



Carbiotix

Delårsrapport Q3 2021

Innehåll

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

VD Kristofer Cook

Stora framsteg inom LinkGut

Jag kan med stolthet meddela att vi under det tredje kvartalet slutfört ett första betatest av LinkGut, vår B2B white-label API-tjänst för konsumentinriktad testning av tarmhälsa, med en av våra nordamerikanska partners. Detta följer etableringen av vår API-tjänst under Q1 samt integrationen med samma partner under Q2. Jag är också mycket glad över att kunna meddela att lanseringen av vår första fullskaliga LinkGut-tjänst kommer att inledas under fjärde kvartalet. Samtidigt kommer vi även intensifiera marknadsföringsaktiviteterna tillsammans med vår partner, med förhoppningen om en stadig månatlig tillväxt av intäkter från LinkGut framöver.

Vi gör även goda framsteg med våra övriga avtalspartners och kommer påbörja ytterligare betatester under det fjärde kvartalet 2021 respektive första kvartalet 2022. Med vår starka partnering-pipeline bör vi ha möjlighet att fortsätta etablera minst ett betatest varje kvartal under 2022 och även därefter. LinkGut är idag en nyckelprodukt i vår portfölj för smart prebiotika och vi ser en tydligt ökande efterfrågan på marknaden samtidigt som försäljningscyklerna förkortas. Då LinkGut är vår mest tillförlitliga och flexibla tjänst är vi övertygade om att ytterligare stordriftsfördelar kan realiseras i takt med varje ny partner som vi adderar.

Renoveringen av FoodHills fortgår som planerat

Det glädjer mig att kunna meddela att vi är på god väg att färdigställa fas 1 av vår första produktionsanläggning - FoodHills i Bjuv, Sverige. Efter renoveringen och installationen, som planeras vara klar i slutet av december 2021, har vi möjlighet att producera upp till 10 ton CarbiAXOS per år. Anläggningen i Sverige kommer att spela en nyckelroll i våra FoU-aktiviteter på lång sikt genom att tillhandahålla kosttillskottsprover och produkter för försäljning under de kommande två åren när vi bygger ut och ökar kapaciteten. Kommande försäljningstart av CarbiAXOS vilket kommer bli en viktig milstolpe för oss och vi har en spännande tid framför oss de närmsta månaderna. Jag ser fram emot att kunna dra nytta av den starka konkurrensposition som våra smarta prebiotika kommer att ge oss under de kommande åren. Jag bedömer att Carbiotix är i en bra position att både revolutionera och utveckla den globala tarmhälsoindustrin i en positiv riktning. För våra aktieägare bör detta leda till fortsatt värdeskapande i takt med våra framsteg på vägen framåt.

Lanserad färdplan för de kommande fem åren

I september kunde vi presentera vår produktlanseringsplan angående våra produkter för de kommande fem åren. Denna plan gav marknaden klarhet kring vilka produkter vi planerar att lansera, i vilken ordning samt när. Det centrala i alla våra produkter är vårt koncept – smart prebiotika. Vi definierar smart prebiotika som produkter som: 1) är mycket effektiva avseende deras prebiotiska effekt och inverkan på viktiga biomarkörer i människa, 2) går att matcha mot en individs behov med en effekt som både kan valideras och som förbättras över tid, och 3) kan erbjudas i flera produktkategorier, vilket skapar positiva synergieffekter. Inom tre till fem års tid är jag övertygad om att prebiotiska produkter som inte är smarta kommer att betraktas som föråldrade och ickekonkurrenskraftiga.

I korthet innefattar vår produktlanseringsplan följande:

Vår plan är att lansera CarbiAXOS kosttillskottsingrediens initialt i USA 2022, följt av EU under 2023 och globalt under 2024, med en total adresserbar marknad om cirka 1 miljard euro. Vårt mål är att lansera en mindre volym högmarginal-kosttillskottsingrediens i prisklassen 30-40 euro per kilo med marginaler på minst 75 procent.

Vi siktar på att lansera våra första medicinskt samverkande livsmedelsprodukter som baseras på CarbiAXOS under 2025 i USA och 2026 i EU. Som tidigare kommunicerats är vårt mål att lansera en produkt som är prissatt till 100 euro per kg med marginaler om 95 procent, på en marknad som har ett totalt värde överstigande 15 miljarder euro. Enligt samma modell siktar vi på att lansera våra första terapeutiska sambehandlingsprodukter baserade på CarbiAXOS under 2026 i USA, till ett liknande pris och marginal som för våra medicinska livsmedel.

Kommande månader kommer att bli händelserika

Jag ser fram emot att färdigställa renoveringen av vår första anläggning och påbörja vår storskaliga produktion av CarbiAXOS vilket kommer bli en viktig milstolpe för oss. Framöver kommer vi inleda marknadsföringen av smart prebiotika till världen och sakta men säkert etablera oss i den snabbt växande marknaden för prebiotika. Tack för att ni följer med oss på vår resa.

