



Årsredovisning 2022

Innehåll

| | |
|--|----|
| VD Kristofer Cook | 3 |
| Carbiotix AB | 4 |
| Styrelse och ledande befattningshavare | 5 |
| Förvaltningsberättelse | 6 |
| Resultaträkning | 11 |
| Balansräkning | 12 |
| Balansräkning, fortsättning | 13 |
| Förändring eget kapital | 14 |
| Kassaflödesanalys | 15 |
| Noter till de finansiella rapporterna | 16 |
| Styrelsens underskrift | 24 |
| Bolagsinformation | 28 |

Styrelsen och verkställande direktören för Carbiotix AB (publ) avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31.

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 med organisationsnummer 556983–5019

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

VD Kristofer Cook

Carbiotix summerar ett händelserik 2022 som har präglats av spännande aktiviteter. Sista kvartalet har kretsat kring att kraftsamla inför Carbiotix kommande kommersialiseringsfas där vi har kartlagt vägen fram för att uppnå en lönsam tillväxt. Vi har anpassat Carbiotix positionering för att på bästa sätt ta marknadsandelar inom tarmhälsa och mikrobiomområdet och etablerat en konkurrenskraftig position på marknaden.

Godkännandeprocessen av GRAS

GRAS Self Affirmation (SA) godkännandeprocessen för CarbiAXOS har visat sig vara en lärorik erfarenhet för Bolaget. Godkännandeprocessen har visat sig vara en mycket interaktiv process med feedback från sökande, konsulter och säkerhetsexperter, vilket i slutändan kommer leda till en säker och effektiv produkt. Trots förseningen tar vi med oss värdefulla insikter som kommer leda till en effektivare och mer målinriktad tillämpning av CarbiAXOS. Ytterligare en fördel är att vi står mer förberedda inför kommande myndighetsgodkännanden på andra marknader som kommer underlättas tack vare den här erfarenheten.

Försäljningsaktiviteter

Sista kvartalet av 2022 markerade början på en tillväxttrend i LinkGuts försäljning. Efter övergången från en B2C- till B2B-plattform ökar Bolagets första LinkGut-partner nu affärsverksamheten, där vi sett en klar ökning av partnerförfrågningar. LinkGut är det billigaste, mest flexibla och tillförlitliga B2B-mikrobiomtestet för konsumenter på marknaden, och Carbiotix kommer att öka marknadsföringsaktiviteterna till Bolagets potentiella partnerdatabas för att kommunicera detta och nyttja vår strategiska position. Efter lanseringen och försäljningsstarten av CarbiAXOS i november förra året i Boston har företaget sett en stadig ökning av kundförfrågningar, främst från mindre kosttillskotts företag. Bolagets mål i närtid är att fortsätta skicka prover för säkerhet, formulering och kliniskt arbete så snart CarbiAXOS har fått GRAS SA och sedan öka leveranserna för att etablera en solid försäljningspipeline.

Anpassad ledning och styrelse inför kommande kommersialiseringsfas

Till följd av att styrelseordförande Jonas Danielsson och medgrundare Peter Falck bekräftat att de kommer att lämna styrelsen vid den kommande årsstämman den 2 juni och därmed inte är aktuella för omval, kommer styrelsen föreslå att hitta två nya styrelseledamöter. De nya styrelseledamöterna kommer presenteras i kallelsen till årsstämman och väljas med omsorg för att påskynda Carbiotix tillväxt genom att erbjuda viktig branschkunskap och säljferigheter. Till följd av förändringen beslutade jag att lämna posten som VD och kommer att ersättas av vår nuvarande COO Erik Deaner i samband med årsstämman. Ett förslag har också lagts fram av styrelsen att jag ersätter Jonas Danielsson som ordförande, vilket avgörs efter årsstämman med den nya styrelsen.

