20240502043 62

Årsredovisning

för

Carbiotix AB (publ)

556983-5019

Räkenskapsåret

2023–01–01 – 2023–12–31

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Carbiotix AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2024-04-26. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Lund 2024-04-29

Erik Deaner

Årsredovisning 2023

Carbiotix AB (publ) | 556983-5019 | www.carbiotix.com

Innehåll

VD Erik Deaner 3
Carbiotix AB 5
Styrelse och ledande befattningshavare 6
Förvaltningsberättelse 8
Resultaträkning 12
Balansräkning 13
Balansräkning, fortsättning 14
Förändring eget kapital 15
Kassaflödesanalys 16
Noter till de finansiella rapporterna 17
Styrelsens underskrift 25
Bolagsinformation 26

Styrelsen och verkställande direktören för Carbiotix AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Med "Carbiotix" eller "Bolaget" avses Carbiotix AB (publ) med organisationsnummer 556983–5019

Carbiotix AB
Scheelevägen 22, Lund
+46 (0)46-19 10 00

VD Erik Deaner

När jag ser tillbaka på mitt inledande år som VD för Carbiotix, känner jag stolthet över det omfattande arbete vi har åstadkommit under 2023. Detta år har spelat en avgörande roll, och med de framsteg vi har gjort både under 2023 och i början av 2024, står vi nu starkt rustade för att framgångsrikt ta steget till att bli ett helt kommersiellt bolag.

LinkGut
I slutet av oktober 2023 utökade vi vår LinkGut-kundbas och välkomnade tre nya kunder. Denna framgång understryker den ökande efterfrågan på vår kostnadseffektiva, flexibla och pålitliga B2B white label-tjänst för mikrobiomtestning. Integrationen av LinkGut med våra CarbiAXOS-produkter är särskilt lovande eftersom den öppnar upp betydande försäljningsmöjligheter.

Det gör mig stolt att vi har lyckats fördubbla vår kundbas på bara ett kvartal, en framgång som kommer att återspeglas i Carbiotix intäkter framåt. Synergier mellan LinkGut-tjänsterna och användningen av CarbiAXOS banar väg för personliga hälsorekommendationer, vilket förstärker kundlojaliteten och främjar försäljning.

Uppdatering om diabetesstudien
I början av november presenterade vi lovande preliminära resultat från vår CarbiAXOS-interventionsstudie för typ-2-diabetes, vilket utgör ett framsteg i hanteringen av diabetes. Studien, som involverade 54 patienter mellan 50 och 80 år, visade att 20 % upplevde förbättringar i HbA1c- och SCFA-nivåer, vilket bekräftar våra tidigare forskningsresultat. Medvetna om potentialen att bidra till det breda diabetessamhället, ansökte vi den 19 oktober om 2,5 miljoner euro i EU-medel för en omfattande uppföljningsstudie. Detta ambitiösa projekt syftar till att ytterligare utforska effektiviteten hos CarbiAXOS och representerar ett spännande framsteg i vårt uppdrag.

Godkännande för CarbiAXOS som kosmetisk ingrediens
Under det fjärde kvartalet kom flera positiva nyheter, varav det första regulatoriska godkännandet för CarbiAXOS i USA och som en godkänd kosmetisk ingrediens var en höjdpunkt under 2023. Denna milstolpe tydliggör vårt starka åtagande för både produktsäkerhet och kontinuerlig innovation. Godkännandet kommer att spela en avgörande roll i vår övergripande strategi att utforska nya användningsområden för CarbiAXOS. Det nya godkännandet öppnar nu dörren för kommersiella aktiviteter, inklusive en ökning av försäljningsaktiviteter, produktion av prov som är anpassningsbara för kundspecifika formuleringar, och en accelererad utveckling av nästa generations prebiotika.

GRAS-SA
Efter räkenskapsårets slut möttes vi av en avgörande vändpunkt efter att vi erhållit vårt första GRAS SA-godkännande för en majskli-baserad CarbiAXOS-ingrediens I USA. Detta godkännande, som bekräftar säkerheten och kvaliteten på vår produkt, förstärker vårt varumärkes trovärdighet och möjliggör expansion på nya marknader. Dessutom lägger det en solid grund för global marknadsexpansion och stärker Carbiotix position som en innovatör inom prebiotiska lösningar. GRAS SA-godkännandet är därmed en strategisk tillgång som accelererar vår tillväxt och bidrar till vårt mål att förbättra människors hälsa globalt.

Produktionsuppgradering och anställning av Chief Process Engineer
De investeringar som har gjorts i vår anläggning i Bjuv och den framgångsrika avslutningen av både fas ett och fas två i uppgraderingen av CarbiAXOS-produktionen är betydande framsteg som stärker Carbiotixs position. Uppgraderingen har inte bara väsentligt ökat vår tillverkningskapacitet utan också förstärkt vår förmåga att effektivt möta den växande efterfrågan på våra prebiotiska produkter. Dessutom har vi stärkt vårt team genom att välkomna Calle Sjöström som vår chefsprocessingenjör. Calles omfattande erfarenhet och expertis inom produktionsprocesser för livsmedel och drycker kommer att vara avgörande för att driva vår innovationskapacitet och produktionseffektivitet framåt.

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043366

Företrädesemissionen
Vår företrädesemission, som vi kommunicerade i början av december för att finansiera vår övergång till en fullt utvecklad kommersiell verksamhet, tecknades till totalt 76,2 procent. Med kapital från emissionen har vi nu inlett en ny era i Carbiotix historia, vilket gör oss bättre rustade än någonsin att accelerera vår övergång till att bli en fullskalig kommersiell verksamhet.

Vägen fram
Erhållandet av GRAS SA-godkännandet markerar en verklig game-changer för Carbiotix. Trots vårt tidigare hårda arbete med att etablera kontakter och bygga relationer är det först nu, med detta godkännande, som vi kan fullt ut realisera potentialen i CarbiAXOS och inleda försäljningen. De regulatoriska framgångar vi har uppnått är inte bara bevis på vårt engagemang utan också värdefulla resurser som kommer att stärka vår ambition att bli en ledande aktör inom prebiotika.

