



Biotech

Delårsrapport Kvartal 2 2017



Delårsrapport andra kvartalet 2017 i sammandrag

Januari- Juni 2017 i sammandrag

- Faktureringen uppgick till 16 611 kkr (16 046 kkr)
- Nettoresultatet uppgick till 324 kkr (-159 kkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 kr (-0,01 Kr)
- Soliditeten är 42,6 % (35,5%) och skuldsättningsgraden är 134,7% (181,7%)

April- Juni 2017 i sammandrag

- Faktureringen uppgick till 9 628 kkr (9 310 kkr)
- Nettoresultatet uppgick till 1 505 kkr (695 kkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,06 kr (0,03 kr)

IDL Biotechs verksamhet

IDL Biotechs affärsidé är att utveckla och marknadsföra diagnostiska tester för sjukvården. Genom analys av ett enkelt blod- eller urinprov ger bolagets tester möjlighet till säkrare och mer kostnadseffektiv vård som även ökar patientnyttan. IDL Biotechs produktportfölj utgörs av diagnostiska tester inom områdena onkologi och bakteriologi.

Onkologiska tester

Inom onkologi har IDL Biotech ett flertal tumörmarkörer för några av de vanligaste förekommande cancerformerna, såsom lung-, bröst-, tarm-, äggstocks-, prostata- och urinblåsecancer. Vid cancer sker snabb celledning och celledöd, vilket medför att proteiner som till exempel cytokeratiner läcker ut i cirkulationen och kan detekteras i blod och urin. Genom att mäta förekomsten av dessa cytokeratiner kan våra tumörmarkörer snabbt och utan ingrepp visa om en patient verkar vara drabbad av cancer eller inte. IDL Biotechs tumörmarkörer kompletterar mer resurskrävande och kostsamma undersökningar inom cancervården och kan tidigt indikera om en behandling fungerar eller om patienten drabbats av ett återfall i sjukdomen. IDL Biotechs tumörmarkörer TPS[®], TPAcyk[™], UBC[®] och MonoTotal[®] används idag rutinmässigt på sjukhus och laboratorier i många länder, huvudsakligen i Europa och Asien.

IDL Biotechs största onkologiska produkt är snabbtestet för blåscancer, **UBC[®] Rapid**, som är ett helt nytt verktyg för läkare att upptäcka blåscancer. **UBC[®] Rapid** ger både snabbare diagnostik och hjälper läkaren att tidigt hitta återfall. **UBC[®] Rapid** används med stor framgång i Tyskland.

I Sverige diagnostiseras cirka 2 500 nya fall av blåscancer varje år genom framförallt cystoskopi och ibland cytologi. Vid cystoskopi förs ett smalt rör med optik in genom urinröret för att undersöka och ta prover på urinblåsan. Denna undersökning är ofta förknippad med smärta och obehag för patienten, och det finns också en risk för infektioner. Vid cytologi analyseras ett urinprov eller blåssköljväska för att se om man kan hitta cancerceller. Både cystoskopi och cytologi har svårt att identifiera vissa typer av cancerceller vilket gör att man riskerar att inte upptäcka cancer.



IDL Biotech har utvecklat snabbtestet **UBC[®] Rapid** som ett snabbt och enkelt komplement till cystoskopi och cytologi. De största och mest avgörande fördelarna med **UBC[®] Rapid** är snabbheten och tillförlitligheten. Vid cytologi tar det dagar, och ibland veckor, innan läkaren får svar. Med **UBC[®] Rapid** analyseras provet direkt på kliniken eller primärvårdsmottagningen där det tagits och resultatet föreligger efter bara tio minuter.

Även om blåscancer upptäcks tidigt och behandlas med framgång, drabbas upp emot två tredjedelar av dessa patienter av återfall. Patienter som behandlats för blåscancer måste därmed gå på regelbundna kontroller med cystoskopi i ett flertal år efter avslutad behandling. Även vid monitorering av patienterna är **UBC® Rapid** ett värdefullt komplement. Genom att också övervaka patienterna via urinprov är förhoppningen att kunna minska antalet kontrollcystoskopier. Ett flertal studier har gjorts, bland annat i Tyskland och i Sverige, och samtliga studier visar att **UBC® Rapid** har en klinisk nytta vid framförallt uppföljning av högriskpatienter med syfte att tidigt upptäcka återfall.