Kristofer Cook VD, Carbiotix AB

Sammanfattning av det tredje kvartalet och de första nio månaderna 2021

2021-07-01- 2021-09-30 (tredje kvartalet)

- Nettoomsättning uppgick till 32 052 SEK (48 352 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -2 137 843 SEK (-1 999 916 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,17 SEK (-0,18 SEK).

2021-01-01- 2021-09-30 (första nio månaderna)

- Nettoomsättning uppgick till 327 545 SEK (88 226 SEK).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -7 245 942 SEK (-3 875 875 SEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,59 SEK (-0,35 SEK).
- Soliditeten uppgick till 93 % (92%).
- Likvida medel per 2021-09-30 uppgick till 12 632 831 SEK (10 903 646 SEK).

*Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB med organisationsnummer 556983-5019.
Antal aktier i Carbiotix per den 30 september 2021 uppgick till 12 333 000 aktier (11 083 000).*

Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital.

Väsentliga händelser

- Den 1 juli 2021 meddelade Carbiotix att Bolaget slutfört en omfattande utvärdering av ett nytt produktionsenzym som levererades av en ledande globala enzymproducent och potentiell strategisk partner. Utvärderingen visade positiva resultat och Carbiotix kunde bekräfta att enzymet i fråga är effektivt vid produktion av AXOS från majsli, som går i linje med Bolagets produktambitioner och immateriella rättigheter.
- Den 7 juli 2021 meddelade Carbiotix att Bolaget skalar upp byggaktiviteterna av den första produktionsanläggningen - FoodHills i Bjuv, Sverige. Produktionsanläggningen uppges kunna producera upp till 10 ton CarbiAXOS per år och har ett planerat färdigställande i slutet av 2021.
- Den 16 september 2021 lanserade Carbiotix sin produktlanseringsplan för de kommande fem åren.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den 5 oktober 2021 gav Carbiotix en Q3-uppdatering gällande LinkGut- och CarbiAXOSaktiviteter. Bolaget har bland annat genomfört ett första betatest av LinkGut under tredje kvartalet och meddelar att renoveringen av produktionsanläggningen i skånska Bjuv kommer färdigställas under november 2021.
- Den 27 oktober 2021 meddelade Carbiotix att Bolaget kommer samarbeta med svenska Balsgård Foodtech AB för att accelerera uppskalningen av andra generationens prebiotiska lösliga fiber CarbiAXOS. Samarbetet uppskattas påskynda Carbiotix inlämning av Bolagets första GRAS Self Affirmation-protokoll.

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 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, något som inte är möjligt med kommersiella enzym.

Verksamheten bedrivs idag genom fyra verksamhetsben:

- Utveckling av det prebiotiska fibret CarbiAXOS, 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 CarbiAXOS.
- Läkemedelsutveckling kopplad till olika metabola och kroniska sjukdomar.
- Försäljning av konsumenttest för tarmhälsa, huvudsakligen genom partners.

Affärsmodell och strategi

Carbiotix affärsmodell utgår från de fyra verksamhetsområdena: försäljning av prebiotiska lösliga fibrer (CarbiAXOS) 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 CarbiAXOS 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 2021 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 12 333 000 (11 083 000).

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

Carbiotix nettoomsättning uppgick för tredje kvartalet till 32 052 SEK (48 352 SEK). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -2 137 843 SEK (-1999 043 SEK). För nio månader uppgick nettoomsättningen till 327 545 SEK (88 226 SEK). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -7 237 647 SEK (-3 870 400 SEK).

Likviditet och balansräkning

Den 30 september 2021 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 26 412 755 SEK (20 769 460 SEK). Bolagets skulder uppgick till 1 856 184 SEK (1 756 086 SEK). Bolagets likvida medel per den 30 september 2021 uppgick till 12 632 831 SEK (10 903 646 SEK). Per den 30 september 2021 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -7 288 772 SEK (-2 689 082 SEK). Bolagets soliditet per den 30 september 2021 uppgick till 93 % (92 %).

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 2021-09-30 uppgick antalet anställda till 10 (9).

Kommande finansiella rapporter

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

Bokslutskommuniké 2021	2022-02-18
Årsredovisning	2022-04-01
Årsstämma 2022	2022-04-22
Kvartalsrapport 1, Q1 2022	2022-05-10
Kvartalsrapport 2, Q2 2022	2022-08-09
Kvartalsrapport 3, Q2 2022	2022-11-08

