

Infant Bacterial Therapeutics AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2021

Första kvartalet (jan-mar) 2021

- Nettoomsättning 0 tkr (0)
- Rörelseresultat 452 tkr* (1 206)
- Resultat per aktie före och efter utspädning 0,04 SEK (0,10)

* I rörelseresultatet ingår valutakursvinst på valutaplaceringar som avser att säkra framtida utflöden uppgående till 12 114 (13 857) tkr.

Väsentliga händelser under första kvartalet (jan-mar) 2021

- Den 9 februari meddelades att det Japanska Patentverket beslutat utfärda ett godkännande för patentet: "A method of activating lactic acid bacteria", vilket omfattar formuleringar av *Lactobacillus reuteri* inklusive IBP-9414. Det japanska patentet löper till 2036 och IBP-9414 avses att marknadsföras i Japan när marknadsgodkännande erhållits.
- Den 10 februari meddelades att företaget nu har uppnått en viktig milstolpe genom att ha rekryterat 300 barn i den pågående kliniska fas III-studien av IBP-9414. Detta innebär även att en säkerhetsbedömning av dessa barn skall ske för att kunna rekrytera barn med mycket låg födelsevikt, vilket avsevärt förväntas öka rekryteringstakten. Vidare innebär det en möjlighet att validera studiens andra primära endpoint "feeding tolerance" och vid behov även omdefiniera denna.
- Mot bakgrund av utbrottet av coronaviruset och COVID-19 följer IBT händelseutvecklingen noga och vidtar åtgärder för att minimera eller eliminera påverkan på bolagets verksamhet. IBT följer riktlinjer från Folkhälsomyndigheten, WHO och ECDC (Europeiskt centrum för förebyggande och kontroll av sjukdomar). Rekryteringstakten i IBTs pivotal studie "The Connection Study" påverkas av COVID-19. Merparten av kostnaderna för studiens genomförande uppkommer när patienter rekryteras. Det betyder att IBTs kassa förväntas vara tillräcklig för genomförandet av studien även om studien avslutas vid en senare tidpunkt än planerat.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Den 15 april publicerade IBT att den kinesiska patentmyndigheten har beslutat att utfärda ett godkännande av IBTs patentansökan: "A method of activating lactic acid bacteria", vilket omfattar formuleringar av *Lactobacillus reuteri*. Det kinesiska patentet sträcker sig till 2036 och IBP-9414 avses att marknadsföras i Kina när marknadsgodkännande erhållits.
- Den 29 april meddelades att IBT har utökat inklusionskriterierna för "The Connection Study" till att nu omfatta för tidigt födda barn med en födelsevikt från 500 gram till 1000 gram (från tidigare 750 gram till 1000 gram) efter att Data Monitoring Committee utfört en planerlig granskning av studiedata. Sedan den 29 april har barn i den lägre viktgruppen redan rekryterats.

Utvalda finansiella data i sammandrag

	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga intäkter	64	75	-
Rörelseresultat, tkr	452	1 206	-71 918
Resultat efter skatt, tkr	451	1 178	-72 007
Balansomslutning, tkr	451 138	523 168	450 318
Periodens kassaflöde, tkr	-9 794	-8 050	-56 625
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-0,87	-0,72	-5,04
Likvida medel, tkr	425 758	500 995	423 438
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	0,04	0,10	-6,41
Eget kapital per aktie (SEK)	39,26	45,57	39,21
Soliditet (%)	98%	98%	98%

VD kommenterar

Som bekant genomför vi en fas III-studie ("The Connection Study") vilket är den sista fasen av vårt kliniska utvecklingsprogram med läkemedelskandidaten IBP-9414 som innehåller *Lactobacillus reuteri* som aktiv substans. Den aktiva substansen är en naturligt förekommande bakteriestam som återfinns i kvinnors bröstmjölk. Studiens syfte är att visa att den aktiva substansen kan förebygga nekrotiserande enterocolit (NEC) och förbättra så kallad "sustained feeding tolerance".

Det medicinska behovet av en väl fungerande matsmältningsapparat är mycket stort hos de för tidigt födda och det är vår förväntan att IBTs läkemedelskandidat IBP-9414 kan komma att förbättra tarmens funktion när det gäller näringsupptag, och samtidigt även minska risken för ett flertal allvarliga komplikationer såsom NEC.