Våra investeringar i Carbiotix och de nyligen slutförda uppgraderingarna av vår anläggning i Bjuv har positionerat oss väl för att infria våra åtaganden gentemot marknaden. Med stöd från våra investerare, etablerade partnerskap och vår förmåga att öka produktionen, är vi redo att omfamna tillväxt och innovation på helt nya nivåer.

Sammanfattningsvis har 2023 varit ett år av betydande framsteg och viktiga prestationer för Carbiotix. Jag är tacksam för vårt teams dedikation och för det fortsatta stödet från våra aktieägare och partners. Tillsammans ser vi fram emot att nyttja tillväxtmöjligheterna på den snabbt växande prebiotikamarknaden.

Erik Deaner, VD Carbiotix AB

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

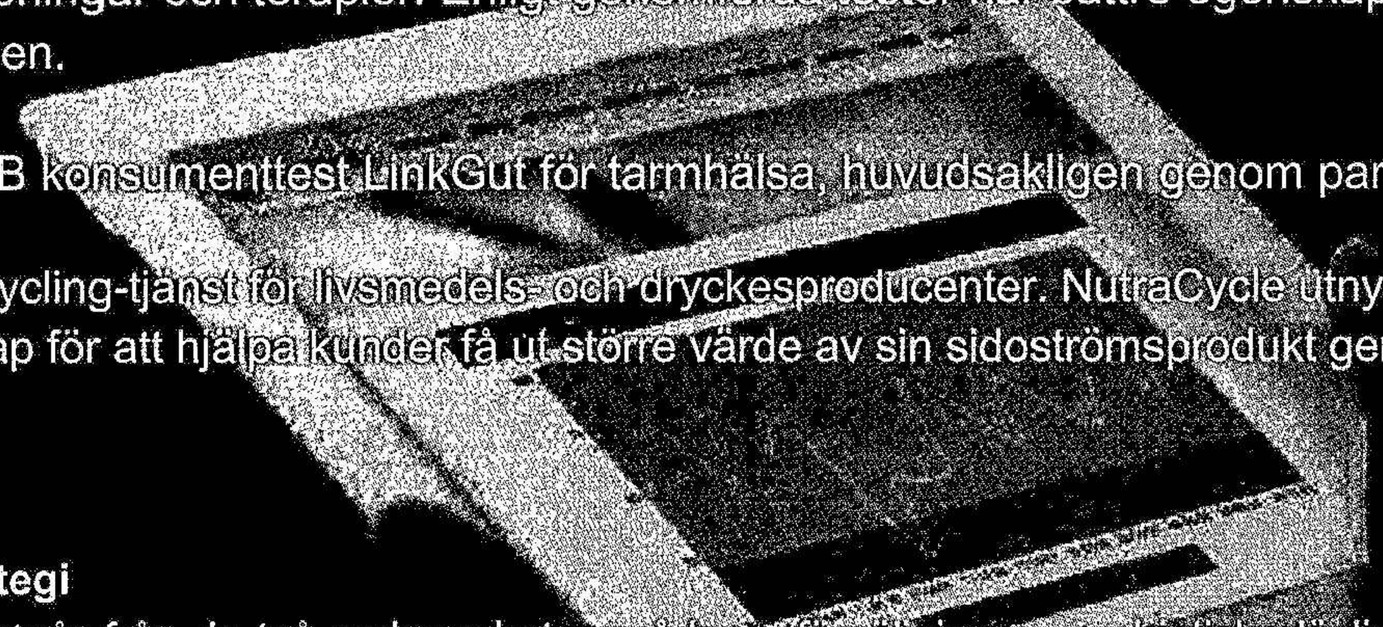
Carbiotix AB

Carbiotix tillhandahåller genom sin forskning och utveckling ingredienser till kosttillskott, mat och dryck samt kosmetika 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, havre och andra substrat.

Verksamheten bedrivs idag genom tre verksamhetsben:

- Utveckling och försäljning av det prebiotiska fibret CarbiAXOS som en kosttillkosts- och kosmetiskingrediens 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.
- Försäljning av upcycling-tjänst för livsmedels- och dryckesproducenter. NutraCycle utnyttjar viktig process- och produktkunskap för att hjälpa kunder få ut större värde av sin sidoströmsprodukt genom att utvinna prebiotika.



Affärsmodell och strategi
Carbiotix affärsmodell utgår från de två verksamhetsområdena: försäljning av prebiotiska lösliga fibrer (CarbiAXOS) som en ingrediens samt försäljning av konsumenttester för tarmhälsa genom samarbetspartners. Det finns en naturlig koppling mellan de två verksamhetsområdena i ett koncept som bolaget kallar Smart Prebiotic. En Smart Prebiotic kan man validera samt förbättra effekten över tid. Till detta erbjuds en ny tjänsten NutraCycle som ett sätt för livsmedels- och dryckesproducenter att utvinna prebiotika ur deras sidoströmsprodukt och samtidigt tillhandahålla Carbiotix med prebiotiska substrat. Läs mer på www.carbiotix.com

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer
De risker och osäkerhetsfaktorer som Carbiotix verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat produktutveckling, 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 2024, 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 2023 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 20 736 229 aktier (14 355 853).

20240502043 68

Styrelse och ledande befattningshavare

Kristofer Cook – Styrelseordförande och Chief Business Development Officer
Kristofer Cook (född 1973) har en magisterexamen från Lunds universitet och även en MBA från Solvay Business School, Belgien. Under de senaste tio åren har han medgrundat fyra biotechbolag inom områdena förnybar energi, grön kemi, bioplast och livsmedelsingredienser.

Geir Harstad – Styrelseledamot
Harstad (född 1963) är en ledande befattningshavare med över 20 års internationell erfarenhet från FMCG-, life science, kosttillskotts- och livsmedelsingrediensindustrin och innehar positioner i globala storbolag, medelstora och nystartade företag. Han har lång erfarenhet inom företagsledning, strategi, marknadsföring, försäljning, affärsutveckling och förvärv. Geir har arbetat med NBTY, Nestle Healthcare, Novartis Medical Nutrition/Consumer Health och Procter & Gamble vid olika tidpunkter i sin karriär, och senast som VD för Smartfish.

