



Biotech

Delårsrapport Kvartal I 2017

Delårsrapport första kvartalet 2017 i sammandrag

- Faktureringen uppgick till 6 983 kkr (6 284 kkr)
- Nettoresultatet uppgick till – 1 181 kkr (- 854 kkr)
- Resultat per aktie, -0,04 kr (-0,03 kr)
- Soliditeten är 42,3 % (33,8 %) och skuldsättningsgraden 136,4% (195,8 %)

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.

Kort historik

Bolaget grundades 1988 som firma AB IDL ImmunoDevelopLab. ImmunoDevelopLab blev publikt 1997, då notering på IM Innovationsmarknaden genomfördes. Under 1998 bytte bolaget namn till IDL Biotech AB (publ) och är sedan 1999 noterat på Aktietorget. Under 2003 fick IDL Biotech en ny huvudägare med lång erfarenhet av marknadsföring av diagnostiska produkter. Verksamheten bedrivs idag i bolagets lokaler Bromma.

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 första kvartalet uppgick till 6 983 kkr (6 736 kkr). Försäljningstillväxten är en följd av positiv volymutveckling, både för produkten **UBC® Rapid** som är ett snabbtest för blåscancer, och för bolagets snabbtest för tyfoidfeber, **TUBEX® TF**.

Koncernens resultat under det första kvartalet uppgick till -1 181 kkr (-854 kkr). Kursförluster och senarelagd lageruppbyggnad har påverkat resultat negativt. Precis som förgående år är de tre första månaderna i paritet med plan.

Likviditet och finansiering

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -15 kkr (-192 kkr).

Bolagets tillgängliga likvida medel uppgår per den 31 mars 2017 till 3 875 kkr (2 566 kkr).

Investeringar

Investeringar i maskiner och inventarier har under kvartalet uppgått till 10 kkr (0 kkr) och avser produktionsutrustning.

Händelser under kvartalet

I senaste utgåvan av Scandinavian Journal of Urology publicerades resultaten från den svenska multicenterstudien med **UBC® Rapid** som genomförts vid universitetssjukhusen i Uppsala och Umeå samt Enköpings lasarett och Danderyds sjukhus. Studien omfattade 169 blåscancerpatienter och 101 personer i kontrollgrupper. Ansvarig läkare för studien har varit Överläkare/Docent Amir Sherif, Norrlands Universitets sjukhus, Umeå. Studien visar att **UBC® Rapid** har hög känslighet för upptäckt av framförallt högrisktumörer.

Den tyska multicenterstudien involverande **UBC® Rapid** vid cancer i urinblåsan har blivit accepterad för publicering i tidsskriften Tumor Biology. Författarna till studien drar slutsatsen att **UBC® Rapid** bör användas som komplement vid diagnostik av framförallt högriskpatienter.

Den 24-28 mars deltog företaget på EAU-mötet (European Association of Urology) i London, England.

Resultaträkningar

Koncernen (kronor)	Januari - Mars	
	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	6 983 146	6 736 027
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	-277 937	177 035
Aktiverat arbete för egen räkning	62 498	27 189
Summa rörelsens intäkter	6 767 707	6 940 251
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-1 697 377	-2 109 724
Övriga externa kostnader	-2 444 794	-2 559 030
Personalkostnader	-3 319 470	-2 713 043
Avskrivningar	-272 193	-291 740
Övriga rörelsekostnader	-140 794	-31 826
Summa rörelsens kostnader	-7 874 627	-7 705 363
Rörelseresultat	-1 106 919	-765 113
Resultat från finansiella placeringar		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	243
Räntekostnader och liknande resultatposter	-74 068	-89 134
Summa resultat från finansiella placeringar	-74 068	-88 891
Resultat efter finansiella poster	-1 180 988	-854 004
Skatt	0	0
RESULTAT	-1 180 988	-854 004
Resultat i kronor per aktie uppgår till	-0,04	-0,03
Genomsnittligt antal aktier	27 338 189	27 338 189

Resultaträkningar

Moderbolaget (kronor)	Januari - Mars	
	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	6 983 146	6 736 027
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	-277 937	177 035
Aktiverat arbete för egen räkning	62 498	27 189
Summa rörelsens intäkter	6 767 707	6 940 251
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-1 697 377	-2 109 724
Övriga externa kostnader	-2 543 462	-2 657 698
Personalkostnader	-3 319 470	-2 713 043
Avskrivningar	-173 037	-192 584
Övriga rörelsekostnader	-140 794	-31 826
Summa rörelsens kostnader	-7 874 140	-7 704 875
Rörelseresultat	-1 106 431	-764 625
Resultat från finansiella placeringar		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	243
Räntekostnader och liknande resultatposter	-67 263	-79 368
Summa resultat från finansiella placeringar	-67 263	-79 125
Resultat efter finansiella poster	-1 173 695	-843 750
Skatt	0	0
RESULTAT	-1 173 695	-843 750

