

27 april 2017

God tillväxt och kraftigt förbättrat rörelseresultat

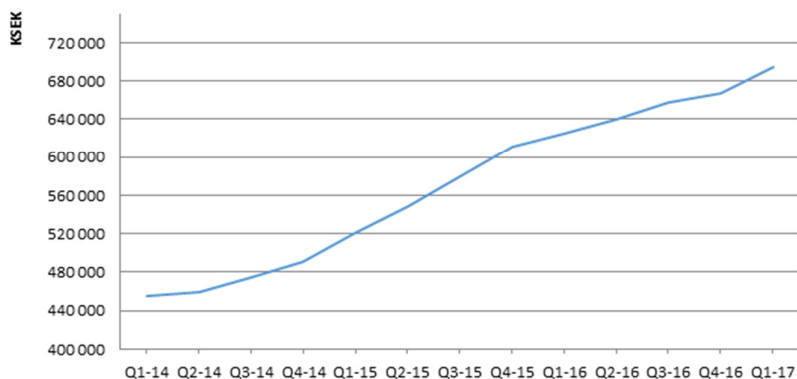
Första kvartalet januari - mars 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 185,2 MSEK (158,9), vilket är en ökning med 16,6 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Till jämförbara valutakurser ökade omsättningen med 12,9 procent.
- Rörelseresultatet ökade med 48 procent till 34,9 MSEK (23,6)
- Resultat efter skatt ökade till 35,3 MSEK (22,9).
- Resultat per aktie uppgick till 0,55 SEK (0,35) före och efter utspädning
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 29,2 MSEK (36,9)
- Nettokassan per den 31 mars uppgick till 152,1 MSEK (163,5)
- Biotage hade vid rapportperiodens utgång inget innehav av egna aktier. Inga aktier har förvärvats inom ramen för det återköpsprogram som beslutades vid årsstämman 2016.

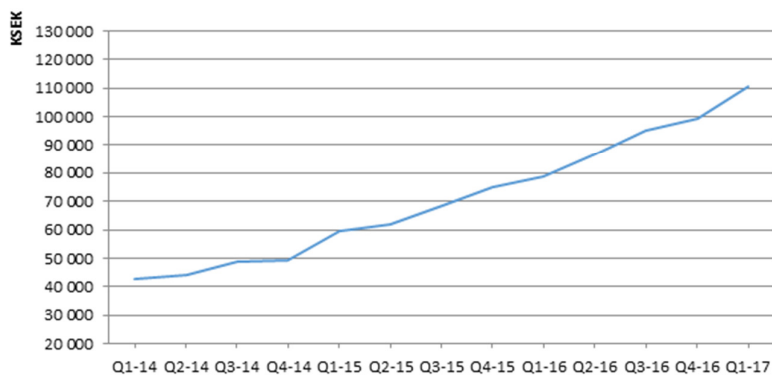
Koncernens resultatutveckling i sammandrag

Belopp i MSEK	Kvartal 1 jan-mar 2017	Kvartal 1 jan-mar 2016	12 mån jan-dec 2016
Nettoomsättning	185,2	158,9	667,9
Kostnad sålda varor	-72,5	-68,2	-282,1
Bruttoresultat	112,8	90,7	385,8
Rörelsens kostnader	-77,8	-67,1	-286,7
Rörelseresultat (EBIT)	34,9	23,6	99,1
Finansiella poster	1,3	0,3	-6,7
Resultat före skatt	36,3	23,9	92,4
Skatt	-1,0	-1,0	0,4
Periodens resultat	35,3	22,9	92,8
Bruttomarginal	60,9%	57,1%	57,8%
Rörelsemarginal (EBIT)	18,9%	14,8%	14,8%

Nettoomsättning rullande 12 månader



Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT) rullande 12 månader



Notera att Biotage presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Definition av dessa återfinns i årsredovisningen för 2016 sidan 34.