Jörgen Kamph – Styrelseledamot
Jörgen Kamph (född 1958) har en framgångsrik erfarenhet av ledande befattningar med fokus på marknadsföring och försäljning. Jörgen kommer närmast från en position som kommersiell verksamhetschef för Tremsums Food och har tidigare arbetat som Head of Marketing Services & Sales Support samt Business Development på Tetra Pak.

Gustav Wendel – Styrelseledamot
Gustav Wendel (född 1982) har en läkarexamen från Lunds universitet och arbetar vid Sophiahemmets Husläkarmottagning i Stockholm. Gustav bedriver medicinsk konsultverksamhet via bolaget Wenmed AB och är härutöver engagerad i militärmedicin inom svenska Försvarsmakten. Gustav har ett stort intresse för nya medicinska uppfinningar och ingår i styrelsen för två life science-bolag med säte i Lund.

Christian Månsson – Styrelseledamot
Christian Månsson (född 1980) har över 10 års erfarenhet av att arbeta som processingenjör för AFRY, Bioglan och Einar Willumsen, och han har varit involverad i processdesign och uppskalning inom både livsmedels- och läkemedelsindustrin.

Erik Deaner – VD
Erik Deaner (född 1985) har en kandidatexamen i handelsrätt och en i företagsekonomi från Lunds universitet och har en omfattande och gedigen erfarenhet av att arbeta inom försäljning och leda affärsutvecklingsteam, senast på ApoEx och Sustend.

Henrik Ljung – Chief Financial Officer
Henrik Ljung (född 1958) har en civilekonomexamen från Lunds universitet och har varit auktoriserad revisor. Henrik har många års erfarenhet av att arbeta som CFO för bland annat Lumito AB, SpectraCure AB, Acconeer AB, Qlife Holding AB, AB Sardus med flera.

Dr Richard A. Rosenbloom – Chief Medical Officer
Dr Richard Rosenbloom (född 1947) har arbetat som Chief Medical Officer för Synergy Research, Medical Director för Sanwa Pharmaceuticals, Director of Medical Affairs för Asta Medica Pharmaceuticals, lett internationella kliniska läkemedelsprövningar inom diabetes, smärta och cancer samt varit medicinsk chef för Biotrax Clinical Research.

Martin Erlandsson – Chief Information Officer
Martin Erlandsson (född 1980) är CIO på Carbiotix. Martin ansvarar för att leda IT-teamet i utvecklingen av Carbiotix plattform. Martin har över 15 års erfarenhet av webbutveckling inom en rad branschområden och en bred teknisk erfarenhet från maskin vision till lead developer för produktionskristiska system i flera internationella tillverkningsbolag.

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

Stephen Bromley – Chief Sciencific Officer & Chief Technology Officer
Stephen Bromley (född 1971) har jobbat med forskning och utveckling i en internationell miljö i närmare 20 år.

20240502043369

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043 70

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Carbiotix AB är ett bolag beläget i Lund med verksamhet inriktad mot tarmhälsa - ett område som tros vara en bidragande orsak till ökningen av globala folksjukdomar som till exempel diabetes. Carbiotix grundades 2014 baserat på flera års forskning inom Avdelningen för Bioteknik vid Lunds universitet och Antidiabetic Food Centre i Lund.

Bolaget har sitt säte i Lund.

Största ägarna per 31 december 2023

Nedanstående tabell visar Carbiotix ägarförteckning med de tio största ägarna av andelen röster och kapital vid periodens utgång.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)
Sustainable Holding AB, Kristofer Cook	4 000 000	19,29
Peter Falck	1 808 560	8,72
Pavel Coufal, privat och via Artivity Vol. 1 AB	1 059 768	5,11
Avanza Pension	916 398	4,42
Axel Leffler	841 839	4,06
Peter Hedin	500 000	2,41
Nordnet Pensionsförsäkringar	459 591	2,22
White Lily Consulting AB	330 000	1,59
Philip Lundqvist	324 838	1,57
Thorbjörn Wennerholm	294 072	1,42
Övriga, 1 225 aktieägare	10 201 163	49,19
Totalt	**20 736 229**	**100,00**

Väsentliga händelser under 2023

- 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.
- Den 15 mars 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget ser ett växande globalt intresse för sin LinkGut-tjänst
- 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 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.
- 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.
- Den 27 april 2023 meddelade Carbiotix att styrelsen har beslutat att genomföra en företrädesemission av units bestående av aktier och vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2. Emissionsvolymen uppgår initialt till högst cirka 12 MSEK före transaktionskostnader. Vid fullteckning av Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av därigenom emitterade TO 2 till högsta teckningskurs, kan Bolaget komma att tillföras ytterligare cirka 15 MSEK före transaktionskostnader.

