktiviteter som vi har ägnat oss åt för att stärka vår attraktionskraft inkluderar bland annat en omfattande granskning av vår IP-portfölj. Med planerade IP-aktiviteter avser vi att säkerställa följsamhet och anpassning till vår nuvarande strategi och B2B-fokus.

Vägen framåt

Framgent ser vi fram emot att nyttja fördelarna från färdigställandet av vår fullskaliga produktionsanläggning och utvecklingslaboratorier. De är inte bara viktiga byggstenar som påskyndar utvecklingstakten, men det sätter även strukturen för Carbiotix framtida innovationsarbete. I praktiken underlättar det den fortsatta utvecklingen av CarbiAXOS-produkter från nya substrat som utgör en nyckelaktivitet och värde drivande faktor för Carbiotix – både under kommande kvartal och under 2023. Under fjärde kvartalet kommer vi fokusera på att påskynda GRAS-godkännandet och fortsätta arbeta för att uppnå våra målsättningar.

Kristofer Cook VD, Carbiotix AB

Sammanfattning av det tredje kvartalet och nio månader, 2022

2022-07-01- 2022-09-30 (tredje kvartalet)

- Nettoomsättning uppgick till 22 992 SEK (32 052 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 537 035 SEK (-2 137 843 SEK)
- Resultat per aktie uppgick till -0,18 SEK (-0,17 SEK).

2022-01-01- 2022-09-30 (nio månader)

- Nettoomsättning uppgick till 73 177 SEK (327 545 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -8 732 853 SEK (-7 245 942 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,60 SEK (-0,59 SEK).
- Soliditeten uppgick till 94% (94%).
- Likvida medel per 2022-09-30 uppgick till 10 446 350 SEK (12 632 831 SEK).

Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983-5019. Antal aktier i Carbiotix per den 30 september 2022 uppgick till 14 355 853 aktier (12 333 000).

Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser

- Den 10 augusti 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget har erhållit information att styrelseledamot Peter Falk den 10 augusti 2022 har avyttrat aktier i Carbiotix som innebär att Peter Falk passerat flaggningsgränsen om 15 %. Peter Falk äger 1 999 800 aktier och tillika röster (13,96 %) efter transaktionen, att jämföras med 2 154 600 aktier (15,04 %).

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 19 oktober 2022 gav Carbiotix en uppdatering om den senaste utvecklingen. Sedan andra kvartalet 2022 har Carbiotix haft fullt fokus på att ta ytterligare kliv inom en rad verksamhetsområden. Uppdatering innehöll en översikt över vilka framsteg som gjorts och uppdatering om bland annat GRAS-godkännande, produktion av CarbioAXOS, försäljnings och partneringaktiviteter, status om utvärderingsprojekt och pågående patientstudie, samt status på IP-portföljen.

Carbiotix AB

Carbiotix tillhandahåller genom sin forskning och utveckling produkter och läkemedel som ökar produktionen av goda bakterier från tarmen för att motverka flera olika metabola och kroniska sjukdomar. Produkterna baseras på Bolagets egna nyttiga bakteriestammar i kombination med egenutvecklade lösliga fibrer samt innovativa sätt att utveckla dessa läkemedelssubstanser.

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 Carbiotix AXOS och framställs med hjälp av ett speciellt enzym som gör det möjligt att framställa hemicellulosa från majs, något som inte är möjligt med kommersiella enzymer.

Verksamheten bedrivs idag genom fyra verksamhetsben:

- Utveckling av det prebiotiska fibret Carbiotix AXOS, vilket enligt genomförda tester har bättre egenskaper och kommer att vara betydligt billigare att framställa än befintliga fibrer på marknaden.
- Utveckling av medicinsk mat innehållande AXOS.
- Läkemedelsutveckling kopplad till olika metabola och kroniska sjukdomar. Bolaget utvecklar i dagsläget två läkemedelskandidater (avseende ämnesomsättningsrubbingar och IBD).
- Försäljning av konsumenttest för tarmhälsa, huvudsakligen genom partners.

Affärsmodell och strategi

Carbiotix affärsmodell utgår från de fyra verksamhetsområdena: försäljning av prebiotiska lösliga fibrer (AXOS) som en ingrediens samt medicinsk mat direkt och genom partners, läkemedelsförsäljning genom licens, samt försäljning av konsumenttester för tarmhälsa genom samarbetspartners. Det finns en naturlig koppling mellan de fyra verksamhetsområdena, där AXOS kan användas som en livsmedels, medicinsk mat och läkemedelsingrediens och konsumenttesterna kan användas för att bygga relationer med AXOS kunder, accelererar utvecklingen av nya läkemedelskandidater samt i framtiden användas för att optimera effekten av framtagna läkemedelsprodukter. Vart och ett av verksamhetsområdena har potential att rikta sig mot ett stort antal marknader – för skalbar tillväxt och företagsmöjligheter.

