



iDL

Biotech

Delårsrapport Kvartal 3 2017

Delårsrapport tredje kvartalet 2017 i sammandrag

Januari- September 2017 i sammandrag

- Faktureringen uppgick till 25 012 kkr (24 922 kkr)
- Nettoresultatet uppgick till 577 kkr (1 371 kkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 kr (0,05 Kr)
- Soliditeten är 45,4 % (41,9%) och skuldsättningsgraden är 120,4% (138,9%)

Juli- September 2017 i sammandrag

- Faktureringen uppgick till 8 401 kkr (8 875 kkr)
- Nettoresultatet uppgick till 258 kkr (1 539 kkr)
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 kr (0,06 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 celledelning 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 blåssköjlvätska 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

Omsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 8 401 kkr (8 875 kkr). Den något lägre omsättningen under kvartalet beror på en framflyttad leverans till en nyckeldistributör på grund av nationell högtid. UBC® *Rapid* fortsätter att expandera på den tyska marknaden, dock med en något lägre nivå under kvartalet än plan.

Omsättningen under årets första nio månader uppgick till 25 012 kkr (24 922 kkr). Volymerna av Bolagets största produkter TUBEX® *TF* och UBC® *Rapid* ligger i samma nivå som föregående år. Fokus för Bolaget har under året varit att få igång flera kliniska studier, vilket är ett effektivt verktyg för att öppna upp nya marknader.

Koncernens resultat under det tredje kvartalet uppgick till 252 kkr (1 530 kkr). Ackumulerat resultat uppgick till 577 kkr (1 371 kkr). Valutakursdifferenser har påverkat resultatet med -536 kkr (357 kkr) och är den huvudsakliga avvikelsen mot föregående år.

Likviditet och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de första nio månaderna till 1 156 kkr (977 kkr). Under kvartalet har 500 kkr amorterats av lånet till huvudägare. Efter denna amortering återstår 4.000 kkr av låneskulden.

Bolagets tillgängliga likvida medel uppgår per den 30 september 2017 till 4 746 kkr (4 070 kkr).

Investeringar

Investeringar i maskiner och inventarier har under kvartalet uppgått till 154 kkr (358 kkr) och avser produktionsutrustning.

Händelser under kvartalet

Under andra kvartalet godkändes etikansökningar inlämnade vid Sundvall resp Akademiska sjukhuset, Uppsala avseende jämförelsestudier med UBC® *Rapid* och cytologi vid blåscancer. Studien i Uppsala påbörjades under tredje kvartalet.

Etikansökan avseende planerad kliniks prövning i Singapore har godkänts. Studiestart planeras ske under fjärde kvartalet. Syftet med även denna studie är att jämföra UBC® *Rapid* med cytologi.

Under kvartalet publicerades positiva resultat för UBC® *Rapid* i Österrike. Resultaten från denna studie sammanfaller väl med resultaten från tidigare rapporterade kliniska studier, med en mycket hög UBC® *Rapid* känslighet för framförallt höggradiga blåstumörer jämfört med både cytologi samt NMP22 BladderChek®-test.

Bolaget har erhållit patent för vår lungcancermarkör MonoTotal® i Kina. Patentet är sedan tidigare godkänt i Sverige. Lungcancer är den mest förekommande cancerformen och den har en hög dödlighet. Tidig diagnos och prognos bidrar till att fler patienter kan leva längre. Uppföljningen av patienterna efter kirurgi är också viktig och här kommer IDL Biotechs tumörmarkör MonoTotal® in som ett viktigt komplement till övriga metoder för klinisk bedömning.

Under kvartalet har en förnyelserevision av vårt ISO certifierade kvalitetssystem gjorts.

Tina Yang, med lång erfarenhet inom QA/Reg från bland annat Astra Zeneca, anställdes som ny QA-chef under kvartalet.

Resultaträkningar

Koncernen (kronor)	Januari - September		Kvartal 3	
	2017-01-01	2016-01-01	2017-07-01	2016-07-01
	2017-09-30	2016-09-30	2017-09-30	2016-09-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	25 011 572	24 921 515	8 400 779	8 875 175
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	574 329	240 939	16 853	-734 063
Aktiverat arbete för egen räkning	216 648	47 641	30 709	15 464
Övriga rörelseintäkter	20 070	531 838	6 690	227 764
Summa rörelsens intäkter	25 822 619	25 741 932	8 455 031	8 384 340
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-6 439 560	-7 217 791	-2 557 670	-1 892 046
Övriga externa kostnader	-7 695 925	-8 014 321	-2 230 761	-2 280 040
Personalkostnader	-9 529 896	-8 050 363	-2 864 991	-2 329 660
Avskrivningar	-824 777	-831 952	-278 556	-273 246
Övriga rörelsekostnader	-536 598	0	-199 432	0
Summa rörelsens kostnader	-25 026 757	-24 114 427	-8 131 410	-6 774 991
Rörelseresultat	795 862	1 627 506	323 621	1 609 349
Resultat från finansiella placeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	94	351	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-219 186	-256 821	-71 311	-78 875
Summa resultat från finansiella placeringar	-219 092	-256 470	-71 311	-78 875
Resultat efter finansiella poster	576 770	1 371 035	252 309	1 530 474
Skatt	0	0	0	0
RESULTAT	576 770	1 371 035	252 309	1 530 474
Resultat i kronor per aktie uppgår till	0,02	0,05	0,01	0,06
Genomsnittligt antal aktier	27 338 189	27 338 189	27 338 189	27 338 189

