



Carbiotix

Delårsrapport Q1 2023

Innehåll

VD Kristofer Cook	3
Sammanfattning av det första kvartalet, 2023	4
Väsentliga händelser	5
Carbiotix AB	6
Finansiell utveckling	7
Bolagsinformation	13

VD Kristofer Cook

Carbiotix summerar nu ett händelserikt första kvartal av 2023 där vi har gjort framsteg och tagit flera steg i rätt riktning för att närma oss flera viktiga milstolpar och för att nå en lönsam tillväxt. Tarmhälsa och mikrobiomområdet i allmänhet börjar mogna och vi jobbar konsekvent med att befästa vår konkurrensposition på marknaden. Vertikal integration, strategiska partnerskap och vetenskapligt ledarskap är några av nyckelfaktorerna som är värdefulla i vår ambition om att förbli konkurrenskraftiga och kunna genomföra våra tillväxtplaner.

GRAS-godkännandet och produktionen av CarbiAXOS

Carbiotix har samlat på sig flera värdefulla insikter från GRAS Self-Affirmation (SA)-godkännandeprocessen. Det har visat sig vara en mycket interaktiv process för att få grönt ljus för CarbiAXOS, men vi har hämtat flera lärdomar från processen som varit både utbildande och inspirerande. Under andra halvåret av 2022 har vårt exceptionella team, under ledning av CSO Stephen Bromley, förbättrat CarbiAXOS-processen baserat på feedback från flera aktörer. Detta har lett till en andra generationens process med betydande fördelar, inklusive högre avkastning, ökad komplexitet, färre kemikalier, lägre energi och en mer flexibel och säkrare process. Detta har ytterligare stärkt vår position som ledande innovatör i branschen och minskat riskerna i leveranskedjan. Vi är stolta över vårt team för att ha levererat denna förbättring på bara åtta månader. Vi kommer nu att skala upp processen vid vår anläggning i Bjuv och fortsätta optimera våra produkter för kunderna samtidigt som vi uppfyller myndighetskraven.

Vi har också tagit initiativ till att samla in feedback från marknaden genom mässor, konferenser och bilaterala diskussioner med många experter. Detta har hjälpt oss att fokusera på högre kvalitet på kosttillskott och kosmetiska ingredienser som kan användas ensamma, blandas eller användas tillsammans med medicinska tillämpningar och terapier.

Försäljnings- och partneraktiviteter

För att säkra produktionen av kosttillskott och kosmetiska CarbiAXOS-ingredienser planerar vi att vertikalt integrera vår produktionsprocess samtidigt som vi samarbetar med viktiga partners. Vår produktionsanläggning i Bjuv kommer att fungera som navet för tillverkning av kosmetiska ingredienser och kosttillskottsprover. Vi har identifierat en kontraktstillverkningspartner i USA för att tillverka vår första CarbiAXOS-produkt, som kommer att vara tillgänglig för att möta marknadens efterfråga under 2023.

Efter den framgångsrika lanseringen av CarbiAXOS i november 2022 i Boston, USA, har vi sett en stadig ökning av kundförfrågningar, främst från mindre kosttillskotts företag. Vårt mål är att skicka ut prover för säkerhet, formulering och kliniskt arbete så snart GRAS SA har uppnåtts för CarbiAXOS och sedan öka leveranserna för att etablera en solid försäljningspipeline.

Nytt samarbete med Aventure

Under första kvartalet kommunicerade även att vi ingått ett samarbete med Aventure för att utveckla nya prebiotika-baserade produkter. Detta partnerskap kommer att göra det möjligt för oss att utforska nya möjligheter med hjälp av lokala råvaror och dra nytta av varandras infrastrukturer. Vårt B2B- och Avenues B2C-fokus gör att vi passar perfekt ihop. Denna modell kommer också att vara vägledande för hur vi arbetar med kunder och är en föregångare till leveransavtal. Vårt yttersta mål är att erbjuda avancerade prebiotiska ingredienser med maximal effekt till minimala kostnader. För att validera och optimera den önskade effekten av våra kunders produkter kommer vi att använda vår tjänst LinkGut. Så småningom planerar vi att arbeta med vanliga livsmedels- och dryckesföretag. Vi ser fram emot ett långsiktigt samarbete med Aventure för att förse konsumenterna med konkurrenskraftiga, positiva och validerade hälsoprodukter.