Kommentar av VD Torben Jørgensen

Biotage inleder 2017 med både försäljnings- och lönsamhetsrekord. Försäljningen ökar med 12,9 procent till jämförbara valutakurser. Efterfrågan är generellt sett god inom alla våra produktområden. Vi börjar nu också se effekterna av de satsningar vi gjort på en högre marknads närvaro med ett större antal säljare och ökad direktförsäljning. Det är med tillfredsställelse jag noterar att vi samtidigt fortsätter att öka vår rörelsemarginal. Den uppgår för kvartalet till 18,9 procent. I genomsnitt för den senaste treårsperioden har vi nu en EBIT-marginal om 13,3 procent att jämföra med det nya finansiella lönsamhetsmålet om 15 procent i genomsnitt för treårsperioden 2017 till 2019.

Bruttomarginalen för perioden ökar till 60,9 procent, vilket är i linje med vårt strategiska mål om 60 procent. Större produktionsvolym, en högre automatiseringsgrad och allmänna effektivitetsförbättringar vid anläggningen i Cardiff, Wales, bidrar till den förbättrade bruttomarginalen, liksom fortsatt gynnsamma valutakurser för såväl brittiska pund som amerikanska dollar. En ytterligare bidragande orsak till den förbättrade lönsamheten är att vi tack vare konkurrenskraftiga produkter lyckas upprätthålla våra försäljningspriser.

Satsningen på direktförsäljning bidrar positivt till försäljningsframgångarna i stort. Den senaste satsningen med egen representation i Sydkorea har utvecklats väl. Omsättningen för detta kvartal är drygt 150 procent högre än motsvarande period förra året. Även det egna bolaget i Kina utvecklas mycket bra och ökar sin försäljning med 58 procent för kvartalet. Samtliga länder med direktförsäljning växer med mer än 10 procent jämfört med första kvartalet 2016. Vi fortsätter att utöka vår direktförsäljning. Näst på tur är Italien där vi hittills har arbetat med en distributör för försäljning inom analytisk kemi. Från och med juli kommer vi att sälja hela vårt produktutbud genom egen organisation.

Alla för Biotage strategiskt viktiga produktområden växer under kvartalet med mer än 10 procent jämfört med första kvartalet 2016. Största tillväxten svarar våra peptidprodukter för, där vi växer med drygt 100 procent. Försäljningen av evaporeringssystem fortsätter att överträffa våra förväntningar även detta kvartal och växer med mer än 50 procent. Vi ökar våra ansträngningar ytterligare inom analytisk kemi och gör bland annat en riktad satsning i Kina med utökad egen sälj- och specialistkompetens.

Systemförsäljningen stod under kvartalet för 47 procent av omsättningen och eftermarknadsprodukter 53 procent. Den huvudsakliga orsaken till den ökande systemförsäljningen är våra försäljningsframgångar av reningssystemet Isolera™ i Kina.

Vi fortsätter att satsa betydande resurser inom forskning och utveckling. Under de kommande sex månaderna ser vi fram emot lanseringar av två nya system.

Koncernens resultat, ekonomiska ställning och kassaflöde

Första kvartalet januari - mars 2017

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet 2017 uppgick till 185,2 MSEK (158,9) vilket är en ökning med 16,6 procent. Till jämförbara valutakurser ökade omsättningen med 12,9 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Amerika utgjorde den största marknaden med 42 (43) procent av nettoomsättningen. EU-området stod för 28 (30) procent, Japan 15 (16) procent, Kina 9 (7) procent, Sydkorea 2 procent (n.a.), EMEA 2 procent (2) och APAC 2 procent (2).

Koncernens bruttomarginal förbättrades till 60,9 procent (57,1). Lönsamhetsförbättringen förklaras främst av den ökade försäljningsvolymen och effektivitetsförbättringar i produktionen. Jämfört med motsvarande period föregående år har bruttomarginalen också gynnats av det svagare brittiska pundet som gör att kostnaden för produktionen i Cardiff, Wales, blir lägre vid omräkning till SEK. Eftersom mer än hälften av koncernens försäljning sker i amerikanska dollar påverkar även relationen mellan USD och SEK den rapporterade bruttovinsten. Omsättningens fördelning mellan system och eftermarknadsprodukter var 47 procent (44) respektive 53 procent (56).