Resultaträkningar

	Januari - September		Kvartal 3	
Moderbolaget (kronor)	2017-01-01 2017-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2016-07-01 2016-09-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	25 011 572	24 921 515	8 400 779	8 875 175
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	574 329	240 939	16 853	-734 063
Aktiverat arbete för egen räkning	216 648	47 641	30 709	15 464
Övriga rörelseintäkter	20 070	531 838	6 690	227 764
Summa rörelsens intäkter	25 822 619	25 741 932	8 455 031	8 384 340
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-6 439 560	-7 217 791	-2 557 670	-1 892 046
Övriga externa kostnader	-7 990 728	-8 310 324	-2 329 428	-2 378 707
Personalkostnader	-9 529 896	-8 050 363	-2 864 991	-2 329 660
Avskrivningar	-527 309	-534 484	-179 400	-174 090
Övriga rörelsekostnader	-536 598	0	-199 432	0
Summa rörelsens kostnader	-25 024 092	-24 112 962	-8 130 921	-6 774 502
Rörelseresultat	798 527	1 628 971	324 110	1 609 838
Resultat från finansiella placeringar				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	94	351	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-201 053	-229 718	-66 029	-70 575
Summa resultat från finansiella placeringar	-200 959	-229 367	-66 029	-70 575
Resultat efter finansiella poster	597 568	1 399 603	258 080	1 539 263
Skatt	0	0	0	0
RESULTAT	597 568	1 399 603	258 080	1 539 263

Balansräkningar

Koncernen (kronor)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärke	1 876 037	1 876 037	1 876 037
Balanserade utvecklingskostnader	1 942 053	2 230 370	2 111 967
Summa immateriella anläggningstillgångar	3 818 090	4 106 407	3 988 004
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och installationer	1 019 119	1 446 757	1 303 077
Summa materiella anläggningstillgångar	1 019 119	1 446 757	1 303 077
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	660 000	0	660 000
Summa materiella anläggningstillgångar	660 000	0	660 000
Summa anläggningstillgångar	5 497 209	5 553 164	5 951 081
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>			
Råvaror och förnödenheter	2 821 413	2 403 678	2 686 539
Varor under tillverkning	2 207 881	1 962 270	1 813 206
Färdiga varor	1 252 174	586 388	1 072 520
Summa varulager	6 281 468	4 952 336	5 572 265
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	6 019 157	5 735 368	6 162 857
Skattefordringar	150 002	192 702	215 545
Övriga fordringar	466 885	486 277	584 361
Förutbetalda kostnader	1 653 829	1 698 243	1 754 187
Summa kortfristiga fordringar	8 289 873	8 112 590	8 716 950
Likvida medel	1 246 296	2 070 399	461 467
Summa omsättningstillgångar	15 817 636	15 135 324	14 750 681
SUMMA TILLGÅNGAR	21 314 845	20 688 488	20 701 762

Balansräkningar

Koncernen (kronor)	2017-09-30	2016-09-30	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	-55 758 903	-57 511 881	-57 511 881
Villkorat aktieägartillskott	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Årets resultat	576 770	1 371 035	1 752 977
Summa eget kapital	9 617 641	8 658 929	9 040 871
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	60 486	499 462	417 353
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	0	0
Leverantörsskulder	2 569 028	2 040 859	2 005 795
Skatteskulder	0	0	0
Övriga skulder	4 863 289	5 207 250	5 265 835
Upplupna kostnader	4 204 402	4 281 988	3 971 908
Summa kortfristiga skulder	11 636 718	11 530 097	11 243 538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	21 314 845	20 688 488	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 - September 2016					1 371 035	1 371 035
Belopp 2016-09-30	10 935 276	48 864 499	-57 511 881	5 000 000	1 371 035	8 658 929
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 - September 2017					576 770	576 770
Belopp 2017-09-30	10 935 276	48 864 499	-55 758 903	5 000 000	576 770	9 617 641

Kassaflödesanalys

Koncernen (Kronor)	Januari - September	
	2017-01-01	2016-01-01
	2017-09-30	2016-09-30
Resultat efter finansiella poster	576 770	1 371 035
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	546 907	831 952
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	1 123 677	2 202 987
Förändring av varulager	-709 202	-270 802
Förändring av rörelsefordringar	463 231	1 192 288
Förändring av rörelseskulder	278 028	-2 147 268
Total förändring av rörelsekapital	32 057	-1 225 782
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 155 734	977 205
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-216 646	-47 641
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-154 259	-358 498
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-370 905	-406 139
Förändring av långfristiga skulder	0	-241 714
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-241 714
Totalt kassaflöde	784 829	329 352
Likvida medel vid periodens början	461 467	1 741 047
Förändring av likvida medel	784 829	329 352
Likvida medel vid periodens slut	1 246 296	2 070 399
Outnyttjad checkkredit	3 500 000	2 000 000
Totalt tillgängliga likvida medel	4 746 296	4 070 399

Nyckeltal

Koncernen	2017-09-30	2016-09-30
Rörelsekapital (kkr)	4 181	3 605
Kassalikviditet	0,82	0,88
Soliditet	45,1%	41,9%
Skuldsättningsgrad	121,6%	138,9%
Resultat per aktie (kr)	0,02	0,05
Eget kapital per aktie (kr)	0,35	0,32
Antal aktier på balansdagen	27 338 189	27 338 189
Antal anställda vid periodens utgång	13	14

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 2017-09-30</i>	<i>Förändring under tredje 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>3 000</i>	<i>0</i>
<i>Ylva D'Amico</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Tina Yang</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>

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 19:e oktober 2017

IDL Biotech AB (publ)

*Hans Örström
Styrelseordförande*

Jerker Swanstein

Max Pihlqvist

Peter Bräutigam

*Charlotte Berg
Verkställande direktör*

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för 2017

2018-02-22

För information:

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

www.idlbiotech.com