Slutligen vill jag tacka våra investerare för ert fortsatta stöd och engagemang för Carbiotix. Er investering gör det möjligt för oss att fortsätta att innovera och växa, och vi är övertygade om att våra strategiska initiativ kommer att leda till stark avkastning under de kommande åren. Framåt kommer vi fortsätta att fokusera på att leverera långsiktigt aktieägarvärde och ta ytterligare steg i vår resa mot att bli ett kommersiellt bolag.

Kristofer Cook VD, Carbiotix AB

Sammanfattning av det första kvartalet, 2023

2023-01-01- 2023-03-31 (första kvartalet)

- Nettoomsättning uppgick till 365 166 SEK (20 642 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 921 887 SEK (-2 633 806 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,20 SEK (-0,21 SEK).
- Soliditeten uppgick till 91% (90%).
- Likvida medel per 2023-03-31 uppgick till 893 275 SEK (5 146 283 SEK).

*Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983-5019.
Antal aktier i Carbiotix per den 31 mars 2023 uppgick till 14 355 853 aktier (12 333 000).*

Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser

- Den 24 januari 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget avser att omorganisera sin ledningsgrupp och styrelse i samband med årsstämman den 21 april för att accelerera tillväxten. Styrelseordförande Jonas Danielsson och medgrundare Peter Falck avgår som styrelseledamöter. Kristofer Cook kommer att avgå som VD och föreslås bli styrelseordförande för att fortsätta stödja Bolaget inom områdena försäljning och affärsutveckling. Nuvarande COO Erik Deaner blir ny VD för Carbiotix.
- Den 26 januari 2023 gav Carbiotix en uppdatering över Bolagets framsteg kopplat till milstolpar, riktningen Bolaget är på väg med CarbiAXOS, LinkGut och andra utvecklingsaktiviteter.
- Den 7 mars 2023 presenterade Carbiotix två nya styrelsekandidater, Geir Harstad och Jörgen Kamph. Tillsammans har de lång erfarenhet från kosttillskotts-, medicinsk mat- och livsmedelsindustrin och har haft ledande befattningar med starkt fokus på försäljning och affärsutveckling. För att tillmötesgå de nya styrelsekandidaterna har datumet för årsstämman ändrats till den 2 juni 2023.
- Den 15 mars 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget ser ett växande globalt intresse för sin LinkGut-tjänst. Sedan lanseringen av LinkGut som en white label B2B-testtjänst för mikrobiom under 2021 har tjänsten utvecklats och mognat som ett resultat av partnerfeedback. Viktiga partners i denna utvecklingsfas inkluderar Injoy från Kanada, Myota från Schweiz och Symbiome från Sverige.
- Den 21 mars 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget har utvecklat en ny andra generationens produktionsprocess för CarbiAXOS som förutom att fördubbla produktionen även medför en rad förbättringar avseende kostnads-, miljö- och säkerhetsförbättringar. Den nya processen har utvecklats under de senaste 8 månaderna med feedback kopplad till GRAS SA-processen och som svar på förseningar som orsakades av godkännandet av tredjepartsenzymet som används i CarbiAXOS-processen. Bolaget kommer nu att skala upp denna nya process i Bjuv efter att den planerade uppgraderingen av anläggningen är klar i april och kommer parallellt att utvärdera det nuvarande GRAS-underlaget.
- Den 30 mars 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget har tecknat ett samarbetsavtal med Lundabaserade Aventure AB ("Aventure") för utveckling av nya prebiotiska konsumentprodukter och för att stödja varandras teknikutvecklingsaktiviteter. Aventure grundades av Rickard Öste, en av grundarna av NASDAQ-noterade Oatly Group AB. Detta är Carbiotix första samarbetsavtal med en etablerad utvecklare av funktionella livsmedels- och dryckesprodukter till konsumenter och etablerar en modell för hur Bolaget kommer att arbeta med kunder framöver.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 4 april 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget har säkrat en lånefinansiering om 4 MSEK från externa parter. Lånet löper med en ränta på 1,5 procent per påbörjad 30-dagarsperiod under löptiden. Lånet har en åtagandeavgift på 5 procent och förfallodag den 31 december 2023 och Carbiotix kan återbetala lån och ränta när som helst före förfallodagen.

