

Infant Bacterial Therapeutics AB (publ)

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2023

Fjärde kvartalet (okt-dec) 2023

- Nettoomsättning 0 tkr (0)
- Rörelseresultat -45 652 tkr* (-40 757)
- Resultat per aktie före och efter utspädning -3,04 (-3,57) SEK

Rapporteringsperioden (jan-dec) 2023

- Nettoomsättning 0 tkr (0)
- Rörelseresultat -134 617 tkr* (-65 808)
- Resultat per aktie före och efter utspädning -9,95 (-5,83) SEK

*I rörelseresultatet ingår valutakurseffekter på valutaplaceringar som avser att säkra framtida betalningar. Under det fjärde kvartalet uppgår de till -9 387 tkr (-10 451) samt under rapportperioden jan-dec uppgående till -2 074 tkr (33 000)

Väsentliga händelser under rapportperioden (jan-dec)

- Den 12 januari 2023, meddelade IBT att de förvärvat en läkemedelskandidat som kan förebygga antibiotikaresistenta sjukhusinfektioner.
- I januari 2023 publicerade IBT nya resultat i British Journal of Gastroenterology som validerar "Sustained Feeding Tolerance" (SFT) som relevant primär endpoint i "The Connection Study".
- I mars 2023 meddelade IBT att den sista kohorten öppnas för rekrytering, då 1400 patienter inkluderats i studien. Denna tredje kohort omfattar spädbarn med en födelsevikt mellan 1001 gram och 1500 gram.
- Den 16 maj 2023 beslutade IBT om en företrädesemission och kallar till extra bolagsstämma.
- Den 9 juni 2023, beslutade den extra bolagsstämman att godkänna styrelsens beslut om att aktiekapital ska ökas genom emission av nya aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare.
- Den 15 juni meddelade IBT att Europeiska patentverket godkänt bolagets patentansökning för *Lactobacillus reuteri*. Patentet gäller läkemedelskandidaten IBP-9414.
- Den 21 juni 2023 meddelades att Data Monitoring Committee (DMC) genomfört en planerad säkerhetsanalys, utan invändningar. Samtidigt genomfördes även en planerad futilitetsanalys som var positiv, vilket innebär att IBT fortsätter studien enligt plan.
- Den 3 juli 2023 meddelade IBT att produkten IBP-1016 för gastroschisis har beviljats sär-läkemedelsstatus.
- Den 4 juli 2023 offentliggjorde IBT utfall i företrädesemissionen. Emissionen tillförde IBT cirka 101 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader. Efter emissionen förändrades antal aktier och röster i bolaget. Det nya antalet aktier uppgår nu till 13 471 420, varav 453 283 A-aktier och 13 018 137 B-aktier.

Utvalda finansiella data i sammandrag

TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga intäkter	-	9	77	12
Rörelseresultat	-45 652	-40 757	-134 617	-65 808
Resultat efter skatt	-40 891	-40 116	-123 068	-65 451
Balansomslutning	351 335	349 619	351 335	349 619
Periodens kassaflöde	-28 757	-22 040	-4 704	-83 911
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-2,13	-1,96	-0,38	-7,47
Likvida medel	329 064	335 840	329 064	335 840
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK)	-3,04	-3,57	-9,95	-5,83
Eget kapital per aktie (SEK)	22,65	29,55	22,65	29,55
Soliditet (%)	87%	95%	87%	95%

VD Kommentarer

2023 var ett mycket händelserikt år för IBT, då vi drev på utvecklingen av vårt kliniska program IBP-9414 och passerade flera milstolpar. Under året passerades den sista planerade genomlysningen av säkerhetsdata från den pågående fas III studien. Det faktum att vi nu inte har några ytterligare protokollenliga analyser kvar kombinerat med att vi i skrivande stund har rekryterat 96% av barnen innebär att vi verkligen befinner oss på den sista raksträckan mot mål. IBT:s kliniska team genomför ett fantastiskt arbete. IBT driver historiens största studie, i för tidigt födda barn, i tio länder under en pandemi. Jag vill tacka för alla kreativa lösningar och att fokus på att slutföra studien aldrig släppts. Nu är det tid att se framåt, mot nästa steg av utvecklingsplanen samt att förbereda IBT inför lansering av IBP-9414 på marknaden.