Bakteriologiska tester

Inom området bakteriologi har IDL Biotech **TUBEX® TF**, ett bakteriologiskt snabbtest för enkel och säker diagnos av tyfoidfeber, den allvarligaste formen av salmonella. Tyfoidfeber är en vatten- och livsmedelsburen infektionssjukdom som kan vara dödlig om inte korrekt diagnos ställs och behandling inleds. Enligt Världshälsoorganisationen WHO diagnostiseras 20–25 miljoner nya fall årligen varav mer än 250 000 leder till dödsfall, främst bland barn. Tyfoidfeber är endemisk i stora delar av Asien, Afrika samt Central- och Sydamerika. Sjukdomen orsakar hög feber, influensaliknande symptom och svåra diarréer, som är potentiellt livshotande om de inte behandlas korrekt. På grund av symptomen kan patienten bli felaktigt diagnostiserad med malaria, denguefeber eller lunginflammation. Tyfoidfeber behandlas med antibiotika. Antibiotikaresistens är tyvärr ett ökande problem, vilket ger ytterligare argument till behovet av snabb och korrekt diagnostik.



TUBEX® TF är ett snabbt och känsligt test för detektion av akut tyfoidfeber. Testet, som ger ett svar inom tio minuter, utgör en enkel möjlighet till en tidig och tillförlitlig diagnos, vilket är centralt för en effektiv och botande behandling av sjukdomen.

Kvalitet

Bolaget har ett kvalitetssystem som är certifierat enligt ISO 9001:2008 och EN ISO 13485:2012. Samtliga produkter är CE-märkta i enlighet med gällande europeiskt regelverk.



Omsättning och resultat

Andra kvartalet

Under andra kvartalet förvärvade PT IDS Medical Systems Indonesia (IDS) Bolagets nuvarande distributör PT Pacific Biotekindo Intralab avseende den Indonesiska marknaden. Som en konsekvens av detta tecknade IDL Biotech ett flerårigt distributörsavtal för den Indonesiska marknaden med IDS.

Vid förvärvet av de Indonesiska distributionsrättigheterna av produkten TUBEX® *TF* betalade IDS en engångsintäkt till IDL. Den kompenserade även Bolaget för det temporära stopp av leveranser som skedde i samband med distributörsbytet. Omsättningen under andra kvartalet, vilket inkluderar engångsintäkten, uppgick till 9 628 kkr (9 310 kkr).

Koncernens resultat under det andra kvartalet uppgick till 1 505 kkr (695 kkr). Förbättrad marginal på grund av engångsintäkten, samt en effektiv kostnads kontroll, har påverkat resultatet positivt.

Akkumulerat Jan-Juni

Omsättningen under det första halvåret uppgick till 16 611 kkr (16 046 kkr). Försäljningen av bolagets snabbtest för cancer i urinblåsan, **UBC® Rapid**, fortsätter att öka med Tyskland som den volymdrivande marknaden.

Koncernens resultat under första halvåret uppgick till 324 kkr (-159 kkr). Valutakursdifferenser har påverkat resultatet med -337 kkr (158 kkr).

Likviditet och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det första halvåret till 669 kkr (-956 kkr).

Bolagets tillgängliga likvida medel uppgår per den 30 juni 2017 till 4 303 kkr (2 568 kkr).

Investeringar

Investeringar i maskiner och inventarier har under kvartalet uppgått till 142 kkr (270 kkr) och avser produktionsutrustning.

Händelser under kvartalet

Bolagsstämman hölls i Stockholm den 23:e maj. Under det konstituerande styrelsemötet valde Jerker Swanstein att inte stå till förfogande som ordförande, men kommer att fortsätta som styrelseledamot. Hans Örström, som varit styrelseledamot sedan 2011 och Verkställande Direktör under perioden 2011-2016, valdes till ny styrelseordförande för IDL Biotech AB.

