



Carbiotix

Bokslutskommuniké Q4

Innehåll

VD Kristofer Cook	3
Sammanfattning av bokslutskommuniké	5
Väsentliga händelser	6
Carbiotix AB	7
Finansiell utveckling	8
Bolagsinformation	14

VD Kristofer Cook

Lansering av LinkGut-tjänst för etablerat livsmedelsföretag

I december skrev vi ett samarbetsavtal med MWELL, ett varumärke under ett etablerat livsmedelsföretag som inledningsvis riktar sig till den brittiska marknaden. MWELL har lanserat ett prebiotiskt pulver som kan tillsättas i alla livsmedel för att förbättra den allmänna tarmhälsan. Carbiotix kommer att förse sina OneGut-tarmhälsotester till MWELLS kunder som ett sätt att verifiera effekten av produkten över tid. Vi är mycket glada över att inleda ett samarbete med MWELL samt att kunna hjälpa dem att nå framgång med sina tarmhälsoambitioner. Ett samarbete med ett varumärke som MWELL är i rätt nivå med våra ambitioner då vi utvecklade LinkGut-tjänsten i syfte för att kunna ge innovativa livsmedelsbolag och varumärke möjlighet att erbjuda sina kunder en dedikerad tarmhälsotjänst.

Uppskalning av produktionsanläggning

Under kvartal fyra 2020 valdes FoodHills Fastighet AB i Bjuv som vår nya produktionsanläggning för produktion av majsfiberextrakt. Anläggningen kommer att användas för att tillhandahålla prover och försäljning av AXOS-ingredients för livsmedel, dryck och kosttillskottsprodukter samt för att kunna producera medicinsk mat innehållande AXOS för studier och terapeutiska utvecklingsaktiviteter. Vi är mycket nöjda med valet av produktionsanläggning då det är den perfekta platsen för infrastruktur och expensionspotential. Vår ambition att skala upp AXOS och bygga ett värde i Carbiotix går i hand med FoodHills ambition om att bli ledande aktör inom produktion av livsmedelsproduktion. Vår plan är att under andra kvartalet 2021 bygga en produktionsanläggning som möjliggör en ökad produktion på 10 ton per år för att sedan utöka kapaciteten till 100 ton per år 2022. Så småningom, och i linje med förväntad kundefterfrågan, kommer vi kunna skala upp produktionskapaciteten till 1 000 ton per år inom FoodHills-området. Expansionen är ett viktigt steg för oss i uppskalningen av produktion och försäljning av medicinsk mat innehållande AXOS för studier och terapeutiska utvecklingsaktiviteter. Med hjälp av tidigare lärdomar från uppskalningsaktiviteter kommer vi att på ett kostnadseffektivt sätt kunna utöka produktionskapaciteten.

Tre nya LinkGut API-partnersavtal tecknade

I kvartal tre 2020 skrev vi avtal med tre nya API-partners och överträffade därmed vår målsättning om att teckna fem LinkGut-partners mellan 2021–2023. Under kvartal fyra har den positiva trenden fortsatt och tre nya LinkGut-partners har anslutit till vårt partnersätverk. De tre partners som har anslutit är ett startup-bolag i Europa med inriktning på mikrobiomhälsa, bioinformatik och prebiotika samt två nystartade bolag i Nordamerika som fokuserar på GI-relaterad medicinsk rådgivning och spädbarns tarmhälsa. Bolagen kommer att använda vårt tarmhälsotest som sin primära analytiska tjänst för att samla in kundmikrobiomdata. Våra partners kommer att använda Carbiotix OneGut-plattform för sina primära analyser och för att kunna leverera en hälsorelaterad tjänst. I takt med att våra API-partners kundbas växer kommer även antalet tarmhälsotester som vi säljer att öka. Att utöka vårt partnersätverk är ett viktigt steg för oss eftersom våra API-partners kommer att bli vår främsta drivkraft för försäljning av diagnostiska tjänster från och med andra kvartalet 2021. Att ha tecknat ytterligare tre partnersavtal bekräftar det stora intresse som finns för vårt tjänsteerbjudande och bidrar till en påskyndad utveckling av vår API-lösning, som beräknas vara färdigställd i slutet av första kvartalet 2021. Det medför att vi i andra kvartalet kommer att kunna erbjuda en konsumentinriktad mikrobiomanalystjänst.