Avlämnande av delårsrapport

Lund, den 9 november 2021
Carbiotix AB
Styrelsen

För ytterligare information

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

Resultaträkning

SEK	2021-07-01	2020-07-01	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
<i>Rörelseintäkter</i>					
Nettoomsättning	32 052	48 352	327 545	88 226	129 823
Aktiverat arbete för egen räkning	782 693	725 275	2 246 892	2 989 990	3 636 668
Övriga rörelseintäkter	-8 588	284 446	7 015	1 011 738	1 013 291
Summa rörelseintäkter	806 157	1 058 073	2 581 452	4 089 954	4 779 782
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-154 534	-38 571	-527 188	-105 604	-189 087
Övriga externa kostnader	-1 157 150	-1 030 420	-3 850 424	-3 110 356	-4 329 213
Personalkostnader	-1 612 411	-1 987 079	-5 403 607	-4 741 498	-6 235 002
Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-18 705	0	-32 634	0	0
Övriga rörelsekostnader	-1 200	-1 046	-5 246	-2 896	-4 338
Summa rörelsekostnader	-2 944 001	-3 057 116	-9 819 099	-7 960 354	-10 757 641
Rörelseresultat	-2 137 843	-1 999 043	-7 237 647	-3 870 400	-5 977 859
<i>Finansiella poster</i>					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-873	-8 295	-5 475	-5 971
Summa finansiella poster	0	-873	-8 295	-5 475	-5 971
Resultat efter finansiella poster	-2 137 843	-1 999 916	-7 245 942	-3 875 875	-5 983 830
Resultat före skatt	-2 137 843	-1 999 916	-7 245 942	-3 875 875	-5 983 830
Periodens resultat	-2 137 843	-1 999 916	-7 245 942	-3 875 875	-5 983 830

Balansräkning

SEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	12 350 244	9 456 654	10 103 332
Patent	383 672	194 856	319 356
Summa immateriella anläggningstillgångar	12 733 896	9 651 510	10 422 688
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	271 289	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	271 289	0	0
Summa anläggningstillgångar	13 005 185	9 651 510	10 422 688
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	4 403	6 771	0
Skattefordringar	140 715	45 588	0
Övriga fordringar	253 346	161 945	211 660
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	376 275	0	318 090
Summa kortfristiga fordringar	774 739	214 304	529 750
Kassa och bank	12 632 831	10 903 646	7 639 640
Summa omsättningstillgångar	13 407 570	11 117 950	8 169 390
SUMMA TILLGÅNGAR	26 412 755	20 769 460	18 592 078

Balansräkning, fortsättning

SEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	1 233 300	1 108 300	1 108 300
Fond för utvecklingsutgifter	9 193 706	6 300 136	6 946 814
	10 427 006	7 408 436	8 055 114
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	44 729 202	29 957 107	29 957 107
Balanserad vinst eller förlust	-23 353 694	-14 476 294	-15 122 972
Periodens resultat efter skatt	-7 245 942	-3 875 875	-5 983 830
	14 129 565	11 604 938	8 850 305
Summa eget kapital	24 556 571	19 013 374	16 905 419
Långfristiga skulder			
Lån från kreditinstitut	0	0	0
Obligationslån	0	25 000	
Summa långfristiga skulder	0	25 000	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	694 492	441 174	274 924
Skatteskulder	0	0	149 070
Övriga skulder	370 997	931 774	632 232
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	790 695	358 138	630 433
Summa kortfristiga skulder	1 856 184	1 731 086	1 686 659
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 412 755	20 769 460	18 592 078

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			-32 756			-32 756
Periodens resultat					-7 245 942	-7 245 942
Belopp vid periodens utgång	1 233 300	8 411 013	44 729 201	-22 571 001	-7 245 942	24 556 571

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

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		3 636 668		-3 636 668		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	19 031 374

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

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		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	2021-07-01 2021-09-30	2020-07-01 2020-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2020-01-01 2020-12-31
Löpande verksamhet					
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 137 843	-1 999 043	-7 237 647	-3 870 400	-5 977 859
Återläggning avskrivningar	18 705	0	32 634	0	0
Finansiella inbetalningar	0	0	0	0	0
Finansiella utbetalningar	0	-873	-8 295	-5 475	-5 971
Förändring rörelsekapital					
Förändring kundfordringar	32 407	-2 926	-4 403	-3 068	3 703
Förändring övriga kortfristiga fodringar	71 284	116 418	-240 586	117 174	-266 318
Förändring leverantörsskulder	166 091	184 054	419 568	44 026	-122 224
Förändring övriga kortfristiga skulder	-228 354	539 101	-250 043	1 028 661	1 211 759
Kassaflöde löpande verksamhet	-2 077 711	-1 163 269	-7 288 772	-2 689 082	-5 156 910
Investeringsverksamhet					
Förvärv av immateriella tillgångar	-803 573	-920 131	-2 311 208	-3 184 846	-3 956 024
Förvärv av materiella tillgångar	-80 968	0	-303 923	0	0
Kassaflöde investeringsverksamhet	-884 541	-920 131	-2 615 131	-3 184 846	-3 956 024
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	0	9 957 680	14 897 094	9 957 680	9 957 680
Långfristiga skulder	0	-25 000	0	-75 000	-100 000
Kassaflöde finansieringsverksamhet	0	-9 932 680	14 897 094	9 882 680	9 857 680
Periodens Kassaflöde	-2 962 252	7 849 280	4 993 191	4 008 752	744 746
Likvida medel vid periodens ingång	15 595 083	3 054 366	7 639 640	6 894 894	6 894 894
Likvida medel vid periodens utgång	12 632 831	10 903 644	12 632 831	10 903 646	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