2023 och fram

Vi går in i 2023 med en positiv känsla. Vi har nyttjat de fördröjningar vi har haft med CarbiAXOS i GRAS SAprocessen till att förädla vår produkt och fokusera på förbättringar. Samtidigt har vi stärkt konkurrenskraften, flexibiliteten och tillförlitligheten i vår LinkGut-tjänst, vilket har gett resultat i form av ökad försäljning. Detta kommer att spela en viktig roll i vår framtida tillväxt och förstärka vår strategiska position på marknaden. Vi har en klart definierad plan för att förbättra vår anläggning i Bjuv och samarbeta med en partner i USA för att skala upp produktionen. Vår organisation kommer att bli ännu mer inriktad på att främja produktutveckling och försäljning och vi har en IP-strategi som utgår från vår vision och målsättning.

Slutligen vill tacka alla våra investerare för ert värdefulla stöd. Vi blickar nu framåt och ser fram emot att dela våra framsteg med er när vi äntligen går från ett utvecklingsbolag till ett kommersiellt bolag. Mycket talar för att 2023 kommer bli ett nyckelår för Carbiotix!

Kristofer Cook, VD Carbiotix AB

Carbiotix AB

Carbiotix tillhandahåller genom sin forskning och utveckling kosttillskottsprodukter 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.

Verksamheten bedrivs idag genom två verksamhetsben:

- Utveckling och försäljning av det prebiotiska fibret CarbiAXOS som en kosttillskotts- och kosmetisk ingrediens 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.

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 en koncept som bolaget kallar Smart Prebiotic. En Smart Prebiotic kan man validera samt förbättra effekten över tid.

Verksamhetsrelaterade risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfaktorer som Carbiotix verksamhet exponeras för är sammanfattningsvis relaterade till bland annat produkt utveckling, konkurrens, teknologikutveckling, patent, myndighetskrav, kapitalbehov, valutor och räntor. Under innevarande period har inga väsentliga förändringar avseende risk- eller osäkerhetsfaktorer inträffat. För mer detaljerad redovisning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till memorandumet som publicerades i samband med nyemissionen under 2019, vilken finns att tillgå på Bolagets hemsida.

Aktien

Aktien i Carbiotix noterades på Spotlight Stock Market den 18 oktober 2019. Kortnamnet för aktien är CRBX och ISIN SE0013016128. Per den 31 december 2022 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 14 355 853 (12 333 000).

Styrelse och ledande befattningshavare

Jonas Danielsson – Styrelseordförande

Jonas Danielsson har (född 1970) har över 20 års erfarenhet från livsmedels- och dryckesindustrin efter att ha varit styrelseledamot, VD, CFO och marknadschef. Efter att senast ha innehaft positionen som VD för Trensums har Jonas lång erfarenhet av att etablera nya processlinjer, fabriker, förvärv och framgångsrikt hantera tillväxtföretag.

Peter Falck – Chief Scientific Officer och styrelseledamot

Peter Falck (född 1984) har en doktorsexamen i bioteknik från Lunds universitet. Under de senaste sju åren har hans forsknings- och utvecklingsverksamhet varit inriktad på nya, kostnadseffektiva prebiotiska fibrer och att förstå deras roll i den mänskliga bakteriefloran.

Kristofer Cook – VD och styrelseledamot

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.

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.

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 produktionskritiska system i flera internationella tillverkningsbolag.

Stephen Bromley – Chief Technology Officer

Stephen Bromley (född 1971) har jobbat med forskning och utveckling i en internationell miljö i närmare 20 år.

Erik Deaner – Chief Operations Officer

Erik Deaner (född 1985) har en omfattande och gedigen erfarenhet av att arbeta inom försäljning och leda affärsutvecklingsteam, senast på ApoEx och Sustend.