Carbiotix AB

Carbiotix tillhandahåller genom sin forskning och utveckling kosttillskottsprodukter som ökar produktionen av goda bakterier från tarmen för att motverka flera olika metabola och kroniska sjukdomar. Produkterna baseras på Bolagets egenutvecklade lösliga fibrer.

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 CarbiAXOS och framställs med hjälp av ett speciellt enzym som gör det möjligt att framställa hemicellulosa från majs.

Verksamheten bedrivs idag genom två verksamhetsben:

- Utveckling och försäljning av det prebiotiska fibret CarbiAXOS som en kosttillskotts- och kosmetisk ingrediens som kan användas ensamma, i blandningar eller användas i kombination med medicinska tillämpningar och terapier. Enligt genomförda tester har bättre egenskaper än befintliga fibrer på marknaden.
- Försäljning av B2B konsumenttest LinkGut för tarmhälsa, huvudsakligen genom partners.

Affärsmodell och strategi

Carbiotix affärsmodell utgår från de två verksamhetsområdena: försäljning av prebiotiska lösliga fibrer (CarbiAXOS) som ingrediens samt försäljning av konsumenttester för tarmhälsa genom samarbetspartners. Det finns en naturlig koppling mellan de två verksamhetsområdena i en koncept som bolaget kallar Smart Prebiotic. En Smart Prebiotic kan man validera samt förbättra effekten över tid.

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som Carbiotix verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat produkt utveckling, 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 31 mars 2023 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 14 355 853 (12 333 000).

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

Carbiotix nettoomsättning uppgick för första kvartalet till 365 166 SEK (20 642 SEK). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2 921 816 SEK (-2 633 639 SEK) där skillnaden förklaras med att externa kostnader har ökat och detta är relaterat till bolagets expansion.

Likviditet och balansräkning

Den 31 mars 2023 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 21 872 434 SEK (20 730 182 SEK). Bolagets skulder uppgick till 1 904 283 SEK (2 037 292 SEK). Bolagets likvida medel per den 31 mars 2023 uppgick till 893 275 (5 146 283 SEK). Per den 31 mars 2023 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -5 626 422 SEK (-1 534 316). Bolagets soliditet per den 31 mars uppgick till 91% (90%).

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".

Transaktioner med närstående

Förutom sedvanlig ersättning till ledande befattningshavare har inga transaktioner skett med närstående under senaste kvartalet.

Antalet anställda

Per 2023-03-31 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:

Årsredovisning 2022	2023-05-09
Årsstämma 2023	2023-06-02
Halvårsrapport, 2023	2023-08-08
Delårsrapport 3, Q3 2023	2023-11-07
Bokslutskommuniké, Q4	2024-02-16
Delårsrapport 1, Q1 2024	2024-05-07

Avlämnande av delårsrapport

Lund, den 26 april 2023

Carbiotix AB

Styrelsen

För ytterligare information

Tel: +46 (0)46 19 10 00

E-post: info@carbiotix.com

Resultaträkning

	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
SEK			
<i>Rörelseintäkter</i>			
Nettoomsättning	365 166	20 642	407 591
Aktiverat arbete för egen räkning	668 706	592 474	2 706 159
Övriga rörelseintäkter	11 212	2 135	2 133
Summa rörelseintäkter	1 045 084	615 251	3 115 883
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	-158 240	-129 198	-941 237
Övriga externa kostnader	-1 981 040	-1 338 945	-7 028 825
Personalkostnader	-1 785 933	-1 755 229	-7 174 739
Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-39 827	-20 371	-108 337
Övriga rörelsekostnader	-1 860	-5 146	-113 287
Summa rörelsekostnader	-3 966 900	-3 248 890	-15 366 425
Rörelseresultat	-2 921 816	-2 633 639	-12 250 542
<i>Finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-83	-167	-971
Summa finansiella poster	-71	-167	-971
Resultat efter finansiella poster	-2 921 887	-2 633 806	-12 251 514
Resultat före skatt	-2 921 887	-2 633 806	-12 251 514
Periodens resultat	-2 921 887	-2 633 806	-12 251 514