Kristofer Cook VD, Carbiotix AB

Sammanfattning av kvartal 4 och tolv månader, 2020

2020-10-01- 2020-12-31 (fjärde kvartalet)

- Nettoomsättning uppgick till 41 597 SEK (22 205 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 107 955 SEK (-1 447 350 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,19 SEK (-0,17 SEK).

2020-01-01 - 2020-12-31 (tolv månader)

- Nettoomsättning uppgick till 129 823 SEK (188 431 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -5 983 830 SEK (-5 408 128 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,54 SEK (-0,63 SEK).
- Soliditeten uppgick till 91 % (94%).

Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983-5019. Antal aktier i Carbiotix per den 31 december 2020 11 083 000 aktier (8 583 000).

Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser

- Den 17 november meddelade Carbiotix att Future Pension Försäkringsaktiebolag (publ) ("Futur Pension") har avyttrat en del av sitt aktieinnehav hos Bolaget. Futur Pension hade tidigare ett innehav på cirka 10,2 procent av röster och kapital men efter avyttringen uppgick deras innehav till 4,86 procent.
- Den 9 december meddelade Carbiotix att Bolaget kommer att lansera LinkGut-tjänsten för MWELL, ett nytt prebiotiskt varumärke som inledningsvis kommer att rikta sig till den brittiska marknaden. MWELL är ett prebiotiskt pulver som kan tillsättas till alla livsmedel för att förbättra den allmänna tarmhälsan. Carbiotix förser nu sina OneGut-tarmhälsotester till MWELL med ambition att kunna validera effekten av produkten över tid. Samarbetet med MWELL är Carbiotix första LinkGut-tjänst för ett varumärke under ett etablerat livsmedelsföretag.
- Den 10 december meddelade Carbiotix att Bolaget har valt FoodHills Fastighet AB i Bjuv som plats för att öka produktionen av majsfiberextrakt som innehåller AXOS. Bolaget planerar att bygga en produktionsanläggning på 10 ton per år till andra kvartalet 2021. Produktionsanläggningen kommer att möjliggöra en expansion av produktionskapaciteten till 100 ton per år 2022, med ambition att kunna utvidga produktionskapaciteten upp till 1 000 ton per år. Expansionen kommer att vara ett viktigt steg för Bolaget i uppskalningen av AXOS för att kunna tillhandahålla prover för formuleringsaktiviteter samt start av försäljning och produktion av AXOS för medicinsk mat för studier och terapeutiska utvecklingsaktiviteter.
- Den 17 december meddelade Bolaget att Bolagets VD Kristofer Cook har under perioden 10 till 17 december 2020 köpt 175 000 aktier för 1 MSEK. Kristofer Cooks totala aktieinnehav uppgår nu till 2,2 miljoner aktier, motsvarande 19,85 procent av röster och kapital.
- Den 22 december meddelade Bolaget att de har tecknat tre LinkGut API-partneravtal under fjärde kvartalet 2020. Dessa partners inkluderar ett nystartat bolag i Europa och två i Nordamerika. LinkGut API-partners kommer att använda Carbiotix tarmhälsotest som sin primära analytiska tjänst för att generera kundmikrobiomdata. Carbiotix ambition har varit att teckna fler API-partnersavtal eftersom deras API-partners kommer att bli Bolagets främsta drivkraft för försäljning av diagnostiska tjänster från och med andra kvartalet 2021.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 16 februari meddelade Carbiotix utfallet i nyttjande av teckningsoptioner av serie 2020/2021, vilka emitterades i samband med Bolagets riktade emission under augusti 2020. Totalt tecknades 1 250 000 aktier, genom nyttjande av 1 250 000 teckningsoptioner av serie TO 1, vilket motsvarar en nyttjandegrad om 100 procent. Carbiotix tillförs därmed cirka 14,375 MSEK före emissionskostnader.