Samtidigt som det kliniska teamet bibehåller trycket runt rekryteringen pågår arbete med att sammanställa all patientdata från de barn som avslutat studien. Dessutom arbetas det med färdigställandet av analysplanen som möjliggör utvärdering av det slutgiltiga resultatet avseende effekt och säkerhet för IBP-9414 jämfört med placebo. Jag ser med stor tillförsikt fram emot den dagen vi samlas i ett rum för att sprätta kuvertet med våra efterlängtnade resultat.

IBT planerar även för livet efter resultaten, arbetet kan delas in i olika delar; nämligen den kommersiella, den som rör produktion samt den som rör det regulatoriska.

Det kommersiella teamet har stärkts under de senaste kvartalen med fler medarbetare för att kunna utveckla Payer Access samt Medical Affairs. Ett flertal aktiviteter pågår, som ett exempel kan nämnas att vi arbetar med att ta fram namn för IBP-9414, samt med att genomföra ytterligare marknadsundersökningar.

Produktionen av IBP-9414 håller på att valideras, vilket medför tillverkning av kommersiell produkt under sommaren 2024. Vi kommer även under andra kvartalet starta vår logistikavdelning för att påbörja förberedelserna för kommersiell distribution av IBP-9414.

Vidare kommer IBT utöka vår interna regulatoriska avdelning under Q2 innevarande år och har redan idag tillsatt cheftjänsten. Detta är en nödvändighet då det är mängder av dokument som skall hanteras för att IBT ska kunna erhålla marknadsgodkännande i USA samt i andra viktiga marknader. Till exempel kan nämnas att IBTs TMF (trial master file) måste vara komplett, vilket i sin tur betyder att en stor mängd information måste finnas tillgänglig. Detta medför att uppskattningsvis ett par tusen CVs från personer som varit delaktiga i IBP-9414 studien samlas in.

Vi siktar på att rekrytera klart under Q1/Q2 för att kunna erhålla kliniska resultat från fas III studien under senare delen av sommaren. Nästa stora steg för IBT blir att ansöka om marknadsgodkännande. Planen är att börja i USA och vi förväntar oss att lämna in ansökan i Q4/24 eller senast i Q1/25. Kort därefter planerar vi att ansöka i andra viktiga delar av världen som till exempel i Europa.

Till slut vill jag avsluta med att kommentera våra övriga projekt som är i en tidigare fas. Vi har tillsatt Professor Thomas Schnitzer som Chief Scientific Officer med fokus på att leda de tre andra projekten i IBT:s utvecklingsportfölj. Vi är mycket glada över att Professor Schnitzer börjat. Hans kompetens är ett fantastiskt tillskott till IBT. Thomas är professor vid Northwestern University i Chicago och kommer börja på deltid.

IBP-1016, vårt projekt inom Gastroschisis, ligger avsiktligt stilla just nu eftersom vi inte har kapacitet att bedriva två kliniska studier samtidigt.

När det gäller IBP-1118 för förebyggande av ROP (ögonsjukdom som gör många för tidigt födda blinda) ligger fokus på preklinisk (TOX och DMPK) just nu.

IBP-1122 som handlar om att döda antibiotikaresistenta bakterier på ett nytt sätt leds av en projektledare som arbetar i Chicago tillsammans med Professor Schnitzer. I februari 2024 meddelade den Europeiska Patentmyndigheten att patentet gällande IBP 1122 även godkänts i EU. Detta betyder att IBT nu har ett bra exklusivitetsskydd för en framtida produkt både i USA och i Europa.

Tack igen till alla medarbetare och alla andra som engagerar sig för att driva IBT framåt.

Stockholm 7 februari 2024

Staffan Strömberg VD

IBT i korthet

Infant Bacterial Therapeutics AB ("IBT") är ett publikt bolag med säte i Stockholm. Bolagets aktier av serie B handlas sedan den 10 september 2018 på Nasdaq Stockholm, Small Cap (IBT B).

IBT är ett läkemedelsbolag vars syfte är att utveckla och marknadsföra läkemedel mot sjukdomar som drabbar för tidigt födda barn eller orsakas av antibiotikaresistenta bakterier.

IBT:s huvudfokus är läkemedelskandidaten IBP-9414, vars utvecklingsprogram är designat för att visa på en minskad förekomst av nekrotiserande enterokolit ("NEC") samt huruvida de för tidigt födda barnen erhåller en bättre fungerande magfunktion ("SFT") vid behandling med IBP-9414s aktiva substans *Lactobacillus reuteri*, vilket är en bakteriestam som återfinns naturligt i human bröstmjolk. IBP-9414 befinner sig för närvarande i en pågående registreringsgrundande pivotal fas III-studie och är det utvecklingsprojekt som är längst framskridet.