COVID-19-pandemin har nu pågått i mer än ett år. Jag har i tidigare kvartalsrapporter beskrivit hur IBT påverkas av pandemin. Pandemin har påverkat rekryteringstakten i fas III-studien, samtidigt som kvaliteten i den data som genereras i studien är god, trots COVID-19. Vi har under hela pandemin noterat en lägre rekryteringstakt än den takt vi såg i vår fas II-studie som genomfördes på 15 sjukhus i USA under perioden 2016 till 2017. Under den senare delen av det första kvartalet 2021 har vi emellertid uppnått, för de sjukhus som rekryterar, den takt vi förväntade oss innan vi påbörjade fas III-studien i juli 2019. Rekryteringstakten av barn i USA har ökat och det är ett rimligt antagande att den ökade takten är kopplat till att USA börjat "öppna upp" efter det omfattande vaccineringsprogrammet i landet. Nu hoppas vi att få se en liknande effekt, under senare delen av 2021, i andra delar av världen där vi genomför vår studie. Det är vår personals omfattande arbetsinsatser som ligger till grund för att vi ser en ökad rekrytering snabbt efter det att USA "öppnar upp". Man kan dock konstatera att pandemin inte är över och att vi i dagsläget har alltför många sjukhus där allt är klart vad det gäller det administrativa, det vill säga att alla provningstillstånd och att provnings-medicin är på plats, men att sjukhusen ändå inte påbörjat rekryteringen då resurser omfördelats till annat inom sjukhusen. Med tanke på den pågående pandemin är det naturligtvis svårt att med säkerhet uppskatta när vi kommer att slutföra studien. Vi förväntar oss fortfarande att kunna slutföra studien under 2022.

I februari 2021 meddelade vi att vi avslutat den första fasen av vår fas III-studie då vi rekryterat 300 patienter. Under början på andra kvartalet har data från de 300 första patienterna granskats av den oberoende expertgruppen som kallas för "Data Monitoring Committee" (DMC). DMC har rapporterat sina slutsatser till IBT och för bara några dagar sedan kunde IBT med stöd av DMC-rekommendationen ha vi utökat inklusionskriterierna enligt plan i studien. Detta betyder att vi nu rekryterar barn med en födelsevikt mellan 500 gram till 1000 gram istället för att som tidigare endast inkluderat barn som vägt från 750 gram till 1000 gram. Eftersom den förändringen i det närmaste medför en fördubbling av det tänkbara antalet barn som kan delta i studien är vår uppskattning att vi nu kommer ha det lättare att hitta barn som kan rekryteras till studien. Det är glädjande att bara några dagar efter det att vi har öppnat den nya viktgruppen har vi redan rekryterat barn i denna grupp.

Under det första kvartalet av 2021 har vi även rekryterat vår första patient i Bulgarien och i skrivande stund har vi 75 aktiverade sjukhus som kan inkludera patienter jämfört med 68 under föregående kvartal.

Vårt att upprepa är att merparten av kostnaderna för studiens genomförande uppkommer i samband med att patienter rekryteras. IBTs kassa förväntas fortsatt vara tillräcklig för genomförandet av studien.

Under det första kvartalet har våra första egna patent godkänt i Japan vilket följdes av ett ytterligare erhållit patent i Kina i början av andra kvartalet. Det kan medföra ett avsevärt bättre skydd för en eventuell framtida exklusiv försäljning av vår produkt i dessa länder. IBT har sär-läkemedelsstatus (Orphan Drug) för IBP-9414 projektet i både USA och i EU, men saknar motsvarande möjlighet till skydd såväl i Kina som i Japan. Det är därför positivt att patentet nu godkänts i just Kina och Japan eftersom de förväntas kunna ge ett skydd till 2036 på dessa två viktiga marknader.

Avslutningsvis vill jag passa på att tacka alla medarbetare och konsulter som med stort engagemang driver arbetet framåt med en produkt som kan komma att spela en stor roll för de för tidigt födda barnen.

Stockholm den 4 maj 2021

Staffan Strömberg

Verkställande direktör

IBT i korthet

Infant Bacterial Therapeutics AB ("IBT") är ett publikt bolag med säte i Stockholm. Bolagets aktier av serie B handlas på Nasdaq Stockholm, Mid Cap (IBT B).