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 2022

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 | 2 518 143 | 17,54 |
| Peter Falck | 1 999 800 | 13,93 |
| Avanza Pension | 1 140 985 | 7,95 |
| Pavel Coufal | 772 408 | 5,38 |
| Nordnet Pensionsförsäkring | 497 629 | 3,47 |
| Marko Ahtialansaari | 401 856 | 2,80 |
| Polynom Investment AB | 324 794 | 2,26 |
| Global Product Compliance (Europe) A | 290 870 | 2,03 |
| Axel Leffler | 262 730 | 1,83 |
| Eva Nordberg Karlsson | 193 200 | 1,35 |
| Övriga, 1 458 aktieägare | 5 953 438 | 41,46 |
| Totalt | 14 355 853 | 100,00 |

Väsentliga händelser under 2022

- Den 19 januari 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget har inlett ett utvärderingsprojekt med ett av världens fem största laboratorietestbolag.
- Den 16 februari 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget effektiviserar ledningsgruppen för ett ökat kommersiellt fokus då Bolaget förbereder lanseringen av CarbiAXOS under 2022. Nuvarande försäljningschef Erik Deaner blir Chief Operations Officer (COO) med omedelbar verkan och Peter Falck kommer avgå som operativ Chief Scientific Officer (CSO) vid årsstämman men kvarstå som styrelseledamot och senior rådgivare till Bolaget.
- Den 22 mars 2022 meddelade Carbiotix att styrelsen i Bolaget beslutat att föreslå för kommande årsstämma att bemyndiga styrelsen att besluta om genomförande av en företrädesemission av units om initialt cirka 20 MSEK och därefter ytterligare cirka 20-40 MSEK hänförligt till vidhängande teckningsoptioner.
- Den 24 mars 2022 meddelade Carbiotix att studien som aviserades den 3 april 2020 avseende användningen av CarbiAXOS som medicinsk mat för att sambehandla typ 2-diabetes med metformin, har börjat rekrytera patienter.
- Den 30 mars 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget har inlett ett niomånaders utvärderingsprojekt med ett nordiskt kontraktstillverkningsföretag som producerar växtbaserade mejerialternativ.
- Den 7 april 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget ser positiva framsteg när det gäller att uppfylla LinkGuts partnermål och ett växande intresse för kosttillskottsingrediensen CarbiAXOS inför produktlanseringen 2022.
- Den 8 april 2022 meddelade Carbiotix att det första amerikanska patentet för produktion av CarbiAXOS har

godkänts för att utfärdas av den amerikanska patentmyndigheten.