I portföljen finns även ytterligare läkemedelskandidater, IBP-1016, IBP-1118 samt IBP-1122. IBP-1016, för behandling av gastroschisis, en livshotande och sällsynt skada där barnet föds med ett utanförliggande tarmpaket. IBP-1118 för att förebygga ROP (prematur näthinneskada), en av de främsta orsakerna till blindhet hos för tidigt födda barn, samt IBP-1122 för att eliminera vankomycinresistenta enterokocker (VRE), som orsakar antibiotikaresistenta sjukhusinfektioner.

Genom utvecklingen av dessa läkemedel har IBT möjlighet att tillfredsställa medicinska behov där det idag inte finns några tillgängliga behandlingar.

Beskrivning av IBTs utvecklingsprojekt IBP-9414

Utvecklingsplanen för IBP-9414 består av två kliniska studier: den slutförda säkerhets- och toleransstudien samt den pågående pivotala fas III-studien, "The Connection Study". Säkerhets- och toleransstudien slutfördes enligt plan under fjärde kvartalet 2017. Den efterföljande pivotala fas III-studien, "The Connection Study", initierades under andra halvåret i 2019 och är pågående.

Den första studien var en multicenter, randomiserad, dubbelblind, placebokontrollerad studie som utfördes med parallella grupper med ökande dosering för att undersöka säkerhet och tolerans av IBP-9414 i för tidigt födda barn. Studien omfattade 120 för tidigt födda barn (tidigare än graviditetsvecka 32 och en födelsevikt mellan 500 – 2 000 gram) randomiserade för att behandlas med IBP-9414 eller placebo. Den första dosen av läkemedelsprodukten administrerades inom 48 timmar efter födseln och fortsatte dagligen under en period om 14 dagar och utvärderades vid tidpunkter upp till sex månader efter behandling. Det primära målet i denna studie var att utvärdera säkerhet och tolerans. Studien slutfördes enligt plan under fjärde kvartalet 2017 och visade att IBP-9414 var säker och väl tolererad hos för tidigt födda barn med födelsevikt mellan 500 – 2 000 gram, att de blev väl exponerade för studiemedicinen och att det inte fanns några tecken på någon korskontaminering av IBP-9414 hos de placebobehandlade spädbarnen.

Den pågående pivotala fas III-studien avser att bevisa och dokumentera effekten av IBP-9414 jämfört med placebo när det gäller två primära "endpoints" att förebygga NEC och förbättring av så kallad "sustained feeding tolerance" (SFT) hos för tidigt födda barn med en födelsevikt på 1 500 gram eller lägre. Denna studie kommer även att omfatta säkerhetsutvärdering.

Mot bakgrund av det brådskande behovet av en effektiv förebyggande behandling mot NEC planerar IBT att använda FDA:s och EMA:s påskyndade förfaranden för att så snabbt som möjligt erhålla ett marknadsgodkännande.

Risker och osäkerheter

Bolagets värde är till stor del beroende av framgången för bolagets utvecklingsprojekt IBP-9414, att kliniska studier kan slutföras på ett framgångsrikt sätt och att US Food and Drug Administration ("FDA") och/eller the European Medicines Agency ("EMA") beviljar ett marknadsföringstillstånd. IBT har ännu inte slutfört någon klinisk utveckling av något läkemedel och det finns en risk att IBP-9414 inte kommer att uppvisa önskad effekt. Om utvecklingen av IBP-9414 misslyckas kan IBT komma att fokusera på andra projekt men det finns en risk att sådana projekt inte heller kommer att lyckas.

Finansiell riskhantering

Övervägande del av IBTs utvecklingskostnader utgörs av åtaganden i andra valutor. De valutor mot vilka IBT har störst exponering är USD och EUR.

Valutarisk är risken att värdet på tillgångar och skulder varierar på grund av förändringar i valutakurser. Om SEK ökar eller minskar i värde mot den aktuella valutan kan det ha en betydande påverkan på bolagets ställning och resultat. Bolaget har placeringar i utländska valutor och en förstärkning av SEK innebär negativ valutaeffekt (se not 1, 2 och 3). Bolagets egna kapital och likvida medel bedöms tillräckligt för genomförande av den pågående fas III-studien, och bolagets verksamhet fram till ansökan om marknadsgodkännande vilket räknas ske i slutet av 2024.

