



Carbiotix

Delårsrapport Q1, 2021

Innehåll

VD Kristofer Cook	3
Sammanfattning av delårsrapport	4
Väsentliga händelser	5
Carbiotix AB	6
Finansiell utveckling	7
Bolagsinformation	14

VD Kristofer Cook

PepsiCo's Greenhouse Accelerator-program

I januari kunde vi gladeligen meddela att Carbiotix antagits till det prestigefyllda PepsiCo Greenhouse Accelerator-programmet. Ett viktigt kliv i rätt riktning då det placerar AXOS i blickfånget för ett av världens största livsmedels- och dryckesföretag. PepsiCo's Greenhouse Accelerator är ett sex månaders mentorstyrt program som bidrar till att accelerera utvecklingen i ledande innovationsbolag. Programmet är utformat för att påskynda tillväxt genom ett personligt mentorskap från experter på PepsiCo. Vårt samarbete med våra mentorer kommer att fokusera på att utveckla en rad affärsutmaningar, inklusive uppskalningsteknologier och marknadsstrategier. Det är en stor ära att bli utvald att delta i 2021 Greenhouse Accelerator, erhålla ett bidrag på 20 000 USD, med möjlighet till ytterligare 100 000 USD och att få samarbeta med en branschledare inom mat och dryck som PepsiCo.

Utvärdering av nytt enzym från potentiell strategisk partner, Nytt enzym påskyndar godkännande av kosttillskott

Vidare kunde vi i mars meddela att vi fått kännedom om ett nytt enzym i förlanseringsfasen som vi, efter en första utvärdering under Q1 2021, bedömer har potential att påskynda erhållandet av FDA GRAS No Objection (*the United States Food and Drug Administration* och *Generally Recognized as Safe*) och EFSA Novel Foods-status (*the European Food Safety Authority*) i USA och EU för AXOS-ingredienser, kosttillskott och medicinsk mat. Denna process bedömer vi skulle ha tagit längre tid vid registrering och godkännande av vårt eget enzym. Därför kommer en grundlig utvärdering och förberedelse genomföras för att kunna inkludera detta enzym i alla regulatoriska ansökningar, inklusive vår nuvarande GRAS Self Affirmation-ansökan, dels att säkerställa en konsekvent produkt framöver, dels påskynda vägen till marknad och stärka våra möjligheter att uppfylla efterföljande regulatoriska godkännanden. Detta är fördelaktigt för oss på flera sätt då det kommer att spara Carbiotix både tid och pengar på sikt och gör det dessutom möjligt att uppfylla strängare krav från större potentiella kunder. Utöver detta är leverantören av enzymet dessutom en branschledare, vilket i sig skapar bättre tillförlitlighet i vår leveranskedja.

Lansering av LinkGut-API, Förstahandsvalet gällande tarmhälsotest

Slutligen har vi uppnått en viktig milstolpe med den målsenliga lanseringen av LinkGut API. Vi kommer nu uteslutande fokusera på API-partners (*Application Programming Interface*). Detta innebär att vi kommer att fokusera på att bli förstahandsvalet för bolag som vill kunna sälja en tjänst inom tarmhälsa eller mikrobiomdata, och stödja dessa genom att erbjuda det mest kostnadseffektiva, pålitliga och flexibla white-label tarmhälsotestet på marknaden. Framåt kommer vi att lansera vår LinkGut API-tjänst under andra kvartalet, med fokus på att initiera våra tre första partners, samtidigt som vi lägger till ytterligare partners under kvartalet och fortsatt adderar nya partners kvartalsvis. LinkGut-tjänsten säljs exklusivt som en API-lösning, vilket innebär att Carbiotix-tarmhälsotest blir en kärnkomponent i varje partners produkt- och tjänsteerbjudande, där vi primärt fokuserar på provinsamling och analys, och inte presentation eller tolkning av resultat.

Förstärkning av Carbiotix, Rekrytering

För att lyckas med våra mål har vi i april stärkt upp Carbiotix med tillskottet av Jonas Danielsson och Christian Månsson till styrelsen och Erik Deaner som försäljningschef - tre riktigt starka profiler som kommer tillföra värdefull kunskap på vägen framåt.