IDL Biotech närvarade vid internationella tyfoidfiebermötet CAT (Coalition against Typhoid) som hålls vartannat år. I år hölls detta i Uganda.

Distributörsavtal avseende våra ELISA produkter inom onkologi och TUBEX® *TF* inom bakteriologi har tecknats med Biogen Tech avseende den Marockanska marknaden

IDL Biotechs var representerad med utställning på Nordiska Urolog Föreningens konferens i Danmark.

Etiknämnderna vid Uppsala respektive Sundsvalls Sjukhus har godkänt etikansökningar där **UBC® Rapid** kommer att inkluderas i jämförelsestudier.

Resultaträkningar

Koncernen (kronor)	Januari - Juni		Kvartal 2	
	2017-01-01	2016-01-01	2017-04-01	2016-04-01
	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	16 610 793	16 046 341	9 627 646	9 310 314
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	557 476	975 001	835 413	797 967
Aktiverat arbete för egen räkning	185 939	32 177	123 441	4 988
Övriga rörelseintäkter	13 380	304 074	13 380	335 900
Summa rörelsens intäkter	17 367 588	17 357 592	10 599 880	10 449 168
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-3 881 890	-5 325 745	-2 184 513	-3 216 021
Övriga externa kostnader	-5 465 164	-5 734 282	-3 020 371	-3 175 252
Personalkostnader	-6 664 906	-5 720 703	-3 345 436	-3 007 659
Avskrivningar	-546 221	-558 706	-274 028	-266 966
Övriga rörelsekostnader	-337 166		-196 371	
Summa rörelsens kostnader	-16 895 347	-17 339 436	-9 020 719	-9 665 899
Rörelseresultat	472 241	18 156	1 579 161	783 269
Resultat från finansiella placeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	94	351	94	108
Räntekostnader och liknande resultatposter	-147 875	-177 946	-73 806	-88 813
Summa resultat från finansiella placeringar	-147 781	-177 595	-73 712	-88 705
Resultat efter finansiella poster	324 461	-159 439	1 505 448	694 565
Skatt	0	0	0	0
RESULTAT	324 461	-159 439	1 505 448	694 565
Resultat i kronor per aktie uppgår till	0,01	-0,01	0,06	0,03
Genomsnittligt antal aktier	27 338 189	27 338 189	27 338 189	27 338 189

Resultaträkningar

Moderbolaget (kronor)	Januari - Juni		Kvartal 2	
	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2017-04-01 2017-06-30	2016-04-01 2016-06-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	16 610 793	16 046 341	9 627 646	9 310 314
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	557 476	975 001	835 413	797 967
Aktiverat arbete för egen räkning	185 939	32 177	123 441	4 988
Övriga rörelseintäkter	13 380	304 074	13 380	335 900
Summa rörelsens intäkter	17 367 588	17 357 592	10 599 880	10 449 168
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-3 881 890	-5 325 745	-2 184 513	-3 216 021
Övriga externa kostnader	-5 661 300	-5 931 618	-3 117 839	-3 273 920
Personalkostnader	-6 664 906	-5 720 703	-3 345 436	-3 007 659
Avskrivningar	-347 909	-360 394	-174 872	-167 810
Övriga rörelsekostnader	-337 166	0	-196 371	0
Summa rörelsens kostnader	-16 893 171	-17 338 460	-9 019 031	-9 665 411
Rörelseresultat	474 417	19 132	1 580 849	783 757
Resultat från finansiella placeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	94	351	94	108
Räntekostnader och liknande resultatposter	-135 024	-159 143	-67 760	-79 776
Summa resultat från finansiella placeringar	-134 930	-158 792	-67 666	-79 668
Resultat efter finansiella poster	339 488	-139 660	1 513 182	704 090
Skatt	0	0	0	0
RESULTAT	339 488	-139 660	1 513 182	704 090