Balansräkning

SEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	16 297 013	13 514 622	15 628 307
Patent	495 305	414 747	495 305
Summa immateriella anläggningstillgångar	16 792 318	13 929 369	16 123 612
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	464 487	282 209	474 904
Inventarier, verktyg och installationer	175 235	0	180 056
Summa materiella anläggningstillgångar	639 722	282 209	654 960
Summa anläggningstillgångar	17 432 040	14 211 578	16 778 572
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	370 735	0	0
Skattefordringar	0	271 431	0
Övriga fordringar	843 647	0	521 804
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 332 738	1 100 890	1 166 322
Summa kortfristiga fordringar	3 547 120	1 372 321	1 688 126
Kassa och bank	893 275	5 146 283	7 212 993
Summa omsättningstillgångar	4 440 395	6 518 604	8 901 119
SUMMA TILLGÅNGAR	21 872 434	20 730 182	25 679 691

Balansräkning, fortsättning

SEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 435 585	1 233 300	1 435 585
Fond för utvecklingsutgifter	13 140 495	10 358 104	12 471 789
	14 576 080	11 591 404	13 907 374
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	58 341 774	44 729 203	58 341 774
Balanserad vinst eller förlust	-50 027 816	-34 993 911	-37 107 596
Periodens resultat efter skatt	-2 921 887	-2 633 806	-12 251 514
	5 392 072	7 101 486	8 982 665
Summa eget kapital	19 968 152	18 692 890	22 890 039
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	529 090	551 582	1 254 739
Skatteskulder	0	0	50 110
Övriga skulder	370 451	385 563	196 211
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 004 742	1 100 147	1 288 592
Summa kortfristiga skulder	1 904 283	2 037 292	2 789 652
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 872 434	20 730 182	25 679 691

Förändring eget kapital 2023-01-01 – 2023-03-31

SEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Belopp vid periodens ingång	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		668 706		-668 706		0
Periodens resultat					-2 921 887	-2 921 887
Belopp vid periodens utgång	1 435 585	13 140 495	58 341 774	-50 027 816	-2 921 887	19 968 152

Förändring eget kapital 2022-01-01 – 2022-12-31

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	44 729 202	-23 925 618	-10 475 818	21 326 696
Balanseras i ny räkning				-10 475 818	10 475 818	0
Fond för utvecklingsutgifter		2 706 159		-2 706 159		0
Nyemission	202 285		15 778 253			15 980 538
Emissionskostnader			-2 165 680			-2 165 680
Periodens resultat					-12 251 514	-12 251 514
Belopp vid periodens utgång	1 435 585	12 471 789	58 341 774	-37 107 596	-12 251 514	22 890 039

Kassaflödesanalys

	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 921 816	-2 633 639	-12 250 542
Återläggning avskrivningar	39 827	20 371	108 337
Finansiella inbetalningar	12	0	0
Finansiella utbetalningar	-83	-167	-971
Förändring rörelsekapital			
Förändring kundfordringar	-370 735	0	0
Förändring övriga kortfristiga fodringar	-1 488 258	1 429 289	1 113 483
Förändring leverantörsskulder	-725 649	-250 080	453 076
Förändring övriga kortfristiga skulder	-159 720	-100 090	-50 887
Kassaflöde löpande verksamhet	-5 626 422	-1 534 316	-10 627 505
Investeringsverksamhet			
Förvärv av immateriella tillgångar	-668 706	-592 474	-2 786 717
Förvärv av materiella tillgångar	-24 589	-49 989	-510 706
Kassaflöde investeringsverksamhet	-693 295	-642 463	-3 297 423
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	0	0	13 814 858
Kassaflöde finansieringsverksamhet	0	0	13 814 858
Periodens Kassaflöde	-6 319 717	-2 176 779	-110 069
Likvida medel vid periodens ingång	7 212 993	7 323 063	7 323 063
Likvida medel vid periodens utgång	893 275	5 146 283	7 212 993

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 aktiefbolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiefbolagslagen
Adress	Scheelevägen 22, 223 63, Lund
Telefon	+46 (0) 708 79 65 80
Hemsida	www.carbiotix.com
LEI-kod	549300Z1ETTOG79FVU56