Kristofer Cook VD, Carbiotix AB

Sammanfattning av kvartal 1, 2021

2021-01-01- 2021-03-31 (första kvartalet)

- Nettoomsättning uppgick till 236 569 SEK (18 463 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 224 348 SEK (-1 353 179 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,18 SEK (-0,16 SEK).
- Soliditeten uppgick till 94 % (95 %).

*Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983-5019.
Antal aktier i Carbiotix per den 31 mars 2021 uppgick till 12 333 000 aktier (8 583 000).*

Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser

- Den 11 januari 2021 meddelade Carbiotix att Bolaget antagits till PepsiCo's Greenhouse Accelerator-program. PepsiCo's Greenhouse Accelerator är ett sex månaders mentorstyrt program som bidrar till att accelerera utvecklingen i ledande innovationsbolag.
- Den 16 februari 2021 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.
- Den 24 mars 2021 meddelade Carbiotix att Bolaget under andra kvartalet kommer att påbörja en omfattande utvärdering av ett nytt enzym från en potentiell strategisk partner. Enzymet har potential att påskynda erhållandet av FDA GRAS No Objection och EFSA Novel Foods-status i USA respektive EU för AXOS-livsmedelsingredienser, kosttillskott och medicinsk mat.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 7 april 2021 meddelade Carbiotix att Bolaget lanserat sitt LinkGut API enligt plan och nu fokuserar uteslutande på API-partners. Detta innebär att Bolaget kommer att fokusera på att erbjuda det mest prisvärda, pålitliga och flexibla "white-label" tarmhälsotestet till företag som är intresserade av att erbjuda sina egna tarmhälsotest.
- Den 27 april 2021 meddelade Carbiotix att Bolaget stärker uppskalnings- och försäljningserfarenhet i nyckelpositioner. Bolaget rekryterar Jonas Danielsson och Christian Månsson till styrelsen och Erik Deaner som försäljningschef.

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 enzym.

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 mars 2021 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 12 333 000.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

Carbiotix nettoomsättning uppgick för första kvartalet till 236 569 SEK (18 463 SEK). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2 220 786 SEK (-1 349 961 SEK).

Likviditet och balansräkning

Den 31 mars 2021 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 30 903 116 SEK (12 155 481 SEK). Bolagets skulder uppgick till 1 879 851 SEK (502 091 SEK). Bolagets likvida medel per den 31 mars 2021 uppgick till 18 771 828 SEK (4 473 922 SEK). Per den 31 mars 2021 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -2 465 529 SEK (-1 257 454 SEK). Bolagets soliditet per den 31 december 2020 uppgick till 94% (95%).

Granskning av revisor

Kvartalsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Principer för delårsrapport upprättande

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

Antalet anställda

Per 2021-03-31 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:

Kvartalsrapport 2, Q2 2021	2021-08-10
Kvartalsrapport 3, Q3 2021	2021-11-09
Bokslutskommuniké 2021	2022-02-18

Avlämnande av delårsrapport

Lund, den 11 maj 2021

Carbiotix AB

Styrelsen

För ytterligare information

Tel: +46 (0)46 19 10 00

E-mail: info@carbiotix.com

Resultaträkning

SEK	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
<i>Rörelseintäkter</i>			
Nettoomsättning	236 569	18 463	129 823
Aktiverat arbete för egen räkning	628 295	1 138 518	3 636 668
Övriga rörelseintäkter	246	0	1 013 291
Summa rörelseintäkter	865 110	1 156 981	4 779 782
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter	-129 260	-55 223	-189 087
Övriga externa kostnader	-1 237 455	-1 039 481	-4 329 213
Personalkostnader	-1 715 785	-1 411 341	-6 235 002
Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-2 022	0	0
Övriga rörelsekostnader	-1 374	-899	-4 338
Summa rörelsekostnader	-3 085 896	-2 506 944	-10 757 641
Rörelseresultat	-2 220 786	-1 349 961	-5 977 859
<i>Finansiella poster</i>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 612	-3 218	-5 971
Summa finansiella poster	-3 612	-3 218	-5 971
Resultat efter finansiella poster			
Resultat före skatt	-2 224 398	-1 353 179	-5 983 830
Periodens resultat	-2 224 398	-1 353 179	-5 983 830