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043371

- Den 10 maj 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget har tecknat ett avtal med ett globalt topp 10-probiotikaföretag för utveckling av synbiotika med Carbiotixs prebiotiska kosttillskottsingredienser.
- Den 17 maj 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget har beslutat att skala upp produktionen av CarbiAXOS från havrefiber vid sin produktionsanläggning i Bjuv.
- Den 2 juni 2023 hölls årsstämman i Carbiotix. Samtliga förslag beslutades med erforderlig majoritet.
- Den 5 juni 2023 offentliggjorde Carbiotix utfallet i Bolagets företrädesemission av units som avslutades den 2 juni 2023. Företrädesemissionen tecknades till totalt cirka 30 procent inklusive teckningsförbindelser, vilket innebär att garantiåtaganden om cirka totalt cirka 70 procent har aktiverats för att uppnå en total teckning om 100 procent. Carbiotix tillförs därmed cirka 12 MSEK före emissionskostnader.
- Den 6 juli 2023 presenterade Carbiotix en uppdatering av Bolagets framsteg under första halvan av 2023 och informerar om färdplanen framåt och de milstolpar som väntas uppfyllas det kommande året.
- Den 20 juli 2023 meddelade Carbiotix att nyttjandeperioden för Bolagets teckningsoptioner av serie TO 1, som emitterades i samband med Bolagets företrädesemission av units som genomfördes under 2022 var avslutad och att inga teckningsoptioner utnyttjades.
- Den 10 oktober meddelade Carbiotix att teckningskursen för teckningsoptioner av serie TO 2 har fastställts till 1,50 SEK per ny aktie. Vid fullt utnyttjande av TO 2 kommer antalet aktier i Carbiotix att öka med 3 190 188 aktier till totalt 23 926 417 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 319 018,80 SEK till 2 392 641,70 SEK.
- Den 24 oktober meddelade Carbiotix att Bolaget fått tre nya LinkGut-kunder under tredje kvartalet.
- Den 27 oktober meddelade Carbiotix AB utfallet av teckningsoptioner av serie TO 2. Inga teckningsoptioner nyttjades.
- Den 1 november meddelade Carbiotix lovande preliminära resultat från den fyra månader långa, randomiserade, kontrollerade, CarbiAXOS-interventionsstudien som involverade patienter med typ-2-diabetes på metformin. De preliminära resultaten visar att 20% av patienterna i interventionsgruppen svarade positivt på en prebiotika innehållande CarbiAXOS, med en genomsnittlig förbättring av 15% i HbA1c (långtidsblodsocker) nivåer och en ökning av kortkedjiga fettsyror (SCFA) nivåer.
- Den 3 november meddelade Carbiotix att Bolaget har erhållit regulatoriskt godkännande för CarbiAXOS baserat på majskli som en kosmetisk ingrediens. Detta markerar det första regulatoriska godkännandet för CarbiAXOS som en prebiotisk ingrediens.
- Den 6 november meddelade Carbiotix att Bolaget har slutfört fas ett av produktionsuppgraderingen på produktionsanläggning i Bjuv, Sverige.
- Den 7 december meddelade Carbiotix att Bolaget har beslutat om genomförande av en emission av units bestående av aktier och vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 3, med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Emissionsvolymen uppgår initialt till högst cirka 18,7 MSEK före transaktionskostnader. Vid fullteckning av Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av därigenom emitterade TO 3 till högsta teckningskurs kan Bolaget komma att tillföras ytterligare cirka 7,5 MSEK före transaktionskostnader.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

- Den 16 januari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har erhållit GRAS Self Affirmation (SA) regulatoriskt godkännande för sin första CarbiAXOS prebiotiska ingrediens baserad på majskli i USA. Detta är en viktig milstolpe för Bolaget och öppnar dörren för att öka de kommersiella försäljningsaktiviteterna för CarbiAXOS på den amerikanska marknaden genom direktförsäljning och uppbyggnad av distributörer, uppföljning av nuvarande potentiella kund och forskningsförfrågningar samt andra partnerförfrågningar.
- Den 18 januari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har slutfört den andra fasen av CarbiAXOS produktionsuppgradering vid Bolagets pilotproduktionsanläggning i Bjuv, Sverige.
- Den 18 januari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har erhållit ytterligare garantiåtagande om totalt cirka 3 MSEK i Bolagets pågående företrädesemission av units om initialt högst cirka 18,7 MSEK före emissionskostnader.
- Den 19 januari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har upprättat ett tilläggtill det informationsmemorandum som offentliggjordes den 16 januari 2024.
- Den 1 februari 2024 offentliggjorde Carbiotix utfall i Bolagets genomförd företrädesemission. Företrädesemissionen tecknades till totalt cirka 72,3 procent inklusive teckningsförbindelser, vilket innebär att garantiåtaganden om cirka totalt cirka 3,9 procent har aktiverats för att uppnå en total teckning om 76,2 procent. Carbiotix tillförs därmed cirka 14,2 MSEK före emissionskostnader.
- Den 7 februari 2024 beslutade styrelsen i Carbiotix, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman, att

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043372

genomföra en riktad emission av units, i enlighet med de garantiavtal som ingåtts mellan garanterna och Bolaget med anledning av den företrädesemission som genomfördes under januari 2024

- Den 28 februari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har uppnått IVDR (In Vitro Diagnostic Regulation) klass A och CE-märkt status för sitt LinkGut-mikrobiome testkit.
- Den 29 februari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har erhållit en klinisk studieorder på 1 MSEK från ett ledande företag inom mikrobiomvetenskap och konsumentprodukter. Denna order representerar Carbiotix första kliniska studieorder för LinkGut efter att nyligen ha uppnått IVDR-status för sitt LinkGut-testkit.
- Den 5 mars 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har lanserat en ny upcycling-tjänst för livsmedels- och dryckesproducenter som heter NutraCycle. Denna nya tjänst utnyttjar viktig process- och produktkunskap som erhållits från utvecklingen av nya prebiotika såsom CarbiAXOS.
- Den 6 mars 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget inlett den första NutraCycle-förstudien i samarbete med en ledande amerikansk livsmedels- och dryckesproducent med en omsättning som överstiger 2 miljarder USD.

Framtida utveckling

Under 2024 kommer Carbiotix att öka fokus på försäljning av CarbiAXOS, som nyligen blivit godkänd för försäljning som ett kosttillskott i USA, försäljningsarbetet fortsätter även för CarbiAXOS kosmetiska applikationer. Parallellt med försäljningen av CarbiAXOS utvunnet från majs kommer vi även säkerställa regulatoriskt godkänt i USA för CarbiAXOS baserat på havre, en produkt som är kompletterande till CarbiAXOS utvunne från majs.

Då vi sett ett växande intresse av LinkGut för kliniska ändamål efter att LinkGut nyligen fått IVDR och CE-status kommer arbeta riktat mot denna typ av kund. Vi kommer försätta utveckla tjänsten för att anpassas till olika kundgruppers behov, samtidigt som vi fortsätter hålla en låg kostnad, hög flexibilitet och tillförlitlighet.
Den nylanserade tjänsten NutraCycle har redan fått intresse och vi ser fram emot att påbörja flera projekt, med att hjälpa utveckla kunders upcycling-tjänst för att öka lönsamhet och få fram en hälsofrämjande prebiotika som även vi Carbiotix kan ta del av.