Balansräkningar

Koncernen (kronor)	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärke	1 876 037	1 876 037	1 876 037
Balanserade utvecklingskostnader	2 040 197	2 343 766	2 111 967
Summa immateriella anläggningstillgångar	3 916 234	4 219 803	3 988 004
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och installationer	1 156 275	1 503 021	1 303 077
Summa materiella anläggningstillgångar	1 156 275	1 503 021	1 303 077
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	660 000	0	660 000
Summa materiella anläggningstillgångar	660 000	0	660 000
Summa anläggningstillgångar	5 732 508	5 722 823	5 951 081
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>			
Råvaror och förnödenheter	2 948 741	2 537 325	2 686 539
Varor under tillverkning	2 542 012	2 114 196	1 813 206
Färdiga varor	901 190	1 168 525	1 072 520
Summa varulager	6 391 943	5 820 046	5 572 265
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	6 836 490	5 735 064	6 162 857
Skattefordringar	91 217	133 917	215 545
Övriga fordringar	576 405	554 690	584 361
Förutbetalda kostnader	1 547 451	1 790 736	1 754 187
Summa kortfristiga fordringar	9 051 564	8 214 407	8 716 950
Likvida medel	802 877	322 455	461 467
Summa omsättningstillgångar	16 246 385	14 356 907	14 750 681
SUMMA TILLGÅNGAR	21 978 893	20 079 730	20 701 762

Balansräkningar

Koncernen (kronor)	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	10 935 276	10 935 276	10 935 276
Övrigt tillskjutet kapital	48 864 499	48 864 499	48 864 499
Balanserat resultat	-55 758 905	-57 511 881	-57 511 881
Villkorat aktieägartillskott	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Årets resultat	324 461	-159 439	1 752 977
Summa eget kapital	9 365 330	7 128 455	9 040 871
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	250 787	580 796	417 353
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	-245 395	0
Leverantörsskulder	2 916 583	2 653 997	2 005 795
Skatteskulder	0	0	0
Övriga skulder	5 272 774	5 156 564	5 265 835
Upplupna kostnader	4 173 420	4 805 314	3 971 908
Summa kortfristiga skulder	12 362 776	12 370 480	11 243 538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 978 893	20 079 730	20 701 762
Ställda säkerheter	3 500 000	2 000 000	3 500 000
Eventualförbindelser	Inga	Inga	Inga

Förändring av eget kapital

Koncernen (kronor)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Villkorat aktieägartillskott	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid 2016 års ingång	10 935 276	48 864 499	-59 071 795	5 000 000	1 559 914	7 287 894
Omföring av föregående års resultat			1 559 914		-1 559 914	
Resultat Januari - Juni 2016					-159 439	-159 439
Belopp 2016-06-30	10 935 276	48 864 499	-57 511 881	5 000 000	-159 439	7 128 455
Belopp vid 2017 års ingång	10 935 276	48 864 499	-57 511 881	5 000 000	1 752 977	9 040 871
Omföring av föregående års resultat			1 752 977		-1 752 977	
Resultat Januari - Juni 2017					324 461	324 461
Belopp 2017-06-30	10 935 276	48 864 499	-55 758 905	5 000 000	324 461	9 365 330

Kassaflödesanalys

Koncernen (Kronor)	Januari - Juni	
	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
Resultat efter finansiella poster	324 461	-159 439
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	361 736	558 706
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	686 197	399 267
Förändring av varulager	-819 678	-1 138 513
Förändring av rörelsefordringar	-310 511	1 090 472
Förändring av rörelseskulder	1 113 053	-1 306 885
Total förändring av rörelsekapital	-17 136	-1 354 926
Kassaflöde från den löpande verksamheten	669 061	-955 659
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-185 939	-32 177
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-141 711	-270 376
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-327 650	-302 553
Förändring av långfristiga skulder	0	-160 380
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-160 380
Totalt kassaflöde	341 411	-1 418 592
Likvida medel vid periodens början	461 467	1 741 047
Förändring av likvida medel	341 411	-1 418 592
Likvida medel vid periodens slut	802 877	322 455
Outnyttjad checkkredit	3 500 000	2 245 395
Totalt tillgängliga likvida medel	4 302 877	2 567 850