- Den 11 april 2022 meddelade Carbiotix att Bolagets VD, Kristofer Cook, har köpt Carbiotix-aktier för 450 000 kr mellan den 25 mars och den 8 april genom sitt holdingbolag Sustainable Holding Sweden AB samt har lämnat teckningsförbindelser motsvarande 550 000 kronor i den föreslagna företrädesemission som är planerad till andra kvartalet 2022.
- Den 12 april 2022 meddelade Carbiotix att Bolagets har inlett ett nio månader långt utvärderingsprojekt med GroPro (www.groproab.se), ett bolag med fokus på produktion av ärtprotein med produktionsanläggning på Food Hills i Bjuv.
- Den 13 april 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget har slutfört installationen av den första CarbiAXOS-produktionslinjen i Bjuv, Sverige.
- Den 19 april 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget har certifierats enligt kvalitetsstandarden ISO 9001:2015. Certifikatnumret 9001-1172 utfärdades den 12 april av Svensk Certifiering AB och omfattar all verksamhet på Bolagets huvudkontor och labb, inklusive forskning och utveckling, design, förpackning, marknadsföring, försäljning och distribution av IT-tjänster.
- Den 20 april 2022 offentliggjorde Carbiotix en bekräftad tidslinje för slutförandet av GRAS Self Affirmation (SA) och datumet då Bolagets kosttillskottsingrediens CarbiAXOS kommer att lanseras i USA. Bolagets GRAS-konsult dicentra har bekräftat en tidsplan för GRAS SA-godkännande i oktober 2022, före den planerade lanseringen av CarbiAXOS vid Microbiome Movement Human Nutrition Summit som hålls i Boston, MA, USA, mellan den 8-9 november 2022.
- Den 21 april 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget har anställt Dr. Richard A. Rosenbloom, M.D., PhD, som ny Chief Medical Officer (CMO).
- Den 26 april 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget har slutfört utbyggnaden av sitt forsknings- och utvecklingslaboratorium i Lund. Utvidgningen av ett tredje laboratorium kommer att ge Bolaget separata laboratorier för provanalys för LinkGut, mikrobiell terapeutisk forskning och utveckling av prebiotiska ingredienser.
- Den 27 april 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget har tecknat sitt första CarbiAXOS-försäljningsavtal med svenskbaserade FibreHigh AB ("FibreHigh"). FibreHigh kommer att ha förhandsrätt att köpa 100% av all produktionskapacitet under 2022 och 2023 för att stödja lanseringen av deras Coffee Booster på den amerikanska marknaden. Carbiotix meddelade också att Bolaget kommer att fokusera på att öka försäljningsverksamheten med de tio potentiella kunder som Bolaget varit i kontakt med under första kvartalet med målet att bygga en kundbas av mindre företag som efterfrågar CarbiAXOS.
- Den 28 april 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget kommer att börja planera för en expansion av sin produktionsanläggning för CarbiAXOS i Bjuv. Efter färdigställandet av produktionslinjen om 10 ton med planerad uppstart i slutet av april kommer Carbiotix att påbörja planeringen av en produktionslinje om 50 ton under andra kvartalet. Bolaget planerar även att addera ytterligare produktionskapacitet om 100 ton på nuvarande anläggning under 2023 och 2024 beroende på kundernas efterfrågan.
- Den 6 maj 2022 meddelade Carbiotix att Bolaget har beslutat om att genomföra en emission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare där även allmänheten ges möjlighet att delta. Företrädesemissionen kan initialt tillföra Bolaget cirka 20,1 MSEK före emissionskostnader och därefter ytterligare högst cirka 20,1–40,1 MSEK före emissionskostnader hänförligt till inlösen av vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 cirka 14 månader efter initial emission.
- Den 16 maj 2022 offentliggjorde Carbiotix memorandum med anledning av den företrädesemission av units som styrelsen i Carbiotix beslutade om den 6 maj 2022.
- Den 19 maj 2022 meddelade Carbiotix att teckningsperioden i Bolagets emission av units inleddes.
- Den 7 juni 2022 meddelade Carbiotix utfallet i Bolagets företrädesemission av units. Företrädesemissionen tecknades, inklusive teckningsförbindelse och garantiätagande, totalt till cirka 80 procent och tillför således Bolaget cirka 16 MSEK före emissionskostnader.
- Den 10 augusti 2022 erhöll Carbiotix information om att styrelseledamot Peter Falk den 10 augusti 2022 har avyttrat

aktier i Carbiotix som innebär att Peter Falk passerat flaggningsgränsen om 15 %.

- Den 19 oktober 2022 gav Carbiotix en översikt över vilka framsteg som gjorts, aktuell status kring de milstolpar Bolaget strävar efter och ett förtydligande vart Bolaget är på väg med CarbiAXOS, LinkGut och andra utvecklingsaktiviteter.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

- Den 24 januari 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget omorganiserar ledningsgruppen och styrelsen i samband med årsstämman den 21 april. 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 de framsteg som gjorts, aktuell status kring de milstolpar Bolaget strävar efter och ett förtydligande vart Bolaget är på väg med CarbiAXOS, LinkGut och andra utvecklingsaktiviteter.
- Den 7 mars 2023 presenterade Carbiotix två nya styrelsekandidater, Geir Harstad och Jörgen Kamph. Tillsammans har de lång erfarenhet från kosttillskotts-, medicinsk mat- och livsmedelsindustrin och har haft ledande befattningar med starkt fokus på försäljning och affärsutveckling. För att tillmötesgå de nya styrelsekandidaterna har datumet för årsstämman ändrats till den 2 juni 2023.
- Den 15 mars 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget ser ett växande globalt intresse för sin LinkGut-tjänst. Sedan lanseringen av LinkGut som en white label B2B-testtjänst för mikrobiom under 2021 har tjänsten utvecklats och mognat som ett resultat av partnerfeedback.
- Den 21 mars 2023 meddelade Carbiotix att 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 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. Lånet har en åtagandeavgift på 5 procent och förfallodag den 31 december 2023.