Rörelsekostnaderna uppgick till 77,8 MSEK (67,1) varav försäljningskostnader 50,2 MSEK (42,2). Försäljningskostnadernas ökning med 8,0 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av utökad bemanning i säljorganisationen och etableringen av direktförsäljning i Sydkorea från och med fjärde kvartalet 2016. Även valutaeffekter vid omräkning av kostnaderna för det amerikanska säljbolaget till SEK har bidragit till ökningen. Kostnader för forskning och utveckling ökar med 2,7 MSEK till 14,7 MSEK (12,0). Administrationskostnaderna uppgick till 12,9 MSEK (13,4). Övriga rörelseposter om -0,1 MSEK (0,5) består framförallt av valutaeffekter på rörelserelaterade skulder och fordringar samt Biotages andel av resultatet i intressebolaget Chreto.

Rörelseresultatet förbättrades med 48 procent till 34,9 MSEK (23,6) motsvarande en rörelsemarginal (EBIT) på 18,9 procent (14,8). Den genomsnittliga rörelsemarginalen (EBIT) för den senaste treårsperioden uppgår nu till 13,3 procent, att jämföra med koncernens finansiella mål om 15 procent. Finansnettot uppgick till 1,3 MSEK (0,3) och skillnaden jämfört med motsvarande period föregående år förklaras främst av resultat från valutasäkringstransaktioner. Resultat efter skatt ökade till 35,3 MSEK (22,9).

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 29,2 MSEK (36,9). Skillnaden mot föregående år förklaras främst av en ökning av ej förfallna kundfordringar. Investeringarna uppgick till 6,1 MSEK (7,1). Av- och nedskrivningar uppgick till 8,3 MSEK (9,2). Balanserade utgifter för utvecklingsarbete svarade för 4,0 MSEK (6,5) av investeringarna och 4,2 MSEK (4,9) av av- och nedskrivningarna.

Balansposter

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2017 till 152,1 MSEK (163,5) jämfört med 128,6 MSEK vid ingången av året. Koncernen hade inga räntebärande skulder vid varken rapportperiodens eller jämförelseperiodens utgång. Nettokassan per den 31 mars uppgick därmed till 152,1 MSEK (163,5) jämfört med 128,6 MSEK vid ingången av året.

Koncernen redovisar per den 31 mars en total goodwill på 104,0 MSEK (104,0). Redovisad goodwill är hänförlig till de under 2010 gjorda förvärven av MIP Technologies AB och två produktlinjer från Caliper Life Sciences Inc.

Övriga immateriella anläggningstillgångar uppgick till 114,6 MSEK (114,3) jämfört med 116,0 MSEK vid årets ingång. Av detta utgjorde patent och licensrättigheter 23,9 MSEK (28,3) jämfört med 25,2 MSEK vid ingången av året, och balanserade utvecklingskostnader 90,7 MSEK (86,1) jämfört med 90,8 per den 31 december 2016.

Den 22-procentiga ägarandelen av Chreto Aps, som förvärvades den 31 augusti 2016 för 19,3 MSEK, redovisas som andel i intressebolag och ingår i posten Finansiella anläggningstillgångar.

Det egna kapitalet per den 31 mars uppgick till 595,9 MSEK (564,2) jämfört med 563,2 MSEK per den 31 december 2016. Förändringen av eget kapital under året förklaras främst av nettoresultatet med 35,3 MSEK (22,9) och valutasäkringar och valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag -2,6 MSEK (-5,3).

Återköpsprogram

Biotage hade vid rapportperiodens utgång inget innehav av egna aktier. Inga aktier har förvärvats inom ramen för det återköpsprogram som beslutades vid årsstämman 2016. Fullständiga handlingar från årsstämman finns på www.biotage.com.

Patenttvist i USA

Biotage har som tidigare offentliggjorts stämts för påstått patentintrång i USA av Scientific Plastic Products, Inc. ("SPP"). Dessa stämningsansökningar är vilande-förklarade av domstolen i avvaktan av utgång i omprövningsärenden av patentens giltighet vid det amerikanska patentverket.