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 ämnesomsättningsrubbningar 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, 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 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 december 2020 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 11 083 000 stycken.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

Carbiotix nettoomsättning uppgick för fjärde kvartalet till 41 597 SEK (22 205 SEK). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2 107 459 SEK (-1 444 974 SEK). För helåret uppgick nettoomsättningen till 129 823 SEK (188 431 SEK). Rörelseresultatet för helåret uppgick till -5 977 859 SEK (-5 396 007 SEK).

Likviditet och balansräkning

Den 31 december 2020 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 18 531 353 SEK (13 689 969 SEK). Bolagets skulder uppgick till 1 747 935 SEK (758 400 SEK). Bolagets likvida medel per den 31 december 2020 uppgick till 7 639 640 SEK (6 894 895 SEK). Per den 31 december 2020 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -5 156 910 SEK (-5 184 981 SEK). Bolagets soliditet per den 31 december 2020 uppgick till 91% (94%).

Granskning av revisor

Kvartalsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för bokslutskommuniké upprättande

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

Antalet anställda

Per 2020-12-31 uppgick antalet anställda till 10 (7).

Kommande finansiella rapporter

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

Årsredovisning 2020	2021-04-02
Årsstämma 2021	2021-04-23
Kvartalsrapport 1, Q1 2021	2021-05-11
Kvartalsrapport 2, Q2 2021	2021-08-10
Kvartalsrapport 3, Q3 2021	2021-11-09

Avlämnande av bokslutskommuniké

Lund, den 18 februari 2021
Carbiotix AB
Styrelsen

För ytterligare information

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

Resultaträkning

SEK	2020-10-01 2020-12-31	2019-10-01 2019-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
<i>Rörelseintäkter</i>				
Nettoomsättning	41 597	22 205	129 823	188 431
Aktiverat arbete för egen räkning	646 678	1 180 242	3 636 668	3 310 146
Övriga rörelseintäkter	1 553	117	1 013 291	117
Summa rörelseintäkter	689 828	1 202 564	4 779 782	3 498 694
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-83 483	-160 092	-189 087	-330 948
Övriga externa kostnader	-1 218 857	-1 162 532	-4 329 213	-4 528 312
Personalkostnader	-1 493 504	-1 319 901	-6 235 002	-4 029 621
Övriga rörelsekostnader	-1 442	-5 013	-4 338	-5 820
Summa rörelsekostnader	-2 797 287	-2 647 538	-10 757 641	-8 894 701
Rörelseresultat	-2 107 459	-1 444 974	-5 977 859	-5 396 007
<i>Finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	-71	0	1 327
Räntekostnader och liknande resultatposter	-496	-2 305	-5 971	-13 448
Summa finansiella poster	-496	-2 376	-5 971	-12 121
Resultat efter finansiella poster	-2 107 955	-1 447 350	-5 983 830	-5 408 128
Resultat före skatt	-2 107 955	-1 447 350	-5 983 830	-5 408 128
Periodens resultat	-2 107 955	-1 447 350	-5 983 830	-5 408 128

Balansräkning

SEK	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10 103 332	6 466 664
Patent	319 356	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	10 422 688	6 466 664
Summa anläggningstillgångar	10 422 688	6 466 664
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	0	3 703
Skattefordringar	67 189	0
Övriga fordringar	205 746	185 215
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	318 090	139 492
Summa kortfristiga fordringar	591 025	328 410
Kassa och bank	7 639 640	6 894 895
Summa kassa och bank	7 639 640	6 894 895
Summa omsättningstillgångar	8 230 665	7 223 305
SUMMA TILLGÅNGAR	18 653 353	13 689 969