För ytterligare information om risker och osäkerheter hänvisas till IBT:s Årsredovisning för 2022 samt IBT:s emissionsprospekt daterat 13 juni 2023 på bolagets hemsida www.ibtherapeutics.com.

Kommande informationstillfällen

Årsredovisning 2023	25 mars 2024
Delårsrapport januari – mars 2024	7 maj 2024, kl 16:00
Delårsrapport januari – juni 2024	28 augusti 2024, kl 08:30
Delårsrapport juli – September 2024	14 november 2024, kl 08:30

Årsstämma för IBT kommer att hållas 8 maj, 2024 kl 16-18 i Stockholm

Kontaktperson

Staffan Strömberg, VD
Maria Ekdahl, CFO

Kontaktuppgifter

Infant Bacterial Therapeutics AB (Org. Nr. 556873-8586)
Bryggargatan 10
111 21 Stockholm, Sverige
Telefon: +46 76 219 37 38

info@ibtherapeutics.com

www.ibtherapeutics.com

Finansiell utveckling – fjärde kvartalet (okt-dec) 2023

Belopp anges i tkr (tusentals svenska kronor). Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år om ej annat anges.

Kostnader

Kostnader avseende pågående klinisk studie IBP-9414 netto redovisas inklusive valutakurseffekter på valutaplaceringar. Under det fjärde kvartalet 2023 uppgick valutakurseffekter till -9 387 (-10 451) tkr. (Not 1, 2).

Rörelsens kostnader uppgick till 36 265 (30 315) tkr före valutakurseffekter på valutaplaceringar och efter valutakurseffekter till 45 652 (40 766) tkr.

Kostnader avseende den pågående kliniska studien IBP-9414 uppgick till 28 604 (24 111) tkr före valutakurseffekter. Personalkostnader uppgick till 5 063 (4 867) tkr. Övriga externa kostnader uppgick till 2 598 (1 337) tkr.

Resultat och finansiell ställning

Rörelseresultatet uppgick till -45 652 (-40 757) tkr och resultat efter finansiella poster uppgick till -40 891 (-40 116) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till -40 891 (-40 116) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -3,04 (-3,57) kronor.

Kassaflödet för perioden uppgick till -28 757 (-22 040) tkr. Kassaflöde per aktie uppgick till -2,13 (-1,96) kronor.

Finansiell utveckling – rapportperioden (jan-dec) 2023**Kostnader**

Kostnader avseende pågående klinisk studie IBP-9414 netto redovisas inklusive valutakurseffekter på valutaplaceringar. Under rapportperioden uppgick valutakurseffekter till -2 074 (33 000) tkr. (Not 1, 2).

Rörelsens kostnader uppgick till 132 619 (98 819) tkr före valutakurseffekter på valutaplaceringar och efter valutakurseffekter till 134 693 (65 818) tkr.

Kostnader avseende den pågående kliniska studien IBP-9414 uppgick till 106 450 (74 218) tkr före valutakurseffekter. Personalkostnader uppgick till 17 779 (18 933) tkr. Övriga externa kostnader uppgick till 8 390 (5 668) tkr.

Resultat och finansiell ställning

Rörelseresultatet uppgick till -134 617 (-65 808) tkr och resultat efter finansiella poster uppgick till -123 068 (-65 451) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till -123 068 (-65 451) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -9,95 (-5,83) kronor.

Kassaflödet för perioden uppgick till -4 704 (-83 911) tkr. Kassaflöde per aktie uppgick till -0,38 (-7,47) kronor.

Övrigt

Förutbetalda kostnader uppgick till cirka 9 533 (1 716) tkr och avser främst kontraktsevenliga förskottsbetalningar till företagets CRO samt hyror och försäkringar.

Upplupna kostnader uppgick till cirka 15 334 (8 667) tkr och avser i huvudsak forsknings- och utvecklingskostnader samt personalrelaterade kostnader.

Bolagets likvida medel uppgick per den 31 december 2023 till 329 064 tkr jämfört med 335 840 tkr den 31 december 2022.

Bolagets egna kapital uppgick per den 31 december 2023 till 305 154 tkr jämfört med 331 705 tkr den 31 december 2022. Eget kapital per aktie uppgick per den 31 december 2023 till 22,65 kronor jämfört med 29,55 kronor den 31 december 2022.