Biotages bedömning är fortsatt att bolaget i sak har en stark ställning och att motparten saknar fog för påstått patentintrång, varför inga reserveringar bokförts med anledning av tvisten.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Det finns inga väsentliga händelser att rapportera efter rapportperiodens utgång.

Personal

Koncernen hade 329 (302) anställda den 31 mars jämfört med 323 vid årets ingång.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag Biotage AB har helägda dotterbolag i Sverige, USA, Storbritannien, Tyskland, Frankrike, Italien, Japan, Kina och, från och med juni 2016, Sydkorea. Moderbolaget svarar för koncernledning, strategisk affärsutveckling samt administrativa funktioner på koncernnivå och gentemot dotterföretag.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick för det första kvartalet till 0,6 MSEK (0,6). Rörelsekostnaderna uppgick till 5,3 MSEK (5,8) och rörelseresultatet var -4,7 MSEK (-5,3). Moderbolagets finansnetto var 0,6 MSEK (4,4) och resultat efter finansiella poster uppgick till -4,1 MSEK (-0,9).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 0,2 MSEK (0,4). Moderbolagets kassa och bank uppgick per den 31 mars till 0,7 MSEK (0,8) jämfört med 1,4 MSEK vid ingången av året.

Risker och osäkerheter

Biotage är som internationell koncern exponerad för olika risker vilket påverkar möjligheterna att nå de uppsatta målen. Det rör sig om operationella risker, såsom risk att konkurrenssituationer påverkar prisnivåer och försäljningsvolymerna samt risk att konjunkturutvecklingen på de marknader och inom de segment där koncernen verkar inte är stabil. Det rör sig även om finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker och kreditrisker. Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden. Vår bedömning är därmed oförändrad jämfört med den redogörelse för Biotages risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av desamma som finns i bolagets årsredovisning för 2016. Läsare som önskar ta del av årsredovisningen kan hämta denna från Biotages hemsida www.biotage.com, rekvirera från adress Biotage AB, Box 8, 751 03, Uppsala eller info@biotage.com.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport för det andra kvartalet 2017 publiceras den 18 juli 2017.
Delårsrapport för det tredje kvartalet 2017 publiceras den 2 november 2017.
Bokslutskommuniké för 2017 publiceras den 8 februari 2018.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Uppsala den 27 april 2017

Torben Jörgensen
Verkställande direktör och koncernchef

För vidare information:

Torben Jörgensen, VD och Koncernchef, tel: 0707 49 05 84
Erika Söderberg Johnson, Finansdirektör, tel: 0707 20 48 20

Denna information är sådan information som Biotage AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 27 april 2017 kl. 15.00 CET.

Om Biotage

Biotage erbjuder effektiva separationsteknologier från analys till industriell skala samt högkvalitativa lösningar för analytisk kemi i allt från forskning till kommersiella analyslaboratorier. Biotages produkter används av bland annat myndigheter, akademiska institutioner, läkemedels- och livsmedelsindustrin. Huvudkontoret ligger i Uppsala och företaget har kontor i USA, Storbritannien, Kina, Japan och Sydkorea. Biotage har cirka 330 anställda och omsatte 668 MSEK under 2016. Biotage är noterat på Nasdaq Stockholm. Hemsida: www.biotage.com

Biotage AB (publ)**Delårsrapport**

2017-01-01 -- 2017-03-31

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01
	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Nettoomsättning	185 228	158 875	667 912
Kostnad sålda varor	-72 473	-68 208	-282 098
Bruttoresultat	112 755	90 666	385 813
Försäljningskostnader	-50 153	-42 190	-189 276
Administrationskostnader	-12 878	-13 449	-55 995
Forsknings- och utvecklingskostnader	-14 653	-11 968	-49 188
Övriga rörelseposter	-123	515	7 760
Summa rörelsens kostnader	-77 808	-67 092	-286 700
Rörelseresultat	34 947	23 574	99 114
Finans netto	1 304	343	-6 712
Resultat före skatt	36 250	23 917	92 401
Inkomstskatt	-958	-1 044	394
Periodens resultat	35 293	22 872	92 796
Övrigt totalresultat			
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat: Växelkursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-2 057	-5 330	4 460
Kassaflödessäkringar	-535	-14	218
Summa övrigt totalresultat	-2 592	-5 344	4 678
Summa totalresultat för perioden	32 701	17 528	97 474

