



Delårsrapport, Q3

Innehåll

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

VD Kristofer Cook

Konkurrenskraftig lansering av tarmhälsotest

Till följd av lanseringen av vårt "Standard"-test i februari kunde vi i augusti lansera ett nytt konkurrenskraftigt tarmhälsotest; "Basic"-testet. "Basic"-testet inkluderas i vår befintliga LinkGut "White Label" tarmhälsotest-tjänst och säljs till ett mer kostnadseffektivt pris. Basic-testet baseras på en s.k. PCR-analys (Polymerase Chain Reaction), i jämförelse med "Standard"-testet som är baserat på en Next Generation Sequencing (NGS)-analys. Detta innebär att vi kan sänka priset med 50 procent till 49 euro jämfört med 99 euro (exklusivt frakt), samtidigt som testet fortsatt erbjuds i tre exemplar (tre prover) och därmed ger högre tillförlitlighet än de testkit som idag finns tillgängliga på marknaden. PCR-testet ger även mer praktisk användbara data, vilket gör det möjligt för användarna att övervaka förekomsten av viktiga kortkedjiga fettsyror (SCFA) i tarmen över tid. Lanseringen av "Basic"-testet är ett särskilt viktigt moment för oss då det innebär att vår marknadsposition förstärks i takt med att LinkGut blir vår primära kanal för marknadsföring av testtjänster. Vi kan nu genom våra partners nå ut på marknaden och minska kostnaderna för kundrekrytering.

Nya höjder inom LinkGut-partnernätverket

I augusti överträffade vi vår målsättning att lägga till fem LinkGut-partners mellan 2021–2023 då vi skrev på avtal med tre nya partners. Intresset för vårt erbjudande ökar enligt vår bedömning kontinuerligt på marknaden och vi är oerhört nöjda med utvecklingen. LinkGut-tjänsten har utvecklats specifikt för att företag ska kunna erbjuda en dedikerad och transparent tarmhälsotest-tjänst till sina kunder, och så småningom även anpassa sina egna livsmedel och drycker och komplettera med nya produkter utan att behöva bygga om produktions- och distributionssystem. Varje ny LinkGut-partner innebär även en ny potentiell kund för vårt parallella arbete inom andra generationens prebiotika, givet både de hälsofördelar Carbiotix majsfiberextrakt som innehåller AXOS ger och dess konkurrenskraftiga pris.

Viktiga milstolpar i AXOS-uppskalningen

Vi har nått flera viktiga milstolpar i uppskalningen och optimeringen av vår prebiotiska majsfiberextrakt ingrediens som innehåller AXOS (AXOS). Dessa inkluderar optimering av bolagets första kommersiella AXOS-process och produkt, säkerställande av en leverans av majsli från en av de fem största globala spannmålsproducenterna och införandet av en första uppskalningsplan för tillverkning av AXOS. Tidiga in-vitro-studier vi utfört visar att AXOS var upp till tio gånger bättre än första generationens prebiotiska ingredienser som Inulin, FOS och GOS avseende bifidogenisk effekt, produktion av SCFA, fermenteringstid och tolererbarhet. AXOS tillverkas av majsli i en kemisk och enzymatisk process som är kostnadseffektiv och flexibel, och är därmed lämplig för produktion av ingredienser för livsmedel och dryckesprodukter, kosttillskott, medicinska livsmedel och läkemedel. Målsättningen är att vi fram tills årsskiftet ska producera flera hundra kilo på en befintlig pilotanläggning på Food Science-avdelningen vid Lunds universitet. AXOS tillverkad i befintlig pilotanläggning kommer delvis att användas för våra planerade CVD- och typ-2-diabetesstudier med partners. Parallellt siktar vi på att slutföra en detaljerad plan och konsortium av en andra större pilotanläggning, vilken beräknas tas i drift 2021.

Beviljat patent

En viktig milstolpe uppnådde vi i september med bekräftelsen från Europeiska patentverket (EPO), att vårt första AXOS-patent officiellt beviljats. Patentet gäller till och med 2036 och innebär att vi säkrat vår prebiotiska ingrediens innehållande AXOS. Patentet ger även IP-skydd för vår medicinska mat som innehåller AXOS, enkelt uttryckt en renare form av vår AXOS-ingrediens. I och med detta accelererar vi AXOS-uppskalningsaktiviteterna på marknaden för prebiotiska ingredienser med inriktning mot medicinsk mat och terapeutiska tillämpningar.

Genomförd riktad nyemission

Slutligen tog vi beslut om, samt genomförde, en riktad unitemission som tillförde oss 10 MSEK (före emissionskostnader). Kapitalet från emissionen använder vi för att driva på våra utvecklingsprojekt och därigenom stärka vår finansiella flexibilitet, samt för att utveckla vår kommersiella kapacitet och accelerera marknadsetableringen av våra produkter och tjänster.

Kristofer Cook VD, Carbiotix AB

Sammanfattning av kvartal 3 och nio månader, 2020

2020-07-01- 2020-09-30 (tredje kvartalet)

- Nettoomsättning uppgick till 48 352 SEK (34 332 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -1 999 916 SEK (-1 439 870 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,18 SEK (-0,17 SEK).