Balansräkning

SEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10 731 627	7 605 182	10 103 332
Patent	362 792	0	319 356
Summa immateriella anläggningstillgångar	11 094 419	7 605 182	10 422 688
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	70 775	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	70 775	0	0
Summa anläggningstillgångar	11 165 194	7 605 182	10 422 688
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	165 994	76 376	0
Skattefordringar	181 988	0	0
Övriga fordringar	273 582	0	211 660
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	344 531	0	318 090
Summa kortfristiga fordringar	966 094	76 376	529 750
Kassa och bank	18 771 828	4 473 922	7 639 640
Summa kassa och bank	18 771 828	4 473 922	7 639 640
Summa omsättningstillgångar	19 737 922	4 550 298	8 169 390
SUMMA TILLGÅNGAR	30 903 116	12 155 481	18 592 078

Balansräkning, fortsättning

SEK	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 233 300	858 300	1 108 300
Fond för utvecklingsutgifter	7 575 109	4 448 664	6 946 814
Summa bundet eget kapital	8 808 409	5 306 964	8 055 114
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	44 174 352	20 249 427	29 957 107
Balanserad vinst eller förlust	-21 735 097	-12 624 822	-15 122 972
Periodens resultat efter skatt	-2 224 398	-1 353 179	-5 983 830
Summa fritt eget kapital	20 214 857	6 271 426	8 850 305
Summa eget kapital	29 023 266	11 578 390	16 905 419
Långfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	0	75 000	0
Summa långfristiga skulder	0	75 000	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	625 654	286 795	274 924
Skatteskulder	0	108 322	0
Övriga skulder	143 520	106 974	296 264
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 110 677	0	1 176 747
Summa kortfristiga skulder	1 879 851	502 091	1 747 935
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	30 903 116	12 155 481	18 653 353

Förändring eget kapital 2021-01-01 – 2021-03-31

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	-11 486 304	-5 983 830	16 905 419
Balanseras i ny räkning				-5 983 830	5 983 830	0
Fond för utvecklingsutgifter		671 731		-671 731		0
Nyemission	125 000		14 250 000			14 375 000
Emissionskostnader			-32 755			-32 755
Periodens resultat					-2 224 398	-2 224 398
Belopp vid periodens utgång	1 233 300	7 618 545	44 174 352	-18 141 865	-2 224 398	29 023 266

Förändring eget kapital 2020-01-01 – 2020-03-31

SEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
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		1 138 518		-1 138 518		0
Periodens resultat					-1 353 179	-1 353 179
Belopp vid periodens utgång	858 300	4 448 664	20 249 427	-12 624 822	-1 353 179	11 578 390

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

Kassaflödesanalys

SEK	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 220 786	-1 349 961	-5 977 859
Återläggning avskrivningar	2 022	0	0
Finansiella inbetalningar	0	0	0
Finansiella utbetalningar	-3 612	-3 218	-5 971
Förändring rörelsekapital			
Förändring kundfordringar	-165 994	0	3 703
Förändring övriga kortfristiga fordringar	-270 350	252 033	-266 318
Förändring leverantörsskulder	350 730	-110 353	-122 224
Förändring övriga kortfristiga skulder	-157 538	-45 955	1 211 759
Kassaflöde löpande verksamhet	-2 465 529	-1 257 454	-5 156 910
Investeringsverksamhet			
Förvärv av immateriella tillgångar	-671 731	-1 138 518	-3 956 024
Förvärv av materiella tillgångar	-72 797	0	0
Kassaflöde investeringsverksamhet	-744 528	-1 138 518	-3 956 024
Finansieringsverksamhet			
Nyemission	14 342 245	0	9 957 680
Långfristiga skulder	0	-25 000	-100 000
Kassaflöde finansieringsverksamhet	14 342 245	-25 000	9 857 680
Periodens Kassaflöde	11 132 188	-2 420 972	744 746
Likvida medel vid periodens ingång	7 639 640	6 894 894	6 894 894
Likvida medel vid periodens utgång	18 771 828	4 473 922	7 639 640

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