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2017-01-01 -- 2017-03-31

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG (fortsättning)

	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01
	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Periodens resultat hänförligt till:			
- moderföretagets aktieägare:	35 293	22 872	92 796
Summa totalresultat för perioden hänförligt till:			
- moderföretagets aktieägare:	32 701	17 528	97 474
Genomsnittligt antal utestående aktier	64 714 447	64 714 447	64 714 447
Utestående stamaktier på balansdagen	64 714 447	64 714 447	64 714 447
Periodens resultat per aktie	0,55	0,35	1,43
Periodens resultat per aktie efter utspädning	0,55	0,35	1,43
Resultat per aktie avser:			
Kvarvarande verksamhet	0,55	0,35	1,43
Summa totalresultat per aktie	0,51	0,27	1,51
Periodens totalt resultat per aktie efter utspädning	0,51	0,27	1,51

Kvartalsöversikt för 2016 och 2017	2017	2016	2016	2016	2016
Belopp i KSEK	kv1	kv4	kv3	kv2	kv1
Nettoomsättning	185 228	179 145	167 032	162 859	158 875
Kostnad för sålda varor	-72 473	-73 272	-70 849	-69 769	-68 208
Bruttovinst	112 755	105 873	96 183	93 091	90 666
Bruttomarginal	60,9%	59,1%	57,6%	57,2%	57,1%
Rörelsekostnader	-77 808	-81 791	-68 951	-68 865	-67 092
Rörelseresultat	34 947	24 082	27 232	24 225	23 574
Finansnetto	1 304	-5 852	-1 963	761	343
Resultat före skatt	36 250	18 230	25 269	24 986	23 917
Skatt	-958	-738	2 432	-256	-1 044
Periodens resultat	35 293	17 492	27 701	24 730	22 872

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2017-01-01 -- 2017-03-31

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	2017-03-31	2016-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	44 690	45 447
Goodwill	104 023	104 023
Övriga immateriella anläggningstillgångar	114 565	116 015
Finansiella anläggningstillgångar	21 157	21 389
Uppskjuten skattefordran	52 343	52 344
Summa anläggningstillgångar	336 778	339 217
Omsättningstillgångar		
Varulager	89 547	88 906
Kundfordringar och andra fordringar	146 699	138 451
Likvida medel	152 097	128 622
Summa omsättningstillgångar	388 343	355 980
Summa tillgångar	725 120	695 196
Eget kapital och skulder		
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	89 953	89 953
Reserver	-86 530	-83 938
Balanserat resultat	592 516	557 223
Summa eget kapital	595 939	563 238
Långfristiga skulder		
Övriga finansiella skulder	773	815
Uppskjutna skatteskulder	1 751	1 759
Avsättningar	1 533	1 663
Summa långfristiga skulder	4 058	4 237
Kortfristiga skulder		
Leverantörs skulder och andra skulder	121 261	123 733
Skatteskulder	793	1 085
Avsättningar	3 070	2 903
Summa kortfristiga skulder	125 124	127 721
Summa eget kapital och skulder	725 120	695 196

Biotage AB (publ)
 Delårsrapport
 2017-01-01 -- 2017-03-31

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN ISAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Säkrings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2016	89 953	-	-88 687	70	545 320	546 657
Förändringar i eget kapital under tiden 1 januari- 31 december 2016						
Summa totalresultat för perioden	-	-	4 460	218	92 796	97 474
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	4 460	218	92 796	97 474
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-	-	-80 893	-80 893
Utgående balans 31 december 2016	89 953	-	-84 227	289	557 223	563 238
Förändringar i eget kapital under tiden 1 januari - 31 mars 2017						
Summa totalresultat för perioden	-	-	-2 057	-535	35 293	32 701
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	-2 057	-535	35 293	32 701
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-	-	-	-
Utgående balans 31 mars 2017	89 953	-	-86 284	-246	592 516	595 939