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som Carbiotix verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat läkemedelsutveckling, 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 2019, 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 2022 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 14 355 853 (12 333 000).

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

Carbiotix nettoomsättning uppgick för tredje kvartalet till 29 992 SEK (32 052 SEK). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2 537 035 SEK (-2 137 843 SEK) där skillnaden förklaras med att externa kostnader har ökat och detta är relaterat till bolagets expansion. För nio månader uppgick nettoomsättningen till 73 177 SEK (327 545 SEK). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -8 731 874 SEK (-7 237 647 SEK).

Likviditet och balansräkning

Den 30 september 2022 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 27 989 312 SEK (26 412 755 SEK). Bolagets skulder uppgick till 1 580 611 SEK (1 856 184 SEK). Bolagets likvida medel per den 30 september 2022 uppgick till 10 446 350 SEK (12 632 831 SEK). Per den 30 september 2022 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -8 387 616 SEK (-7 288 772 SEK). Bolagets soliditet per den 30 september 2022 uppgick till 94% (94%).

Granskning av revisor

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för delårsrapportens upprättande

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

Antalet anställda

Per 2022-09-30 uppgick antalet anställda till 9 (10).

Kommande finansiella rapporter

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

Bokslutskommuniké	2023-02-17
Kvartalsrapport 1, Q1 2023	2023-05-09
Årsredovisning 2022	2023-03-31
Årstämman 2023	2023-04-21
Kvartalsrapport 2, Q2 2023	2023-08-08
Kvartalsrapport 3, Q3 2023	2023-11-07

Avlämnande av delårsrapport

Lund, den 8 november 2022
Carbiotix AB
Styrelsen

För ytterligare information

Tel: +46 (0) 46 19 10 00
E-post: info@carbiotix.com

Resultaträkning

SEK	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
<i>Rörelseintäkter</i>					
Nettoomsättning	29 992	32 052	73 177	327 545	411 270
Aktiverat arbete för egen räkning	716 981	782 693	1 945 491	2 246 892	2 818 816
Övriga rörelseintäkter	0	-8 588	2 310	7 015	20 190
Summa rörelseintäkter	746 973	806 157	2 020 978	2 581 452	3 250 276
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-158 911	-154 534	-439 782	-527 188	-641 218
Övriga externa kostnader	-1 556 426	-1 157 150	-5 070 200	-3 850 424	-5 519 615
Personalkostnader	-1 496 285	-1 612 411	-5 078 402	-5 403 607	-7 499 357
Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-27 774	-18 705	-72 705	-32 634	-51 332
Övriga rörelsekostnader	-44 612	-1 200	-91 763	-5 246	-6 278
Summa rörelsekostnader	-3 284 008	-2 944 001	-10 752 581	-9 819 099	-13 717 800
Rörelseresultat	-2 537 035	-2 137 843	-8 731 874	-7 237 647	-10 467 523
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	-979	-8 295	-8 295
Summa finansiella poster	0	0	-979	-8 295	-8 295
Resultat efter finansiella poster	-2 537 035	-2 137 843	-8 732 835	-7 245 942	-10 475 818
Resultat före skatt	-2 537 035	-2 137 843	-8 732 835	-7 245 942	-10 475 818
Periodens resultat	-2 537 035	-2 137 843	-8 732 835	-7 245 942	-10 475 818

Balansräkning

SEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	14 867 639	12 350 244	12 922 148
Patent	495 305	383 672	414 747
Summa immateriella anläggningstillgångar	15 362 944	12 733 896	13 336 895
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	457 792	271 289	252 591
Summa materiella anläggningstillgångar	457 792	271 289	252 591
Summa anläggningstillgångar	15 820 736	13 005 185	13 589 486
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	0	4 403	0
Skattefordringar	188 784	140 715	0
Övriga fordringar	319 153	253 346	703 609
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 214 289	376 275	2 097 999
Summa kortfristiga fordringar	1 722 226	774 739	2 801 608
Kassa och bank	10 446 350	12 632 831	7 323 063
Summa omsättningstillgångar	12 168 576	13 407 570	10 124 672
SUMMA TILLGÅNGAR	27 989 312	26 412 755	23 714 158