Patent

Carbiotix nuvarande patentskydd presenteras nedan.

Patentnummer	Titel	Status	Ansökan inlämnad	Region
PCT/SE2016/050377 US 15570580 EP 16786855.3 ZA-21093097	Preparation Comprising Arabinoxylo-oligosaccharides	Under behandling US/ godkänd i EP, godkänd ZA	2015-04-30	US, EP och ZA
PCT/SE2016/050843 US 15759228 EP 16844807.4	Low Molecular Weight Arabinoxylans with Branched Oligosaccharides	Under behandling EU/ godkänd i US	2015-09-11	US och EP
1950255–8 (SWE)	Microbiome Modulator	Under behandling	2020-02-27	Sverige

Carbiotix-aktien

Aktien i Carbiotix noterades på Spotlight Stock Market ("Spotlight"), den 18 oktober 2019. Spotlight är ett helägt dotterbolag inom Spotlight Group-koncernen som står under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en handelsplattform (MTF). Per den 31 december 2023 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 20 736 229 aktier (14 355 853).

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043731

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Lanseringen av nya prebiotiska produkter, diagnostiska- och upcyklingsjänster är en tids- och kostnadskrävande verksamhet. Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget når ett positivt kassaflöde och resultat. Ett misslyckande i att generera vetenskapliga eller ekonomiska resultat i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde. Om Bolaget väljer att ytterligare öka projektens utvecklingstakt för att än bättre utnyttja de möjligheter som projekten visat sig rymma, kan Bolaget komma att behöva tillföras ytterligare kapital tidigare. Styrelsen övervakar kontinuerligt bolagets likviditet och utvärderar möjligheter till löpande finansiering av verksamheten. Det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Därmed finns risk att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Bolaget lyckades inte fullteckna den senaste emissionen, detta innebär att bolaget inte har tillräckligt med medel för att täcka kostnader för ett år framöver. Bolaget kommer invänta utfallet av TO3 innan styrelsen fattar beslut om hur bolaget ska finansieras till årets slut, men under tiden kommer styrelsen utvärdera olika finansieringsalternativ.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på Carbiotix verksamhet. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. För utförlig beskrivning av risker hänförliga till Bolaget, se not 11 Risker och osäkerhetsfaktorer.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Omsättning och resultat

För helåret uppgick nettoomsättningen till 1 465 518 SEK (407 591 SEK). Rörelseresultatet för helåret uppgick till SEK -13 304 769 SEK (-12 250 542 SEK).

Likviditet och balansräkning

Den 31 december 2023 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 24 350 884 SEK (25 679 691 SEK).
Bolagets skulder uppgick till 5 673 166 SEK (2 789 652 SEK) varav 3 000 000 är övrig finansiell skuld.
Bolagets likvida medel per den 31 december 2023 uppgick till 2 659 384 SEK (7 212 993 SEK).
Per den 31 december 2023 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -10 777 560 SEK (-10 627 505).
Bolagets soliditet per den 31 december uppgick till 77% (89%).

Flerårsöversikt

KSEK	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	1 466	408	411	130	188
Res. efter finansiella poster	-13 479	-12 252	-10 476	-5 984	-5 408
Balansomslutning	24 351	25 680	23 714	18 592	13 690
Soliditet (%)*	77	89	90	91	94

* Definition Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

Ansamlad förlust	-52 187 030
Överkursfond	66 970 611
Årets förlust	-13 479 195
	1 304 386
Disponeras så att i ny räkning överföres	1 304 386

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter.

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043374

Resultaträkning

SEK	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning		1 465 519	407 590
Aktiverat arbete för egen räkning		2 827 920	2 706 159
Övriga rörelseintäkter		34 786	2 133
Summa rörelseintäkter		**4 328 225**	**3 115 882**
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-842 879	-941 237
Övriga externa kostnader		-9 144 472	-7 028 825
Personalkostnader	2	-7 447 854	-7 174 739
Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-187 099	-108 337
Övriga rörelsekostnader		-10 689	-113 287
Summa rörelsekostnader		**-17 632 993**	**-15 366 425**
Rörelseresultat		**-13 304 768**	**-12 250 543**
Finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		193	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-174 620	-971
Summa finansiella poster		**-174 427**	**-971**
Resultat efter finansiella poster		**-13 479 195**	**-12 251 514**
Resultat före skatt		**-13 479 195**	**-12 251 514**
Periodens resultat		**-13 479 195**	**-12 251 514**

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043375

Balansräkning

SEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	3	18 456 227	15 628 307
Patent	4	495 305	495 305
Summa immateriella anläggningstillgångar		**18 951 532**	**16 123 612**
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5	522 099	474 904
Inventarier, vektyg och installationer	6	160 765	180 056
Summa materiella anläggningstillgångar		**682 864**	**654 960**
Summa anläggningstillgångar		**19 634 396**	**16 778 572**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		389 760	0
Övriga fordringar		328 579	521 804
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 338 765	1 166 322
Summa kortfristiga fordringar		**2 057 104**	**1 688 126**
Kassa och bank		2 659 384	7 212 993
Summa omsättningstillgångar		**4 716 488**	**8 901 119**
SUMMA TILLGÅNGAR		**24 350 884**	**25 679 691**

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043376

Balansräkning, fortsättning

SEK	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2 073 623	1 435 585
Fond för utvecklingsutgifter	15 299 709	12 471 789
	17 373 332	**13 907 374**
Fritt eget kapital		
Överkursfond	66 970 611	58 341 774
Balanserad vinst eller förlust	-52 187 030	-37 107 596
Periodens resultat efter skatt	-13 479 195	-12 251 514
	1 304 386	**8 982 665**
Summa eget kapital	**18 677 718**	**22 890 039**
Kortfristiga skulder		
Övriga finansiella skulder	3 000 000	0
Leverantörsskulder	1 081 974	1 254 739
Skatteskulder	20 236	50 110
Övriga skulder	215 932	196 211
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 355 024	1 288 592
Summa kortfristiga skulder	**5 673 166**	**2 789 652**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**24 350 884**	**25 679 691**