Årsstämman 2016 beslöt att bemyndiga styrelsen att intill årsstämman 2017 fortsätta att låta bolaget återköpa aktier så att bolagets innehav av egna aktier maximalt uppgår till tio procent av antal registrerade aktier. På balansdagen den 31 mars 2017 finns inget innehav av egna aktier.

Biotage AB (publ)**Delårsrapport**

2017-01-01 -- 2017-03-31

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

Beloppi KSEK	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01
	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	36 250	23 917	92 401
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 971	9 053	42 649
	42 221	32 970	132 051
Betald skatt	-1 249	-2 836	-5 363
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital			
	40 972	30 134	129 688
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital:			
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	-1 178	2 881	9 955
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-8 591	2 420	-8 821
Ökning(+)/minskning (-) av rörelseskulder	-2 016	1 417	8 250
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
	29 187	36 852	139 072
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 210	-7 121	-34 322
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 848	-1 046	-13 218
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-99	-20 620
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	487	-	435
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
	-5 571	-8 266	-67 726
Finansieringsverksamheten			
Utdelning till aktieägare	-	-	-80 893
Amorteringar på låneskulder	-42	-101	-259
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
	-42	-101	-81 152
Rapportperiodens kassaflöde			
	23 574	28 485	-9 807
Likvida medel vid periodens början	128 622	134 885	134 885
Kursdifferenser i likvida medel	-99	109	3 544
Likvida medel vid rapportperiodens slut			
	152 097	163 479	128 622
Tilläggsupplysningar:			
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar	8 264	10 687	43 825
Övriga poster	-2 294	-1 633	-1 176
Summa	5 971	9 053	42 649

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2017-01-01 -- 2017-03-31

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01
	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Nettoomsättning	590	565	2 287
Administrationskostnader	-4 597	-5 188	-19 227
Forsknings- och utvecklingskostnader	-723	-571	-2 077
Övriga rörelseposter	29	-67	-86
Rörelsens kostnader netto	-5 291	-5 826	-21 389
Rörelseresultat	-4 701	-5 262	-19 103
Resultat från finansiella investeringar:			
Ränteintäkter från fordringar på koncernföretag	-	-	145
Räntekostnader från skulder till koncernföretag	-655	-611	-2 581
Resultat från andelar i koncernföretag	-	2 793	2 793
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1 280	2 217	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-2 578
Erhållna koncernbidrag	-	-	85 500
Finans netto	625	4 400	83 281
Resultat efter finansiella poster	-4 076	-862	64 178
Inkomstskatt	-	-	1 574
Rapportperiodens resultat	-4 076	-862	65 753
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Rapportperiodens resultat	-4 076	-862	65 753
Övrigt totalresultat:			
Komponenter som kan komma att omklassificerats till årets resultat	-	-	-
Rapportperiodens totalresultat	-4 076	-862	65 753

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2017-01-01 -- 2017-03-31

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	2017-03-31	2016-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Patent- och licensrättigheter	9 230	9 243
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	469 271	469 271
Fordringar hos koncernföretag	12 423	12 599
Andelar i intressebolag	19 284	19 284
Uppskjuten skattefordran	39 846	39 846
	540 824	540 999
Summa anläggningstillgångar	550 054	550 242
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	73 372	72 419
Övriga fordringar	367	386
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 036	1 067
	74 775	73 872
Kassa och bank	704	1 392
Summa omsättningstillgångar	75 478	75 264
Summa tillgångar	625 532	625 506
Eget kapital, avsättningar och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	89 953	89 953
	89 953	89 953
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	473 400	407 647
Rapportperiodens resultat	-4 076	65 753
	469 324	473 400
Summa eget kapital	559 277	563 353
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	151	1 240
Skulder till koncernföretag	60 509	55 502
Övriga kortfristiga skulder	790	122
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 804	5 289
	66 254	62 153
Summa eget kapital och skulder	625 532	625 506
Ställda säkerheter	22 500	22 500
Eventualförpliktelser	-	-