Nyckeltal

Koncernen	2017-06-30	2016-06-30
Rörelsekapital (kkr)	3 884	1 986
Kassalikviditet	0,80	0,69
Soliditet	42,6%	35,5%
Skuldsättningsgrad	134,7%	181,7%
Resultat per aktie (kr)	0,01	-0,01
Eget kapital per aktie (kr)	0,34	0,26
Antal aktier på balansdagen	27 338 189	27 338 189
Antal anställda vid periodens utgång	13	13

Definitioner av nyckeltal

Rörelsekapital	Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exklusive varulager dividerat med kortfristiga skulder
Soliditet	Eget kapital dividerat med totala tillgångar
Skuldsättningsgrad	Totala skulder dividerat med eget kapital
Resultat per aktie	Årets resultat dividerat med antalet aktier på balansdagen
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antalet aktier på balansdagen

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards, IFRS. Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen och för moderbolaget årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen 2016. Nya standarder och tolkningar som trätt i kraft under 2017 har inte medfört någon effekt på de finansiella rapporterna för perioden.

Finansiella instrument

Koncernen har för närvarande inga finansiella instrument som värderas till verkligt värde utan samtliga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen bedömer att det inte finns några väsentliga skillnader mellan verkligt värde och bokfört värde avseende de finansiella tillgångarna och skulderna.

Riskhantering

Koncernen verkar internationellt och merparten av försäljningen går till exportmarknader. Detta innebär att koncernen kontinuerligt exponeras för affärsmässiga och finansiella risker. Riskhantering är en kontinuerlig process som bedrivs inom ramen för den operativa styrningen och löpande uppföljningen av verksamheten. Eftersom fakturering och varuinköp till stor del sker i Euro och US-dollar är koncernen utsatt för en ständig valutarisk. Koncernens policy är för närvarande att inte terminssäkra några valutaflöden. För en mer ingående analys av risker hänvisas till IDL's Årsredovisning för 2016.

Insynspersoners innehav av aktier i bolaget

<i>Namn</i>	<i>Aktieslag</i>	<i>Innehav 2017-06-30</i>	<i>Förändring under andra kvartalet 2017</i>
<i>Leif Pihlqvist med bolag</i>	<i>A</i>	<i>1 200 000</i>	<i>0</i>
	<i>B</i>	<i>20 134 862</i>	<i>0</i>
<i>Max Pihlqvist</i>	<i>B</i>	<i>53 000</i>	<i>0</i>
<i>Peter Bräutigam</i>	<i>B</i>	<i>26 150</i>	<i>0</i>
<i>Hans Örström</i>	<i>B</i>	<i>20 044</i>	<i>0</i>
<i>Jerker Swanstein</i>	<i>B</i>	<i>12 266</i>	<i>0</i>
<i>Charlotte Berg</i>	<i>B</i>	<i>10 000</i>	<i>0</i>
<i>Lars Skoglund</i>	<i>B</i>	<i>176 666</i>	<i>0</i>
<i>Ola Eklund</i>	<i>B</i>	<i>33 000</i>	<i>0</i>
<i>Lars Jakobsson</i>	<i>B</i>	<i>3 0000</i>	<i>0</i>
<i>Ylva D'Amico</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Stephan Swärd</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Willard Möller</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Anders Bergman</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Erika Egrelius</i>		<i>0</i>	<i>0</i>

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Bromma den 3:e Augusti 2017

IDL Biotech AB (publ)

*Hans Örström
Styrelseordförande*

Jerker Swanstein

Max Pihlqvist

Peter Bräutigam

*Charlotte Berg
Verkställande direktör*

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport för kvartal 3
Bokslutskommuniké för 2017

2017-10-19
2018-02-22

För information:

*Charlotte Berg, verkställande direktör
Telefon: 08-799 67 50
e-mail: charlotte.berg@idl.se*

www.idlbiotech.com