2020-01-01 - 2020-09-30 (nio månader)

- Nettoomsättning uppgick till 88 226 SEK (166 226 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 875 875 SEK (-3 960 778 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,35 SEK (-0,46 SEK).
- Soliditeten uppgick till 92 % (55%).

*Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983-5019.
Antal aktier i Carbiotix per den 30 september 2020 11 083 000 aktier (8 583 000).*

Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser

- Den 6 augusti meddelade Carbiotix att Bolaget lanserat ett nytt konkurrenskraftigt tarmhälsotest inom sin andra generationens diagnostiska plattform OneGut. Det nya "Basic"-testet, som säljs till ett lägre pris, följer på lanseringen av Bolagets "Standard"-test i februari 2020 och erbjuder ett ännu mer kostnadseffektivt alternativ för långsiktig övervakning av tarmhälsan. Lanseringen av "Basic"-testet förstärker Carbiotix marknadsposition som ledande "White Label"-leverantör av konsumenthälsotester för dryckes- och livsmedelsproducenter, kosttillskotts- och läkemedelsföretag samt leverantörer av hälso- och friskvårdstjänster.
- Den 7 augusti meddelade Carbiotix att Bolaget tecknat avtal med tre nya LinkGut-partners. Carbiotix tidigare uttalade mål att lägga till fem partners mellan 2021-2023 har därmed överträffats. Dessutom upplever Bolaget ett fortsatt starkt intresse för sin LinkGut-tjänst, vilket indikerar att värdeerbjudandet är väl positionerat och därmed har god potential att stödja den globala lanseringen av diagnostiktjänster och försäljningstillväxten för Carbiotix-modulatorer (AXOS-ingredienten, medicinsk mat och läkemedel).
- Den 12 augusti meddelade Carbiotix att Bolaget nått flera viktiga milstolpar i uppskalningen av sin prebiotiska majsfiberextraktingrediens som innehåller AXOS (AXOS). Dessa inkluderar optimering av Bolagets första kommersiella AXOS-process och produkt, säkerställande av en leverans av majsli från en av de fem största globala spannmålsproducenterna och införandet av en första uppskalningsplan för tillverkning av AXOS.
- Den 28 augusti meddelade Carbiotix beslut om genomförande av en riktad emission av units om cirka 10 MSEK, förutsatt ett godkännande av en extra bolagsstämma.
- Den 9 september meddelade Carbiotix att Bolaget fått bekräftat från Europeiska patentverket (EPO) att Bolagets första AXOS-patent officiellt har beviljats. Detta är en viktig milstolpe för att säkra Carbiotix konkurrenskraft när Bolaget nu accelererar AXOS-uppskalningsaktiviteterna på marknaden för prebiotiska ingredienser med inriktning mot medicinsk mat och terapeutiska tillämpningar.
- Den 25 september meddelade Carbiotix att Bolaget genomfört en riktad nyemission av aktier och emission av teckningsoptioner ("Unitemissionen"). Unitemissionen tillförde Bolaget initialt 10 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 30 september 2020 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 11 083 000 stycken.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

Carbiotix nettoomsättning uppgick för tredje kvartalet till 48 352 SEK (34 332 SEK). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -1 999 043 SEK (-1 435 949 SEK). För nio månadersperioden uppgick nettoomsättningen till 88 226 SEK (166 226 SEK). Rörelseresultatet för nio månader uppgick till -3 870 400 SEK (- 3 951 033 SEK).

Likviditet och balansräkning

Den 30 september 2020 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 20 769 460 SEK (6 421 149 SEK). Bolagets skulder uppgick till 1 756 086 SEK (2 859 106 SEK). Bolagets likvida medel per den 30 september 2020 uppgick till 10 903 646 SEK (896 045 SEK). Per den 30 september 2020 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -2 689 082 SEK (-1 572 197 SEK). Bolagets soliditet per den 30 september 2020 uppgick till 92% (55%).

Granskning av revisor

Halvårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för halvårsrapportens upprättande

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

Antalet anställda

Per 2020-09-30 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:

Bokslutskommuniké, Q4	2021-02-18
Kvartalsrapport 1, Q1 2021	2021-05-11
Årsredovisning 2020	2021-04-02
Årsstämma 2021	2021-04-23
Kvartalsrapport 2, Q2 2021	2021-08-10
Kvartalsrapport 3, Q3 2021	2021-11-09