Framtida utveckling

Under 2023 kommer Carbiotix att öka fokuset på försäljningen av både LinkGut och CarbiAXOS, utvidga produktportföljen av kosttillskott och kosmetiska ingredienser från olika substrat samt lansera dessa på olika marknader på egen hand eller via partners när de regulatoriska godkännandena är på plats. Samtidigt kommer vi att bygga upp en pipeline av kundutvecklingsprojekt, inklusive det nyligen kommunicerade samarbetet med Aventure AB. Carbiotix kommer att utnyttja sin nyligen kommunicerade andra generationens process, vilket leder till en fördubbling av produktutbytet och gör snabba framsteg för att slutföra uppgraderingen av produktionsanläggningen i Bjuv.

Dessa aktiviteter kommer att stödjas av organisationsförändringar som nyligen kommunicerats inför den kommande bolagsstämman, inklusive utnämningen av Erik Deaner som VD, Kristofer Cook som föreslagen ordförande och tillsättningen av två nya styrelseledamöter med fokus på affärsutveckling och försäljning. Andra viktiga aktiviteter inkluderar slutförandet av den nuvarande T2D-studien, inlämning av ett projektförslag för finansiering av en mer omfattande T2D-studie och inlämning av ytterligare IP som är relaterad till avancerade CarbiAXOS-produkter.

Patent

Carbiotix nuvarande patentskydd presenteras nedan.

| Patentnummer | Titel | Status | Ansökan inlämnad | Region |
|--|---|---|------------------|------------------|
| PCT/SE2016/050377 US 15570580 EP 16786855.3 ZA-21093097 | Preparation Comprising Arabinoxyloligosaccharides | 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 2022 uppgick antalet aktier i Carbiotix till 14 355 853 stycken.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Utveckling av kostillskots- och kosmetisk ingrediens samt lansera en ny diagnostiktjänst 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 har tagit upp lån om 4 Mkr under början på 2023 och med ingående likvida medel på 7 Mkr samt garanterad emission på 12 Mkr före emissionskostnader så bedöms finansieringen vara tillräcklig för att täcka kostnader för ett år framöver.

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 tillväxtpotentialer. 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 407 591 SEK (411 270 SEK). Rörelseresultatet för helåret uppgick till SEK -12 250 542 (-10 467 523 SEK).

Likviditet och balansräkning

Den 31 december 2022 uppgick summan av tillgångar i Carbiotix till 25 679 691 SEK (23 714 157 SEK). Bolagets skulder uppgick till 2 789 652 SEK (2 387 463 SEK).

Bolagets likvida medel per den 31 december 2022 uppgick till 7 212 993 SEK (7 323 063 SEK). Per den 31 december

2022 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -10 627 505 (-11 995 542 SEK). Bolagets soliditet per den 31 december 2022 uppgick till 89% (90%).