Balansräkning, fortsättning

SEK	2020-12-31	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
<i>Aktiekapital</i>	1 108 300	858 300
Fond för utvecklingsutgifter	6 946 814	3 310 146
Summa bundet eget kapital	8 055 114	4 168 446
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	29 957 107	20 249 427
Balanserat resultat	-15 122 972	-6 078 177
Periodens resultat	-5 983 830	-5 408 127
Summa fritt eget kapital	8 850 305	8 763 123
Summa eget kapital	16 905 419	12 931 569
Långfristiga skulder		
Obligationslån	0	100 000
Summa långfristiga skulder	0	100 000
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	274 924	397 148
Aktuella skatteskulder	0	90 378
Övriga skulder	296 264	170 874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 176 747	0
Summa kortfristiga skulder	1 747 935	658 400
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 653 353	13 689 969

Förändring eget kapital 2020-01-01 – 2020-12-31

SEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
Belopp vid periodens ingång	858 300	3 310 146	20 249 427	-6 078 177	-5 408 127	12 931 569
Balanseras i ny räkning				-5 408 127	5 408 127	0
Fond för utvecklingsutgifter		3 636 668		-3 636 668		0
Nyemission	250 000		9 750 010			10 000 010
Emissionskostnader			-42 330			-42 330
Periodens resultat					-5 983 830	-5 983 830
Belopp vid periodens utgång	1 108 300	6 946 814	29 957 107	-15 122 972	-5 983 830	16 905 419

Förändring eget kapital 2019-01-01 – 2019-12-31

SEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
Belopp vid periodens ingång	74 270	0	7 019 302	-749 610	-2 018 421	4 325 541
Balanseras i ny räkning				-2 018 421	2 018 421	0
Fond för utvecklingsutgifter		3 310 146		-3 310 146		0
Fondemission	482 750		-482 750			0
Nyemission	301 280		14 965 000			15 266 280
Emissionskostnader			-1 252 125			-1 252 125
Periodens resultat					-5 408 127	-5 408 127
Belopp vid periodens utgång	858 300	3 310 146	20 249 427	-6 078 177	-5 408 127	12 931 569

Kassaflödesanalys

SEK	2020-10-01 2020-12-31	2019-10-01 2019-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Löpande verksamhet				
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 107 459	-1 444 974	-5 977 859	-5 396 007
Återläggning avskrivningar	0	0	0	0
Finansiella inbetalningar	0	0	0	1 398
Finansiella Utbetalningar	-496	-2 376	-5 971	-13 519
Förändring rörelsekapital				
Förändring kundfordringar	6 771	-6 179	3 703	338 847
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-383 492	-89 463	-266 318	-225 868
Förändring leverantörsskulder	-166 250	-24 386	-122 224	116 745
Förändring övriga kortfristiga skulder	183 098	-2 045 406	1 211 759	-6 577
Kassaflöde löpande verksamhet	-2 467 828	-3 612 784	-5 156 910	-5 184 981
Investeringsverksamhet				
Immateriella anläggningstillgångar	-771 178	-1 180 242	-3 956 024	-3 310 146
Kassaflöde investeringsverksamhet	-771 178	-1 180 242	-3 956 024	-3 310 146
Finansieringsverksamhet				
Nyemission	0	10 816 875	9 957 680	14 014 155
Långfristiga skulder	-25 000	-25 000	-100 000	-100 000
Kassaflöde finansieringsverksamhet	-25 000	10 791 875	9 857 680	13 914 155
Periodens Kassaflöde	-3 264 006	5 998 849	744 746	5 419 028
Ingående kassa	10 903 646	896 045	6 894 894	1 475 866
Utgående kassa	7 639 640	6 894 894	7 639 640	6 894 894

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