Balansräkningar

Koncernen (kronor)	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärke	1 876 037	1 876 037	1 876 037
Balanserade utvecklingskostnader	2 045 610	2 467 614	2 111 967
Summa immateriella anläggningstillgångar	3 921 647	4 343 651	3 988 004
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier och installationer	1 169 493	1 370 775	1 303 077
Summa materiella anläggningstillgångar	1 169 493	1 370 775	1 303 077
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	660 000	0	660 000
Summa materiella anläggningstillgångar	660 000	0	660 000
Summa anläggningstillgångar	5 751 139	5 714 426	5 951 081
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>			
Råvaror och förnödenheter	2 696 086	2 552 157	2 686 539
Varor under tillverkning	1 490 921	1 897 547	1 813 206
Färdiga varor	1 116 868	587 207	1 072 520
Summa varulager	5 303 875	5 036 911	5 572 265
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	4 891 255	4 540 318	6 162 857
Skattefordringar	32 432	75 132	215 545
Övriga fordringar	522 300	529 865	584 361
Förutbetalda kostnader	1 703 185	1 611 580	1 754 187
Summa kortfristiga fordringar	7 149 172	6 756 894	8 716 950
Likvida medel	375 016	1 521 965	462 667
Summa omsättningstillgångar	12 828 063	13 315 770	14 751 881
SUMMA TILLGÅNGAR	18 579 202	19 030 196	20 702 962

Balansräkningar

Koncernen (kronor)	2017-03-31	2016-03-31	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	-1 180 988	-854 004	1 754 177
Summa eget kapital	7 859 881	6 433 890	9 042 071
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	334 464	661 365	417 353
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	955 611	0
Leverantörsskulder	1 427 607	1 789 312	2 005 795
Övriga skulder	5 211 162	5 128 136	5 265 835
Upplupna kostnader	3 746 088	4 061 883	3 971 908
Summa kortfristiga skulder	10 384 857	11 934 941	11 243 538
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 579 202	19 030 196	20 702 962
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 - Mars 2016					-854 004	-854 004
Belopp 2016-03-31	10 935 276	48 864 499	-57 511 881	5 000 000	-854 004	6 433 890
Belopp vid 2017 års ingång	10 935 276	48 864 499	-57 511 881	5 000 000	1 754 177	9 042 071
Omföring av föregående års resultat			1 754 177		-1 754 177	
Resultat Januari - Mars 2017					-1 180 988	-1 180 988
Belopp 2017-03-31	10 935 276	48 864 499	-55 758 905	5 000 000	-1 180 988	7 859 881

Kassaflödesanalys

Koncernen (Kronor)	Januari - Mars	
	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31
Resultat efter finansiella poster	-1 180 988	-854 004
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	180 330	202 838
Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital	-1 000 658	-651 166
Förändring av varulager	268 390	-355 377
Förändring av rörelsefordringar	1 579 829	2 560 036
Förändring av rörelseskulder	-861 759	-1 745 385
Total förändring av rörelsekapital	986 460	459 273
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 197	-191 892
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-62 498	-27 189
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-9 755	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-72 253	-27 189
Totalt kassaflöde	-86 451	-219 081
Likvida medel vid periodens början	461 467	1 741 047
Förändring av likvida medel	-86 451	-219 081
Likvida medel vid periodens slut	375 016	1 521 965
Outnyttjad checkkredit	3 500 000	1 044 389
Totalt tillgängliga likvida medel	3 875 016	2 566 354

Nyckeltal

Koncernen	2017-03-31	2016-03-31
Rörelsekapital (kkkr)	2 443	1 381
Kassalikviditet	0,72	0,69
Soliditet	42,3%	33,8%
Skuldsättningsgrad	136,4%	195,8%
Resultat per aktie (kr)	-0,04	-0,03
Eget kapital per aktie (kr)	0,29	0,24
Antal aktier på balansdagen	27 338 189	27 338 189
Antal anställda vid periodens utgång	13	12

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 2017-03-31</i>	<i>Förändring under första 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>10 000</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>Ylva D'Amico</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Robert Nilsson</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>Maria Berndtsson</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 27 april 2017

IDL Biotech AB (publ)

*Jerker Swanstein
Styrelseordförande*

Max Pihlqvist

Peter Bräutigam

Hans Örström

*Charlotte Berg
Verkställande direktör*

Kommande rapporttillfällen

Årsstämma i Stockholm	2017-05-23
Delårsrapport för kvartal 2	2017-08-03
Delårsrapport för kvartal 3	2017-10-19
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