Avlämnande av kvartalsrapport

Lund, den 10 november 2020
Carbiotix AB
Styrelsen

För ytterligare information

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

Resultaträkning

SEK	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
<i>Rörelseintäkter</i>					
Nettoomsättning	48 352	34 332	88 226	166 226	188 431
Aktiverat arbete för egen räkning	725 275	700 796	2 989 990	2 129 904	3 310 146
Övriga rörelseintäkter	284 446	0	1 011 738	0	117
Summa rörelseintäkter	1 058 073	735 128	4 089 954	2 296 130	3 498 694
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-38 571	-16 400	-105 604	-170 856	-330 948
Övriga externa kostnader	-1 030 420	-1 260 238	-3 110 356	-3 365 780	-4 528 312
Personalkostnader	-1 987 079	-894 404	-4 741 498	-2 709 720	-4 029 621
Övriga rörelsekostnader	-1 046	-35	-2 896	-807	-5 820
Summa rörelsekostnader	-3 057 116	-2 171 077	-7 960 354	-6 247 163	-8 894 701
Rörelseresultat	-1 999 043	-1 435 949	-3 870 400	-3 951 033	-5 396 007
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	1 398	0	1 398	1 327
Räntekostnader och liknande resultatposter	-873	-5 319	-5 475	-11 143	-13 448
Summa finansiella poster	-873	-3 921	-5 475	-9 745	-12 121
Resultat efter finansiella poster	-1 999 916	-1 439 870	-3 875 875	-3 960 778	-5 408 128
Resultat före skatt	-1 999 916	-1 439 870	-3 875 875	-3 960 778	-5 408 128
Periodens resultat	-1 999 916	-1 439 870	-3 875 875	-3 960 778	-5 408 128

Balansräkning

SEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	9 456 654	5 286 422	6 466 664
Patent	194 856		
Summa immateriella anläggningstillgångar	9 651 510	5 286 422	6 466 664
Summa anläggningstillgångar	9 651 510	5 286 422	6 466 664
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	6 771	0	3 703
Skattefordringar	45 588	2 504	0
Övriga fordringar	161 945	231 006	185 215
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	5 172	139 492
Summa kortfristiga fordringar	214 304	238 682	328 410
Kassa och bank	10 903 646	896 045	6 894 895
Summa kassa och bank	10 903 646	896 045	6 894 895
Summa omsättningstillgångar	11 117 950	1 134 727	7 223 305
SUMMA TILLGÅNGAR	20 769 460	6 421 149	13 689 969

Balansräkning, fortsättning

SEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
<i>Aktiekapital</i>	1 108 300	579 300	858 300
Fond för utvecklingsutgifter	6 300 136	2 129 904	3 310 146
Summa bundet eget kapital	7 408 436	2 709 204	4 168 446
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	29 957 107	9 711 552	20 249 427
Balanserat resultat	-14 476 294	-4 897 935	-6 078 177
Periodens resultat	-3 875 875	-3 960 778	-5 408 127
Summa fritt eget kapital	11 604 938	852 839	8 763 123
Summa eget kapital	19 013 374	3 562 043	12 931 569
Långfristiga skulder			
Obligationslån	25 000	125 000	100 000
Summa långfristiga skulder	25 000	125 000	100 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	441 174	421 534	397 148
Skatteskulder	0	0	90 378
Övriga skulder	931 774	2 245 694	170 874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	358 138	66 878	0
Summa kortfristiga skulder	1 731 086	2 734 106	658 400
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 769 460	6 421 149	13 689 969

Förändring eget kapital 2020-01-01 – 2020-09-30

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		2 989 990		2 989 990		0
Nyemission	250 000		9 750 010			10 000 010
Emissionskostnader			-42 330			-42 330
Periodens resultat					-3 875 875	-3 875 875
Belopp vid periodens utgång	1 108 300	6 300 136	29 957 107	-14 476 294	-3 875 875	19 013 374

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

*Efter avdrag för emissionskostnader om 1 252 125 SEK

Kassaflödesanalys

SEK	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Löpande verksamhet					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-1 999 043	-1 435 949	-3 870 400	-3 951 033	-5 396 007
Återläggning avskrivningar	0	0	0	1 398	0
Finansiella inbetalningar	0	0	0	-11 143	1 398
Finansiella Utbetalningar	-873	-3 921	-5 475	0	-13 519
Förändring rörelsekapital					
Förändring kundfordringar	-2 926	5 020	-3 068	345 024	338 847
Förändring övriga kortfristiga fordringar	116 418	-71 175	117 174	-136 404	-225 868
Förändring leverantörsskulder	184 054	262 260	44 026	141 131	116 745
Förändring övriga kortfristiga skulder	539 101	2 069 094	1 028 661	2 038 830	-6 577
Kassaflöde löpande verksamhet	-1 163 269	825 329	-2 689 082	-1 572 197	-5 184 981
Investeringsverksamhet					
Immateriella anläggningstillgångar	-920 131	-700 796	-3 184 846	-2 129 904	-1 180 242
Kassaflöde investeringsverksamhet	-920 131	-700 796	-3 184 846	-2 129 904	-3 310 146
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	9 957 680	197 280	9 957 680	3 197 280	14 014 155
Långfristiga skulder	-25 000	-25 000	-75 000	-75 000	-100 000
Kassaflöde finansieringsverksamhet	9 932 680	172 280	9 882 680	3 122 280	13 914 155
Periodens Kassaflöde	7 849 280	296 812	4 008 752	-579 822	5 419 028
Ingående kassa	3 054 366	599 232	6 894 894	1 475 866	1 475 866
Utgående kassa	10 903 646	896 045	10 903 646	896 045	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