Bolagets soliditet uppgick per den 31 december 2023 till 87% jämfört med 95% den 31 december 2022.

Rörelsens totala kostnader före valutakurseffekter ökade under rapportperioden i jämförelse med föregående år. Det som ökade mest är kostnader avseende den pågående kliniska studien, främst är det ökade kostnader för CMC och Clinical som beror på högre rekryteringstakt av patienter än föregående år och förberedelser inför slutförandet av studien. Även personalkostnader och övriga kostnader ökade något under rapportperioden jämfört med föregående år.

På rullande 12 månaders basis uppgick antalet anställda till 8 (8). Bolaget hade 8 (8) anställda på balansdagen.

IBT har under 2017 och 2018 genomfört nyemissioner uppgående till cirka 528 MSEK efter emissionskostnader. Under juni-juli 2023 genomfördes en företrädesemission uppgående till cirka 100 MSEK innan emissionskostnader. Kapitalet bedöms tillräckligt för genomförande av den pågående fas III-studien och bolagets verksamhet fram till ansökan om marknadsgodkännande vilket räknas ske under 2024.

Skattesituation

Sedan bolaget etablerades 2012 till och med den 31 december 2023 har IBT ett ackumulerat skattemässigt underskott uppgående till cirka 506 (371) MSEK. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Inga uppskjutna skattefordringar har rapporterats i bolagets rapport över finansiell ställning.

Makroekonomiska läget

Det allmänna makroekonomiska läget gällande inflation och kostnadsökningar bidrar till en viss osäkerhet och det kan inte uteslutas att IBT kommer att påverkas av detta i framtiden. Hittills har IBT motverkat kostnadsökningar genom köp av USD och EUR tidigare när kursen var mer fördelaktig.

Aktier

Per den 1 januari 2023 uppgick totalt antal aktier till 11 226 184 varav 377 736 A - aktier med röstetal 10 och 10 848 448 B - aktier med röstetal 1. Efter företrädesemissionen som avslutades i juli 2023 uppgår totala antal aktier till 13 471 420 varav 453 283 A-aktier med röstetal 10 och 13 018 137 B-aktier med röstetal 1.

Infant Bacterial Therapeutics AB:s serie B-aktier är noterad på Nasdaq Stockholm sedan den 10 september 2018.

IBT- aktiens stängningskurs den 31 december 2023 var 90,00 SEK.

Analytiker som följer IBT:

SEB : Christopher W. Uhde, PhD, Carl Mellerby, Mattias Vadsten

Ägarförhållanden 31 december 2023

Namn	Aktiekapital			Röster %
	A-aktier	B-aktier	%	
ANNWALL & ROTHSCHILD INVESTMENT AB	453 283	721 351	8,72	29,93
SIX SIS AG W8IMY		1 480 423	10,99	8,43
FJÄRDE AP-FONDEN		1 344 000	9,98	7,66
NORTHERN TRUST COMPANY		1 121 425	8,32	6,39
AMF AKTIEFOND		601 902	4,47	3,43
TREDJE AP-FONDEN		601 894	4,47	3,43
UNIONEN		532 023	3,95	3,03
SEB AB, LONDON		443 250	3,29	2,53
ÅLANDSBANKEN ABP		409 104	3,04	2,33
DANGOOR, DAVID		367 705	2,73	2,10
Summa 10 största aktieägarna	453 283	7 623 077	59,96	69,26
Övriga aktieägare		5 395 060	40,04	30,74
Totalt	453 283	13 018 137	100	100

Källa: Euroclear Sweden

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna rapport ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 7 februari 2024