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043377

Förändring eget kapital

Förändring eget kapital 2023-01-01 – 2023-12-31

SEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings-kostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
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		2 827 920		-2 827 920		0
Nyemission	638 038		11 357 069			11 995 107
Emissionskostnader			-2 728 233			-2 728 233
Periodens resultat					-13 479 195	-13 479 195
Belopp vid periodens utgång	**2 073 623**	**15 299 709**	**66 970 611**	**-52 187 030**	**-13 479 195**	**18 677 718**

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

SEK	Aktiekapital	Fond för utvecklings-kostnader	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
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**

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

202405020437 8

Kassaflödesanalys

SEK	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Löpande verksamhet			
Rörelseresultat efter finansiella poster		-13 479 195	-12 250 542
Återläggning avskrivningar		187 099	108 337
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**-13 292 096**	**-12 143 177**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kundfordringar		-389 760	0
Förändring av kortfristiga fodringar		20 782	1 113 482
Förändring av leverantörsskulder		-172 764	453 076
Förändring av kortfristiga skulder		3 056 279	-50 887
Kassaflöde från den löpande verksamhet		**-10 777 559**	**-10 627 506**
Investeringsverksamhet			
Investeringar i immateriella tillgångar	3, 4	-2 827 920	-2 786 717
Investeringar i materiella tillgångar	5, 6	-215 003	-510 706
Kassaflöde investeringsverksamhet		**-3 042 923**	**-3 297 423**
Finansieringsverksamhet			
Nyemission		9 266 874	13 814 858
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**9 266 874**	**13 814 858**
Periodens Kassaflöde		**-4 553 608**	**-110 069**
Likvida medel vid periodens ingång		7 212 992	7 323 063
Likvida medel vid periodens utgång		**2 659 384**	**7 212 993**

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

20240502043379

Allmänna upplysningar
Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagen avistakurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning
Försäljning av varor
Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren.

Försäljningen redovisas efter avdrag för moms och rabatter.

Andra typer av intäkter
Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden.

Immateriella tillgångar
Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I företaget tillämpas aktiveringsmodellen för internt upparbetade immateriella tillgångar. Forskningsutgifter kostnadsförs löpande. Utvecklingsutgifter redovisas som tillgång från den tidpunkt då det projekt eller den aktivitet till vilken utgiften hör bedöms uppfylla kriterierna för aktivering. Utvecklingsutgifter aktiveras när följande kriterier är uppfyllda;

a) Det är tekniskt möjligt för företaget att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
b) Företagets avsikt är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
c) Företaget har förutsättningar att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
d) Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
e) Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
f) Företaget kan på ett tillförlitligt sätt beräkna de utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången under viss utveckling.

Först när det är sannolikt att de förväntade ekonomiska fördelar som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla företaget och då tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt aktiveras tillgången. När egna utvecklingsarbeten aktiveras, förs motsvarande belopp från fritt eget kapital till en fond för utvecklingsutgifter, som utgör bundet eget kapital. När aktiverade belopp skrivs av, förs motsvarande belopp från fonden för utvecklingsarbeten till fritt eget kapital.

Utgifter för löpande underhåll kostnadsförs när de uppstår.

Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Aktiverade tillgångar som ännu inte är färdiga för användning prövas årligen avseende eventuella indikationer på nedskrivningsbehov.

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043380

Följande avskrivningstider tillämpas:

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	*5-10* år
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	*5-10* år

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

När det finns indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

I resultaträkningen redovisas nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar i den funktion där tillgången nyttjas.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde.

Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 11, vilket innebär att värdering sker utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och företaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelser har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuella bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader, redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader (upplupet anskaffningsvärde). Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas. Kortfristiga leverantörsskulder redovisas till anskaffningsvärde.

Eget Kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043381

Leasingavtal
Samtliga leasingavtal där företaget är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Inkomstskatter
Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatteeffekten i eget kapital.

Ersättningar till anställda
Kortfristiga ersättningar
Kortfristiga ersättningar i företaget utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut ersättning.

Ersättning efter avslutad anställning
I företaget förekommer enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. För företagets avgiftsbestämda pensionsplaner betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sina åtaganden. Företagets resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas pensionsberättigade tjänster utförts.

Ersättningar vid uppsägning
Ersättningar vid uppsägning utgår då företaget beslutar att avsluta en anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande eller då en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång i utbyte mot sådan ersättning. Om ersättningen inte ger företaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att lämna sådan ersättning. Ersättningen värderas till den bästa uppskattningen av den ersättning som skulle krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043382

Not 2 Anställda och personalkostnader

	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Medelantalet anställda		
	10	9
	10	**9**
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	1 004 948	1 038 077
Övriga anställda	4 554 858	4 401 734
	5 559 806	**5 439 811**
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelsen och verkställande direktör	82 949	83 074
Pensionskostnader för övriga anställda	514 395	483 689
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	955 459	918 506
	1 552 803	**1 485 269**
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**7 112 609**	**6 925 080**
Ersättning till ledande befattningshavare		
Peter Falck*	0	47 600
Kristofer Cook	805 721	800 077
Martin Erlandsson	873 275	824 587
Stephen Bromley	595 241	723 716
Erik Deaner	709 451	572 632
Jonas Danielsson*	0	95 200
Gustav Wendel	50 000	47 600
Chrstian Månsson	50 000	47 600
	3 233 688	**3 159 012**

Tidigare styrelseledamöter

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043383

Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	15 628 307	12 922 148
Internt utvecklade tillgångar	2 827 920	2 706 159
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**18 456 227**	**15 628 307**
Utgående redovisat värde	**18 456 227**	**15 628 307**

Not 4 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	495 305	414 747
Aktiverade patent	0	80 558
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**495 305**	**495 305**
Ingående avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**
Utgående redovisat värde	**495 305**	**495 305**

Not 5 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	621 712	303 923
Inköp	215 003	1 057 789
Försäljningar/utrangeringar	0	-740 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**836 715**	**621 712**
Ingående avskrivningar	-146 808	-51 332
Försäljningar/utrangeringar	0	24 666
Årets avskrivningar	-167 808	-120 142
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-314 616**	**-146 808**
Utgående redovisat värde	**522 099**	**474 904**