Redovisningsprinciper

Biotages koncernredovisning baseras på International Financial Reporting Standards sådana de antagits av EU. Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning i juridiska personer. Koncernen och moderbolaget har tillämpat samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen. Upplýsningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Ändrade och nya standarder och tolkningar från IASB respektive IFRS Interpretations Committee som trätt ikraft och gäller för räkenskapsåret 2017 har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella rapportering.

För balansposter avser siffror inom parentes värdet vid utgången av motsvarande period föregående år. För resultat- och kassaflödesposter avses motsvarande period föregående år.

Verkligt värde

Biotage har en finansiell tillgång om 1,0 MSEK värderad till verkligt värde avseende en option att förvärva samtliga utestående aktier i Chreto Aps. Biotage äger 22 procent av Chreto. Beräkningar av verkligt värde är baserade på nivå 3 i hierarkin för verkligt värde, vilket innebär att verkligt värde har fastställts utifrån en värderingsmodell där väsentlig indata baseras på icke observerbar data.

Övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde och redovisat värde för dessa bedöms utgöra en god approximation av verkligt värde.

Vid upprättande av koncernens och moderbolagets delårsrapporter har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som vid upprättande av Biotages årsredovisning för 2016. Redogörelse för dessa lämnas på sidorna 43-50 i årsredovisningen.

Nyckeltal och finansiella mått

För en sammanställning av definitioner av de nyckeltal och finansiella mått som redovisas i koncernens finansiella rapportering se Biotages årsredovisning för 2016 sidan 34.

Finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS

Biotage redovisar i denna rapport uppgifter som företagsledningen använder för att bedöma koncernens utveckling. Vissa av de finansiella mått som presenteras är inte definierade enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till intressenter och bolagets ledning då de bidrar till utvärderingen av relevanta trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Från och med 3 juli 2016 tillämpas ESMA:s riktlinjer om "alternative performance measures" vilket innebär utökade upplysningskrav avseende finansiella mått som inte är definierade enligt IFRS. Nedan görs en avstämning på de finansiella mått som Biotage bedömer befogat enligt de nya riktlinjerna.

Nettoomsättning till jämförbara valutakurser

Eftersom den största delen av koncernens intäkter betalas i andra valutor än redovisningsvalutan SEK påverkas den redovisade omsättningen i relativt stor grad av valutakursförändringar mellan perioderna. För att intressenter och företagsledning ska kunna analysera försäljningsutvecklingen rensat för valutakurspåverkan redovisar bolaget uppgifter om försäljningsutvecklingen jämfört med jämförelseperioden till konstanta valutakurser. Den aktuella periodens försäljning i respektive valuta räknas om till de valutakurser som användes i den rapporterade redovisningen för jämförelseperioden.

Förändring omsättning i %	Första kvartalet	
	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31
	%	%
Omsättning till jämförbara valutakurser	12,9	9,3
Valutaeffekter	3,7	0,9
Redovisad förändring	16,6	10,2

Nettokassan

För att intressenter och företagsledningen ska kunna följa och analysera koncernens finansiella styrka redovisas uppgifter om koncernens nettokassa som definieras som kassa reducerad med skulder till kreditinstitut.

Nettokassa	2017-03-31	2016-03-31
Kassa	152 097	163 479
Skulder till kreditinstitut	0	0
Nettokassa	152 097	163 479

Grafer över nettoomsättning och rörelseresultat

Biotage har valt att redovisa grafer över nettoomsättningen och rörelseresultatet för rullande 12 månader eftersom bolagets ledning även följer utvecklingen över tid på rullande 12 månaders basis och anser att det ger kompletterande information till de kalenderindelade delårsdata som i övrigt redovisas i rapporten.