Peter Rothschild
Ordförande

Anthon Jahreskog
Ledamot

Margareta Hagman
Ledamot

Eva Idén
Ledamot

Kristina Sjöblom Nygren
Ledamot

Staffan Strömberg
Verkställande direktör

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-
Övriga intäkter	-	9	77	12
FoU kostnader	-38 495	-40 766	-121 183	-65 820
Administration kostnader	-7 157	-	-13 511	-
Rörelseresultat	-45 652	-40 757	-134 617	-65 808
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4 760	650	11 549	650
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-9	-	-293
Resultat efter finansiella poster	-40 891	-40 116	-123 068	-65 451
PERIODENS RESULTAT*	-40 891	-40 116	-123 068	-65 451
* Resultatet motsvarar bolagets totalresultat				
Resultat per akte				
före och efter utspädning	-3,04	-3,57	-9,95	-5,83
Antal aktier, vid periodens början*	13 471 420	11 226 184	11 226 184	11 226 184
Vägt genomsnitt antal aktier**	13 471 420	11 226 184	12 364 614	11 226 184
Antal aktier vid periodens utgång***	13 471 420	11 226 184	13 471 420	11 226 184
* Per den 1 januari 2023 var fördelningen av utgivna akter 377 736 av aktieslag A med röstvärde 10 och 10 848 448 av aktieslag B med röstvärde 1				
**Genom nyemission utökades antal aktier i bolaget den 4 juli 2023, med 75 547 aktier i aktieslag A och 2 169 689 akter av aktieslag B				
***Per den 31 december 2023 är fördelningen av utgivna aktier 453 283 av aktieslag A med röstvärde 10 och 13 018 137 aktieslag B med röstvärde 1				

Balansräkning

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete		9 702	10 518
Aktier i dotterföretag		70	70
Summa anläggningstillgångar		9 772	10 588
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		2 966	1 474
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 533	1 716
Summa kortfristiga fordringar		12 499	3 191
Kassa och bank	2,3	329 064	335 840
Summa omsättningstillgångar		341 563	339 031
SUMMA TILLGÅNGAR		351 335	349 619
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		3 672	3 060
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		766 829	670 926
Balanserat resultat		-342 280	-276 829
Periodens resultat		-123 067	-65 451
Summa eget kapital		305 154	331 705
Skulder			
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		30 067	8 746
Övriga kortfristiga skulder		779	500
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 334	8 667
Summa kortfristiga skulder		46 180	17 913
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		351 334	349 619

Eget kapital

TSEK	Bundet Eget kapital	Fritt Eget kapital		
	Aktiekapital	Överkurs fond	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	3 060	669 022	-276 828	395 254
Periodens resultat			-65 451	-65 451
Summa totalresultat			-65 451	-65 451
Transaktioner med aktieägare				
Teckningsoptioner		1 904		1 904
Utgående eget kapital 2022-12-31	3 060	670 926	-342 279	331 705
Ingående eget kapital 2023-01-01	3 060	670 926	-342 279	331 705
Periodens resultat			-123 068	-123 068
Summa totalresultat			-123 068	-123 068
Transaktioner med aktieägare				
Nyemission	612	100 424		101 036
Emissionskostnader		-5 030		-5 030
Teckningsoptioner		510		510
Utgående eget kapital 2023-12-31	3 672	766 829	-465 347	305 154

Kassaflödesanalys

TSEK	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-45 652	-40 757	-134 617	-65 808
Erhållna ränteintäkter	4 760	650	11 549	650
Betalda räntekostnader	-	-9	-	-293
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar	204	204	816	816
Värdeförändring valutakonto	9 387	10 451	2 074	-33 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-31 300	-29 461	-120 178	-97 635
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning (+) av kortfristiga fordringar	-2 967	14 048	-9 308	7 151
Ökning(+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	5 511	-6 627	28 267	4 689
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28 757	-22 040	-101 219	-85 795
Investeringsverksamheten				
Aktieägartillskott IBT Baby AB	-	-	-	-20
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	101 036	-
Emissionskostnader	-	-	-5 030	-
Optionslikvider	-	-	510	1 904
Kassaflöde från investering- och finansieringsverksamheten	0	0	96 515	1 884
Periodens kassaflöde	-28 757	-22 040	-4 704	-83 911
Valutakursdifferens i likvida medel	-9 387	-10 451	-2 074	33 000
Likvida medel vid periodens början	367 207	368 331	335 840	386 752
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	329 064	335 840	329 064	335 840

Not 1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering och den svenska årsredovisningslagen. Bolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Uppllysningar enligt IAS 34 lämnas i såväl noter som på annan plats i rapporten.

IBT använder sig av samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2022. Nya principer väntas inte ha någon effekt på bolagets finansiella rapporter.

IBT har inte några transaktioner att redovisa i övrigt i totalresultat varför en upplysning om det lämnas under resultaträkningen.

IBT har placeringar i utländska valutor. Företagets kostnader redovisas fördelat på funktionerna forskning & utveckling och administrationskostnader. Effekterna av förändrade valutakurser redovisas i bolagets finansiella rapporter till marknadsvärde via funktionerna (Not 2 och 3).

Belopp anges i tkr. Siffrorna inom parentes avser motsvarande period föregående år om ej annat anges.