Flerårsöversikt

| KSEK | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|
| Nettoomsättning | 408 | 411 | 130 | 188 | 2 784 |
| Res. efter finansiella poster | -12 252 | -10 476 | -5 984 | -5 408 | -2 018 |
| Balansomslutning | 25 680 | 23 714 | 18 592 | 13 690 | 5 074 |
| Soliditet (%)* | 89 | 90 | 91 | 94 | 85 |

* Definition Soliditet: Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

| | |
|--|------------------|
| Ansamlad förlust | -37 107 596 |
| Överkursfond | 58 341 774 |
| Årets förlust | -12 251 514 |
| | 8 982 664 |
| | |
| Disponeras så att i ny räkning överföres | 8 982 664 |

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

Resultaträkning

| SEK | Not | 2022-01-01 2022-12-31 | 2021-01-01 2021-12-31 |
|---|-----|--------------------------|--------------------------|
| <i>Rörelseintäkter</i> | | | |
| Nettoomsättning | | 407 591 | 411 270 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 2 706 159 | 2 818 816 |
| Övriga rörelseintäkter | | 2 133 | 20 190 |
| Summa rörelseintäkter | | 3 115 883 | 3 250 276 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | -941 237 | -641 218 |
| Övriga externa kostnader | | -7 028 825 | -5 519 615 |
| Personalkostnader | 2 | -7 174 739 | -7 499 357 |
| Av/Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | | -108 337 | -51 332 |
| Övriga rörelsekostnader | | -113 287 | -6 278 |
| Summa rörelsekostnader | | -15 366 425 | -13 717 800 |
| Rörelseresultat | | -12 250 542 | -10 467 523 |
| <i>Finansiella poster</i> | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | | 0 | 0 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -971 | -8 295 |
| Summa finansiella poster | | -971 | -8 295 |
| Resultat efter finansiella poster | | -12 251 514 | -10 475 818 |
| Resultat före skatt | | -12 251 514 | -10 475 818 |
| Periodens resultat | | -12 251 514 | -10 475 818 |

Balansräkning

| SEK | Not | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 3 | 15 628 307 | 12 922 148 |
| Patent | 4 | 495 305 | 414 747 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 16 123 612 | 13 336 895 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 5 | 474 904 | 252 591 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 6 | 180 056 | 0 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 654 960 | 252 591 |
| Summa anläggningstillgångar | | 16 778 572 | 13 589 486 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Övriga fordringar | | 521 804 | 703 609 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 1 166 322 | 2 097 999 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 1 688 126 | 2 801 608 |
| Kassa och bank | | 7 212 993 | 7 323 063 |
| Summa omsättningstillgångar | | 8 901 119 | 10 124 671 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 25 679 691 | 23 714 157 |

Balansräkning, fortsättning

| SEK | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | |
| Eget kapital | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | |
| Aktiekapital | 1 435 585 | 1 233 300 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 12 471 789 | 9 765 630 |
| | 13 907 374 | 10 998 930 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | |
| Överkursfond | 58 341 774 | 44 729 202 |
| Balanserad vinst eller förlust | -37 107 596 | -23 925 618 |
| Periodens resultat efter skatt | -12 251 514 | -10 475 818 |
| | 8 982 665 | 10 327 766 |
| Summa eget kapital | 22 890 039 | 21 326 696 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Leverantörsskulder | 1 254 739 | 801 663 |
| Skatteskulder | 50 110 | 91 881 |
| Övriga skulder | 196 211 | 185 156 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 288 592 | 1 308 763 |
| Summa kortfristiga skulder | 2 789 652 | 2 387 463 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 25 679 691 | 23 714 157 |

Förändring eget kapital

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

| SEK | Aktiekapital | Fond för utvecklingskostnader | 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 |

Förändring eget kapital 2021-01-01 – 2021-12-31

| SEK | Aktiekapital | Fond för utvecklingskostnader | Överkursfond | Balanserat resultat | Periodens resultat | Summa |
|------------------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| 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 | | 2 818 816 | | -2 818 816 | | 0 |
| Nyemission | 125 000 | | 14 804 850 | | | 14 929 850 |
| Emissionskostnader | | | -32 755 | | | -32 755 |
| Periodens resultat | | | | | -10 475 818 | -10 475 818 |
| Belopp vid periodens utgång | 1 233 300 | 9 765 630 | 44 729 202 | -23 925 618 | -10 475 818 | 21 326 696 |