Balansräkning, fortsättning

SEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 435 585	1 233 300	1 233 300
Fond för utvecklingsutgifter	11 711 121	9 193 706	9 765 630
	13 146 706	10 427 006	10 998 930
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	58 341 774	44 729 202	44 729 202
Balanserad vinst eller förlust	-36 346 928	-23 353 694	-23 925 618
Periodens resultat efter skatt	-8 732 853	-7 245 942	-10 475 818
	13 261 994	14 129 565	10 327 765
Summa eget kapital	26 408 700	24 556 571	21 326 695
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	276 356	694 492	801 663
Skatteskulder	0	0	91 881
Övriga skulder	419 351	370 997	185 156
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	884 904	790 695	1 308 763
Summa kortfristiga skulder	1 580 611	1 856 184	2 387 463
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	27 989 312	26 412 755	23 714 158

Förändring eget kapital 2022-01-01 – 2022-09-30

SEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Belopp vid periodens ingång	1 233 300	9 765 630	44 729 201	-23 925 618	-10 475 818	21 326 695
Balanseras i ny räkning				-10 475 818	10 475 818	0
Fond för utvecklingsutgifter		1 945 491		-1 945 491		0
Nyemission	202 285		15 778 253			15 980 538
Emissionskostnader			-2 165 680			-2 165 680
Periodens resultat					-8 732 853	-8 732 853
Belopp vid periodens utgång	1 435 585	11 711 121	58 341 774	-36 346 927	-8 732 853	26 408 700

Förändring eget kapital 2021-01-01 – 2021-09-30

SEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Belopp vid periodens ingång	1 108 300	6 946 814	29 957 107	-15 122 972	-5 983 830	16 905 419
Balanseras i ny räkning				-5 983 830	5 983 830	0
Fond för utvecklingsutgifter		1 464 199		-1 464 199		0
Nyemission	125 000		14 804 850			14 929 850
Emissionskostnader			-32 755			-32 755
Periodens resultat					-7 245 942	-7 245 942
Belopp vid periodens utgång	1 233 300	8 411 013	44 729 202	-22 571 001	-7 245 942	24 556 571

Förändring eget kapital 2021-01-01 – 2021-12-31

SEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Belopp vid periodens ingång	1 108 300	6 946 814	29 957 107	-15 122 972	-5 983 830	16 905 419
Balanseras i ny räkning				-5 983 830	5 983 830	0
Fond för utvecklingsutgifter		2 818 816		-2 818 816		0
Nyemission	125 000		14 804 850			14 929 850
Emissionskostnader			-32 756			-32 756
Periodens resultat					-10 475 818	-10 475 818
Belopp vid periodens utgång	1 233 300	9 765 630	44 729 201	-23 925 618	-10 475 818	21 326 695

Kassaflödesanalys

SEK	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
Löpande verksamhet					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 537 035	-2 137 843	-8 731 874	-7 237 647	-10 467 523
Återläggning avskrivningar	22 774	18 705	72 705	32 634	51 332
Finansiella inbetalningar	0	0	0	0	0
Finansiella utbetalningar	0	0	-979	-8 295	-8 295
Förändring rörelsekapital					
Förändring kundfordringar	0	32 407	0	-4 403	0
Förändring övriga kortfristiga fordringar	778 791	71 284	1 079 383	-240 586	-2 271 859
Förändring leverantörsskulder	-427 968	166 091	-525 306	419 568	526 739
Förändring övriga kortfristiga skulder	-201 943	-228 354	-281 545	-250 043	174 064
Kassaflöde löpande verksamhet	-2 360 381	-2 077 711	-8 387 616	-7 288 772	-11 995 542
Investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella tillgångar	-797 539	-803 573	-2 026 049	-2 311 208	-2 914 206
Förvärv av materiella tillgångar	0	-80 968	-277 906	-303 923	-303 923
Kassaflöde investeringsverksamhet	-797 539	-884 541	-2 303 955	-2 615 131	-3 218 129
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	0	0	13 814 858	14 897 094	14 897 094
Kassaflöde finansieringsverksamhet	0	0	13 814 858	14 897 094	14 897 094
Periodens Kassaflöde	-3 157 920	-2 962 252	3 123 287	4 993 191	-316 577
Likvida medel vid periodens ingång	13 604 270	15 595 083	7 323 063	7 639 640	7 639 640
Likvida medel vid periodens utgång	10 446 350	12 632 831	10 446 350	12 632 831	7 323 063

Bolagsinformation

Firmanamn	Carbiotix AB
Handelsbeteckning	"CRBX". Aktier handlas på Spotlight Stock Market.
ISIN-koder	Aktiernas ISIN-kod är SE0013016128.
Säte och hemvist	Lund kommun, Skåne län, Sverige
Organisationsnummer	556983-5019
Datum för bolagsbildning	2014-09-05
Datum när bolag startade sin 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) 46-19 10 00
Hemsida	www.carbiotix.com
LEI-kod	549300Z1ETTOG79FVU56