Not 2 Finansiella instrument

Verkligt värde för övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värde (upplupet anskaffningsvärde) på grund av den korta löptiden.

Not 3 Likvida medel

Bolagets likvida medel bestod per balansdagen enbart av bankmedel placerade hos Danske Bank och SEB. Totala likvida medel uppgick per balansdagen 2023-12-31 till 329 (335,8) MSEK varav USD uppgick till motvärdet 112,8 (180,9) MSEK och EUR uppgick till motvärdet 25,8 (35,8) MSEK.

Not 4 Aktiebaserade incitamentsprogram

IBT har per balansdagen 2023-12-31 tre utestående aktiebaserade incitamentsprogram.

Teckningsoptioner 2020/2024

Enligt nedan, samt som beskrivits i årsredovisningen för 2022.

Innehavare av TO 2020/2024	Antal tilldelade 2023-12-31	Antal utestående 2023-12-31	Antal tilldelade 2022-12-31	Antal utestående 2022-12-31
Staffan Strömberg, VD	50 000	50 000	50 000	50 000
Anders Kronström, COO	40 000	40 000	40 000	40 000
Övriga anställda	154 073	154 073	154 073	154 073
Totalt	244 073	244 073	244 073	244 073

Teckningsoptioner 2022/2025

Årsstämman den 4 maj 2022 beslutade om införandet av ett incitamentsprogram, Teckningsoptioner 2022/2025 genom riktad emission av teckningsoptioner till dotterföretaget IBT Baby AB. Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 305 400 st.

Under juni månad 2022 har 272 000 teckningsoptioner överlåtits på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med 1 juni 2025 till och med den 30 september 2025 för varje Teckningsoption påkalla teckning av 1,0061 ny B-Aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande 128,77 kronor. Per balansdagen den 31 december 2023 hade 272 000 teckningsoptioner emitterats. Återstående 32 500 teckningsoptioner har inte tilldelats.

Teckningsoptionerna omfattas av hembud vilket stipulerar att optionerna ska säljas tillbaka till IBT Baby AB om den anställde från teckningsdagen avslutar sin anställning inom ett år med 100%, inom två år med 75%, och inom tre år med 50 % efter tre år äger innehavaren rätt att behålla optionerna.

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av det införda incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga tilldelade teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av B-aktier cirka 2,03 procent av aktierna och cirka 1,56 procent av rösterna.

Optionerna medför ingen rätt till utdelning. Optionerna har ställts ut till marknadsvärde och har därför ej medfört någon förmån som föranleder avsättning till sociala avgifter i moderbolaget.

Teckningskurs per aktie överstiger den genomsnittliga börskurs under rapporteringsperioden på IBT-aktien varför optionerna inte medför någon utspädning vid beräkning av resultat per aktie. Totalt marknadspris för de 272 000 tilldelade teckningsoptioner under det fjärde kvartalet 2023 uppgick till 1 904 tkr vilket redovisats direkt mot eget kapital i IBT.

Innehavare av TO 2022/2025	Antal tilldelade 2023-12-31	Antal utestående 2023-12-31	Antal tilldelade 2022-12-31	Antal utestående 2022-12-31
Staffan Strömberg, VD	120 000	120 000	120 000	120 000
Anders Kronström, COO	75 000	75 000	75 000	75 000
Robert Molander, CCO	20 000	20 000	20 000	20 000
Övriga anställda	57 000	57 000	57 000	57 000
Totalt	272 000	272 000	272 000	272 000

Teckningsoptioner 2023/2026

Årsstämman den 8 maj 2023 beslutade om införande av ett incitamentsprogram, Teckningsoptioner 2023/2026 genom riktad emission av teckningsoptioner till dotterföretaget IBT Baby AB. Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 165 000.

Under maj månad 2023 har 155 000 teckningsoptioner överlåtits på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde vid tidpunkten för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell.

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med 1 juni 2026 till och med den 30 september 2026 för varje Teckningsoption påkalla teckning av 1,0061 ny B-Aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande 100,05 kronor. Per balansdagen den 31 december 2023 hade 155 000 teckningsoptioner emitterats. Återstående 10 000 teckningsoptioner har inte tilldelats.

Teckningsoptionerna omfattas av hembud vilket stipulerar att optionerna ska säljas tillbaka till IBT Baby AB om den anställda från teckningsdagen avslutar sin anställning inom ett år med 100%, inom två år med 75%, och inom tre år med 50 % efter tre år äger innehavaren rätt att behålla optionerna.