Kassaflödesanalys

| SEK | Not | 2022-01-01 2022-12-31 | 2021-01-01 2021-12-31 |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Löpande verksamhet | | | |
| Rörelseresultat efter avskrivningar | | -12 250 542 | -10 467 523 |
| Återläggning avskrivningar | | 108 337 | 51 332 |
| Finansiella inbetalningar | | 0 | 0 |
| Finansiella utbetalningar | | -971 | -8 295 |
| Förändring rörelsekapital | | | |
| Förändring kundfordringar | | 0 | 0 |
| Förändring övriga kortfristiga fordringar | | 1 113 483 | -2 271 859 |
| Förändring leverantörsskulder | | 453 076 | 526 739 |
| Förändring övriga kortfristiga skulder | | -50 887 | 174 064 |
| Kassaflöde löpande verksamhet | | -10 627 505 | -11 995 542 |
| Investeringsverksamhet | | | |
| Förvärv av immateriella tillgångar | 3, 4 | -2 786 717 | -2 914 206 |
| Förvärv av materiella tillgångar | 5, 6 | -510 706 | -303 923 |
| Kassaflöde investeringsverksamhet | | -3 297 423 | -3 218 129 |
| Finansieringsverksamhet | | | |
| Nyemission | | 13 814 858 | 14 897 094 |
| Kassaflöde finansieringsverksamhet | | 13 814 858 | 14 897 094 |
| Periodens Kassaflöde | | -110 069 | -316 577 |
| Likvida medel vid periodens ingång | | 7 323 063 | 7 639 640 |
| Likvida medel vid periodens utgång | | 7 212 993 | 7 323 063 |

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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;

- Det är tekniskt möjligt för företaget att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Företagets avsikt är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Företaget har förutsättningar att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- 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.

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 överförs 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.

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 pensionsberättigande 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.

Not 2 Anställda och personalkostnader

| | 2022-01-01 -2022-12-31 | 2021-01-01 -2021-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Medelantalet anställda | 9 9 | 10 10 |
| Löner och andra ersättningar | | |
| Styrelse och verkställande direktör | 1 038 077 | 1 546 901 |
| Övriga anställda | 4 401 734 | 3 974 328 |
| | 5 439 811 | 5 521 229 |
| Sociala kostnader | | |
| Pensionskostnader för styrelsen och verkställande direktör | 83 074 | 106 537 |
| Pensionskostnader för övriga anställda | 483 689 | 442 859 |
| Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal | 918 506 | 922 116 |
| | 1 485 269 | 1 471 548 |
| Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader | 6 925 080 | 6 992 741 |
| Ersättning till ledande befattningshavare | | |
| Peter Falck | 47 600 | 598 861 |
| Kristofer Cook | 800 077 | 757 640 |
| Martin Erlandsson | 824 587 | 788 680 |
| Stephen Bromley | 723 716 | 655 620 |
| Erik Deaner | 572 632 | 379 231 |
| Jonas Danielsson | 95 200 | 95 200 |
| Gustav Wendel | 47 600 | 47 600 |
| Chrstian Månsson | 47 600 | 47 600 |
| | 3 159 012 | 3 370 432 |

Not 3 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 12 922 148 | 10 103 332 |
| Internt utvecklade tillgångar | 2 706 159 | 2 818 816 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 15 628 307 | 12 922 148 |
| Ingående avskrivningar | 0 | 0 |
| Årets avskrivningar | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | 0 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 15 628 307 | 12 992 148 |

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

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|----------------|----------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 414 747 | 319 356 |
| Aktiverade patent | 80 558 | 95 391 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 495 305 | 414 747 |
| Ingående avskrivningar | 0 | 0 |
| Årets avskrivningar | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | 0 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 495 305 | 414 747 |