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043384

Not 6 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	192 917	0
Inköp	0	192 917
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**192 917**	**192 917**
Ingående avskrivningar	-12 861	0
Årets avskrivningar	-19 291	-12 861
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-32 152**	**-12 861**
Utgående redovisat värde	**160 765**	**180 056**

Not 7 Antal aktier och kvotvärde

Antal aktier uppgår till 20 736 229 och kvotvärdet är 0,10 kronor

Not 8 Checkräkningkredit

	2023-12-31	2022-12-31
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	50 000	50 000
Utnyttjad kredit uppgår till	0	0

Not 9 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	550 000	50 000
	550 000	**50 000**

Not 10 Väsentliga händelser efter räkenskapsåret slut

- Den 16 januari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har erhållit GRAS Self Affirmation (SA) regulatoriskt godkännande för sin första CarbiAXOS prebiotiska ingrediens baserad på majskli. Detta är en viktig milstolpe för Bolaget och öppnar dörren för att öka de kommersiella försäljningsaktiviteterna för CarbiAXOS på den amerikanska marknaden genom direktförsäljning och uppbyggnad av distributörer, uppföljning av nuvarande potentiella kund och forskningsförfrågningar samt andra partnerförfrågningar.
- Den 18 januari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har slutfört den andra fasen av CarbiAXOS produktionsuppgradering vid Bolagets pilotproduktionsanläggning i Bjuv, Sverige.
- Den 18 januari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har erhållit ytterligare garantiåtagande om totalt cirka 3 MSEK i Bolagets pågående företrädesemission av units om initialt högst cirka 18,7 MSEK före emissionskostnader.
- Den 19 januari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har upprättat ett tilläggtill det informationsmemorandum som offentliggjordes den 16 januari 2024.
- Den 1 februari 2024 offentliggjorde Carbiotix utfall i Bolagets genomförd företrädesemission. Företrädesemissionen tecknades till totalt cirka 72,3 procent inklusive teckningsförbindelser, vilket innebär att garantiåtaganden om cirka totalt cirka 3,9 procent har aktiverats för att uppnå en total teckning om 76,2 procent. Carbiotix tillförs därmed cirka 14,2 MSEK före emissionskostnader.
- Den 7 februari 2024 beslutade styrelsen i Carbiotix, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman, att genomföra en riktad emission av units, i enlighet med de garantiavtal som ingåtts mellan garanterna och Bolaget med anledning av den företrädesemission som genomfördes under januari 2024

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043385

- Den 28 februari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har uppnått IVDR (In Vitro Diagnostic Regulation) klass A och CE-märkt status för sitt LinkGut-mikrobiome testkit.
- Den 29 februari 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har erhållit en klinisk studieorder på 1 MSEK från ett ledande företag inom mikrobiomvetenskap och konsumentprodukter. Denna order representerar Carbiotix första kliniska studieorder för LinkGut efter att nyligen ha uppnått IVDR-status för sitt LinkGut-testkit.
- Den 5 mars 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget har lanserat en ny upcycling-tjänst för livsmedels- och dryckesproducenter som heter NutraCycle. Denna nya tjänst utnyttjar viktig process- och produktkunskap som erhållits från utvecklingen av nya prebiotika såsom CarbiAXOS.
- Den 6 mars 2024 meddelade Carbiotix att Bolaget inlett den första NutraCycle-förstudien i samarbete med en ledande amerikansk livsmedels- och dryckesproducent med en omsättning som överstiger 2 miljarder USD.

Not 11 Risker och osäkerhetsfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Carbiotix. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande.

Finansieringsbehov och kapital

Carbiotix framtidsplaner innebär ökade kostnader för Bolaget. Om Bolagets marknadsgenombrott på nya marknader försenas finns risk att resultat, kassaflöde och likviditet försämras för Bolaget. Det finns även risk att eventuella förseningar i produktutvecklingen av nya läkemedel innebär att kassaflöde genereras senare än planerat. I det fall Bolagets marknadsgenombrott eller produktutveckling försenas finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital för att kunna finansiera marknadsaktiviteter och produktutveckling. Det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Därmed finns risk att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Kliniska studier

Läkemedelsbranschen i allmänhet och kliniska studier i synnerhet är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i studierna. Det finns risk att resultat från tidiga kliniska studier inte överensstämmer med resultat i mer omfattande kliniska studier. Det finns risk att Carbiotix pågående och planerade framtida studier inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att Bolaget sedermera ska kunna utlicensiera eller sälja läkemedelsprojekt enligt plan. Således finns det risk att detta föranleder reducerat eller uteblivet kassaflöde för Bolaget.

Marknadstillväxt

Carbiotix planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner Bolaget redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. Det finns risk att etableringar försenas och därigenom medför intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Det finns risk att uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete påverkar såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. Det föreligger även risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet. Vidare föreligger risker i rekrytering av rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Leverantörer/tillverkare

Carbiotix planerar att inleda samarbeten med framtida potentiella leverantörer och tillverkare. Om en eller flera av Bolagets framtida potentiella leverantörer eller tillverkare väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget finns risk att detta medför negativ inverkan på verksamhetens försäljning och resultat. Det finns även risk att Carbiotix leverantörer och tillverkare inte uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Det föreligger risk att en etablering av nya leverantörer eller tillverkare blir mer kostsam och/eller tar längre tid än vad Bolaget beräknar. Detta medför risk att Bolagets verksamhet påverkas negativt. Vid uppbrott i samarbete med leverantörer eller tillverkare finns risk att Carbiotix behöver lägga resurser på att etablera nya samarbeten. Det finns risk att en sådan process blir kostsam och att Bolagets rörelseresultat minskar som ett resultat därav. Det finns även risk att Bolaget inte kan ersätta en leverantör som har sagt upp sitt avtal, vilket kan leda till reducerat eller uteblivet kassaflöde för Carbiotix.

Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel samt konsumenttest för tarmhälsa måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA i USA och EMA i Europa. I det fall Carbiotix, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, finns risk att Carbiotix förmåga att generera intäkter hämmas. Det finns även risk att synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier innebär förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras. Det finns risk att detta påverkar Bolagets

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns således risk att Carbiotix, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I det fall Bolaget inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter föreligger risk att Bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning påverkas negativt.

20240502043386

Konkurrenter
En del av Bolagets konkurrenter och potentiella framtida konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. Det finns risk att en omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent medför försämrad försäljning eller försämrade intäktsmöjligheter eftersom konkurrenten kan komma att utveckla produkter som utkonkurrerar Carbiotix produkter och därigenom tar marknadsandelar av Bolaget. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar inom närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att ökad konkurrens medför negativa försäljnings- och resultateffekter för Bolaget i det fall konkurrenter utvecklar produkter med bättre funktion och/eller bättre kvalitet.

Produktansvar
Beaktat att Carbiotix är verksamt inom läkemedelsbranschen aktualiseras risker med produktansvar. Det föreligger risk att Carbiotix hålls ansvariga vid eventuella händelser i kliniska studier, även för det fall kliniska studier genomförs av extern part. Vid ett eventuellt tillbud i en klinisk studie och om Carbiotix skulle hållas ansvariga för detta finns det risk för att Bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav. Det finns risk att detta påverkar Carbiotix negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Patent och andra immateriella rättigheter
Bolaget har ansökt om patent i flera länder avseende läkemedel ämnat att förbättra tarmhälsan för människor. Patent och immateriella rättigheter har en begränsad livslängd. Det föreligger risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. I det fall Carbiotix tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent finns risk att detsamma medför betydande kostnader, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Patent har en begränsad livslängd. Det finns risk att Carbiotix gör eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Det finns även risk att andra aktörers patent kan komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Carbiotix framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Det går inte att på förhand förutse utfall av tvister avseende patent och det finns risk att negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter leder till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Carbiotix fördelaktigt utfall, bli betydande. Det finns risk att detta påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns risk att ovanstående medför svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken.

Det finns härutöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till Carbiotix befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas alternativ når samma effekt som Carbiotix alternativ. Det finns risk att detta innebär försvårade marknadsförutsättningar för Carbiotix, i och med en ökad konkurrenssituation, vilket kan medföra negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat.

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

20240502043387

Styrelsens underskrift

Lund - datum framgår av elektronisk signatur

Jörgen Kamph

Gustav Wendel

Geir Harstad

Kristofer Cook
Ordförande

Christian Månsson

Erik Deaner
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats enligt datum som framgår av elektronisk signatur.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Maria Danckler
Auktoriserad revisor

Transaction 09222115557513894085 Signed KC, GW, CM, GH, JK, ED, MD

Verification

Transaction 09222115557513894085

Document

20240502043389

Carbiotix - Årsredovisning 2023_Final_1
Main document
26 pages
Initiated on 2024-03-28 09:50:17 CET (+0100) by Kristofer Cook (KC)
Finalised on 2024-03-28 15:50:26 CET (+0100)

Signatories

Kristofer Cook (KC)
ID number 19730527-4396
kristofer.cook@carbiotix.com

BankID



The name returned by Swedish BankID was "Kristofer John Damian Cook"
Signed 2024-03-28 09:51:35 CET (+0100)

Gustav Wendel (GW)
ID number 19820904-3952
gustav_wendel@hotmail.com

BankID



The name returned by Swedish BankID was "Erik Gustav Björn Wendel"
Signed 2024-03-28 13:25:24 CET (+0100)

Christian Månsson (CM)
ID number 19801205-3990
chr.mansson@gmail.com

BankID



The name returned by Swedish BankID was "CHRISTIAN MÅNSSON"
Signed 2024-03-28 15:00:39 CET (+0100)

Geir Harstad (GH)
ID number 19630115-7514
geir.harstad@outlook.com
+46763151160

BankID



The name returned by Swedish BankID was "GEIR HARSTAD"
Signed 2024-03-28 10:31:53 CET (+0100)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

Verification

Transaction 09222115557513894085

Jörgen Kamph (JK)
ID number 19580718-4378
jorgen.kamph@guidelines.se
+46703189670

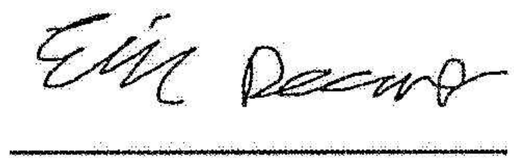
BankID



The name returned by Swedish BankID was "JÖRGEN KAMPH"
Signed 2024-03-28 15:42:08 CET (+0100)

Erik Deaner (ED)
ID number 19850227-4130
erik.deaner@carbiotix.com
+46738673085

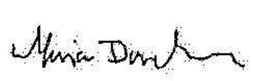
BankID



The name returned by Swedish BankID was "ERIK DEANER"
Signed 2024-03-28 09:56:06 CET (+0100)

Maria Danckler (MD)
ID number 19660327-4363
maria.danckler@pwc.com

BankID



The name returned by Swedish BankID was "MARIA DANCKLER"
Signed 2024-03-28 15:50:26 CET (+0100)

Verification

Transaction 09222115557513894085

20240502043911

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: https://scrive.com/verify

20240502043392

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Carbiotix AB (publ), org.nr 556983-5019

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Carbiotix AB (publ) för år 2023. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 8-25 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Carbiotix AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Carbiotix AB (publ).

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Carbiotix AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen där det framgår att bolagets senaste emission inte blev fulltecknad. Bolaget upplyser vidare om att det inte kan uteslutas att det kan ta längre tid än beräknat innan bolaget når ett positivt kassaflöde och resultat. Därmed finns risk att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Om bolaget inte kan få in ytterligare kapital eller kan anpassa verksamheten efter omständigheterna finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-7 samt sidan 26. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

20240502043593

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Carbiotix AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Carbiotix AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Malmö den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

20240502043944

Maria Danckler
Auktoriserad reviso

20240502043 95

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2024-03-28 14:47:20 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARIA DANCKLER — Datum

Maria Danckler
Partner

Leveranskanal: E-post

20240502043396