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av det införda incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga tilldelade teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av B-aktier cirka 1,16 procent av aktierna och cirka 0,89 procent av rösterna. Optionerna medför ingen rätt till utdelning. Optionerna har ställts ut till marknadsvärde och har därför ej medfört någon förmån som föranleder avsättning till sociala avgifter i moderbolaget.

Optionerna medför ingen rätt till utdelning. Optionerna har ställts ut till marknadsvärde och har därför ej medfört någon förmån som föranleder avsättning till sociala avgifter i moderbolaget.

Teckningskurs per aktie överstiger den genomsnittliga börskurs under rapporteringsperioden på IBT-aktien varför optionerna inte medför någon utspädning vid beräkning av resultat per aktie.

Totalt marknadspris för utfärdade 155 000 teckningsoptioner under det fjärde kvartalet 2023 uppgick till 510 tkr vilket redovisats direkt mot eget kapital i IBT.

Innehavare av TO 2023/2026	Antal tilldelade 2023-12,31	Antal utestående 2023-12-31	Antal tilldelade 2022-12-31	Antal utestående 2022-12-31
Staffan Strömberg, VD	50 000	50 000	0	0
Anders Kronström, COO	25 000	25 000	0	0
Maria Ekdahl, CFO	25 000	25 000	0	0
Robert Molander, CCO	20 000	20 000	0	0
Övriga anställda	35 000	35 000	0	0
Totalt	155 000	155 000	0	0

IBTs tre utestående teckningsoptionsprogram i sammandrag:

Tilldelade Teckningsoptioner, år	Antal utestående	Lösenpris	Värde per tilldelad option	Volatilitet, % * ränta, %	Risikfri ränta, %	Värde per aktie, vägt snitt	Förfall, år
2020 (2020/2024)	87 543	397,56	14,24	40	-0,3	170	2024
2020 (2020/2024)	97 484	397,56	4,86	40	-0,3	125	2024
2021 (2020/2024)	49 046	397,56	1,78	40	-0,3	105	2024
2021 (2020/2024)	10 000	397,56	0,29	40	-0,3	81	2024
2022 (2022/2025)	272 000	128,77	7	39	1,32	66,90	2025
2023 (2023/2026)	155 000	100,05	3,29	39	2,76	43,40	2026
Totalt	671 073	-	-	-	-	-	-

*Förväntad framtida volatilitet är fastställd genom jämförelse med historiska genomsnitts-och medianvärden för jämförbara noterade bolag i samma sektor som IBT baserat på analys i S&P Capital IQ

Not 5 Transaktioner med närstående

Ersättningar till styrelsens ledamöter utbetalas i enlighet med beslut på årsstämman. Styrelsens ordförande, Peter Rothschild, erhåller styrelsearvode om 312 tkr per år och årlig ersättning för arbetet som arbetande styrelseordförande uppgående till 400 tkr, samt 20 tkr för sitt arbete i ersättningsutskottet.

Under rapporteringsperioden har Robert Molander fakturerat 2,4 mkr, som arvode för sin tjänst som CCO på IBT.

Det har i övrigt inte förekommit några väsentliga transaktioner med närstående.

Not 6 Alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar en del finansiella mått i boksultskommunikén som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets presentation. 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. Nedan nyckeltal är inte definierade enligt IFRS om inte annat anges.

Beträffande definitioner och motiveringar i övrigt hänvisas till årsredovisningen 2022.

Härledning av vissa alternativa nyckeltal

	2023 okt-dec	2022 okt-dec	2023 jan-dec	2022 jan-dec
Kassaflöde per aktie				
Periodens kassaflöde, tkr	-28 757	-22 040	-4 704	-83 911
Vägt genomsnitt antal aktier	13 471 420	11 226 185	12 364 614	11 226 186
Kassaflöde per aktie (SEK)	-2,13	-1,96	-0,38	-7,47
Eget kapital per aktie				
Eget kapital, tkr	305 154	331 705	305 154	331 705
Antal aktier vid periodens utgång	13 471 420	11 226 185	13 471 420	11 226 186
Eget kapital per aktie (SEK)	22,65	29,55	22,65	29,55
Soliditet				
Eget kapital, tkr	305 154	331 705	305 154	331 705
Summa eget kapital och skulder, tkr	351 334	349 619	351 334	349 619
Soliditet (%)	87%	95%	87%	95%