Not 5 Maskiner och andra tekniska anläggningar

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|-----------------|----------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 303 923 | 0 |
| Inköp | 1 057 789 | 303 923 |
| Försäljningar/utrangeringar | -740 000 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 621 712 | 303 923 |
| Ingående avskrivningar | -51 332 | 0 |
| Försäljningar/utrangeringar | 24 666 | 0 |
| Årets avskrivningar | -120 142 | -51 332 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -146 808 | -51 332 |
| Utgående redovisat värde | 474 904 | 252 591 |

Not 6 Inventarier, verktyg och installationer

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|----------------|------------|
| Ingående anskaffningsvärden | 0 | 0 |
| Inköp | 192 917 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 192 917 | 0 |
| Ingående avskrivningar | 0 | 0 |
| Årets avskrivningar | -12 861 | 0 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -12 861 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 180 056 | 0 |

Not 7 Antal aktier och kvotvärde

Antal aktier uppgår till 14 355 853 och kvotvärdet är 0,10 kronor

Not 8 Checkräkningkredit

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|------------|------------|
| Beviljat belopp på checkräkningkredit uppgår till | 50 000 | 50 000 |
| Utnyttjad kredit uppgår till | 0 | 0 |

Not 9 Ställda säkerheter

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Företagsinteckningar | 50 000 | 50 000 |
| | 50 000 | 50 000 |

Not 10 Väsentliga händelser efter räkenskapsåret slut

- Den 24 januari 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget omorganiserar ledningsgruppen och styrelsen i samband med årsstämman den 21 april. 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 de framsteg som gjorts, aktuell status kring de milstolpar Bolaget strävar efter och ett förtydligande vart Bolaget är på väg med CarbiAXOS, LinkGut och andra utvecklingsaktiviteter.
- Den 7 mars 2023 presenterade Carbiotix två nya styrelsekandidater, Geir Harstad och Jörgen Kamph. Tillsammans har de lång erfarenhet från kosttillskotts-, medicinsk mat- och livsmedelsindustrin och har haft ledande befattningar med starkt fokus på försäljning och affärsutveckling. För att tillmötesgå de nya styrelsekandidaterna har datumet för årsstämman ändrats till den 2 juni 2023.
- Den 15 mars 2023 meddelade Carbiotix att Bolaget ser ett växande globalt intresse för sin LinkGut-tjänst. Sedan lanseringen av LinkGut som en white label B2B-testtjänst för mikrobiom under 2021 har tjänsten utvecklats och mognat som ett resultat av partnerfeedback.
- Den 21 mars 2023 meddelade Carbiotix att 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 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. Lånet har en åtagandeavgift på 5 procent och förfallodag den 31 december 2023.

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 tillväxtpotentialer. 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 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.

Konkurrenser

En del av Bolagets konkurrenser och potentiella framtida konkurrenser är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. Det finns risk att en omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent medför försämrade 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 resultat effekter för Bolaget i det fall konkurrenser 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 försämrade marknadsförutsättningar för Carbiotix, i och med en ökad konkurrenssituation, vilket kan medföra negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat.

Styrelsens underskrift

Lund - datum framgår av elektronisk signatur

Jonas Danielsson
Ordförande

Peter Falck

Gustav Wendel

Christian Månsson

Kristofer Cook
Verkställande direktör

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Maria Danckler
Auktoriserad revisor

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 2022. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 6-27 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 2022 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.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-5 samt sidan 28. 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.

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 2022 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
- 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

Maria Danckler
Auktoriserad revisor

Bolagsinformation

| | |
|--|--|
| Firmanamn | Carbiotix AB |
| Handelsbeteckning | "CRBX". Aktier är föremål för handel på Spotlight. |
| 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 |

Tidpunkter för ekonomisk information

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Halvårsrapport, 2023 | 2023-08-08 |
| Delårsrapport Q3, 2023 | 2023-11-08 |
| Bokslutskommuniké för 2023 | 2024-02-16 |
| Delårsrapport Q1, 2024 | 2024-05-07 |