Infant Bacterial Therapeutics AB (publ) ("IBT") är ett läkemedelsföretag med en produkt i klinisk utvecklingsfas III, vars vision är att utveckla läkemedel som påverkar spädbarns mikrobiom och därigenom kunna förebygga eller behandla sällsynta sjukdomar som drabbar spädbarn.

IBT är för närvarande inriktat på att utveckla läkemedelskandidaten IBP-9414 för att minska förekomsten av nekrotiserande enterokolit ("NEC") samt förbättra så kallad "feeding tolerance" hos för tidigt födda barn. IBP-9414 innehåller *Lactobacillus reuteri* som aktiv substans, vilket är en human bakteriestam som återfinns naturligt i bröstmjolk. I portföljen finns även ett ytterligare projekt, IBP-1016, för behandling av gastroschisis, en allvarlig och sällsynt sjukdom som drabbar spädbarn. 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 den fjärde juli 2019.

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 administrerad till 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 produkten administrerades inom 48 timmar efter födseln och fortsatte dagligen under en period om 14 dagar och utvärderades vid tidpunkter upp till sex månader efter administrering. 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 att förebygga NEC och förbättring av så kallad "feeding tolerance" hos för tidigt födda barn med en födelsevikt på 1 500 gram eller lägre. Denna studie kommer även att omfatta säkerhetsutvärdering.

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).

IBT har under 2017 och 2018 genomfört nyemissioner uppgående till cirka 528 MSEK efter emissionskostnader. Kapitalet bedöms tillräckligt för genomförande av den pågående fas III-studien, och bolagets verksamhet fram till ansökan om marknadsgodkännande.

För ytterligare information om risker och osäkerheter hänvisas till IBTs Årsredovisning för 2020 samt IBTs emissionsprospekt daterat 10 januari 2018 på bolagets hemsida www.ibtherapeutics.com.

Transaktioner med närstående

Daniel Mackey har förvärvat teckningsoptioner i optionsprogram 2020-2024 för 34 tkr.

Ersättningar till styrelsens ledamöter utbetalas i enlighet med beslut på årsstämman.

Styrelsens ordförande, Peter Rothschild, erhåller styrelsearvode på 250 tkr per år samt årlig ersättning för arbetet som arbetande styrelseordförande uppgående till 400 tkr.

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

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport januari-juni 2021

13 augusti 2021

Delårsrapport januari-september 2021

29 oktober 2021

Kontaktpersoner

Staffan Strömberg, VD

Daniel Mackey, CFO

Kontaktuppgifter

Infant Bacterial Therapeutics AB (Org. Nr. 556873-8586)

Bryggargatan 10

111 21 Stockholm, Sverige

Telefon: +46 70 670 1226

info@ibtherapeutics.com

www.ibtherapeutics.com

Offentliggörande

Rapporten lämnades för offentliggörande genom VDs försorg kl. 08.00 den 4 maj 2021.

Finansiell utveckling – första kvartalet (jan-mar) 2021

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

Kostnader

Kostnader avseende planerad klinisk studie IBP-9414 netto redovisas inklusive valutakurseffekter på valutaplaceringar. Under rapportperioden uppgick valutakursvinster till 12 114 (13 857) tkr. (Not 1, 2).

Rörelsens kostnader uppgick till 11 726 (12 726) tkr före valutakursvinster på valutaplaceringar och efter valutakursvinster till +388 (+1 131) tkr.

Kostnader avseende den pågående kliniska studien IBP-9414 uppgick till 7 167 (7 491) tkr före valutakursvinster.

Personalkostnader uppgick till 3 791 (4 449) tkr.

Övriga externa kostnader uppgick till 703 (786) tkr.

Resultat och finansiell ställning

Rörelseresultatet uppgick till 452 (1 206) tkr och resultat efter finansiella poster uppgick till 451 (1 178) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till 451 (1 178) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,04 (0,10) kronor.

Kassaflödet för perioden uppgick till -9 974 (-8 050) tkr. Kassaflöde per aktie uppgick till -0,87 (-0,72) kronor.

Förutbetalda kostnader uppgick till cirka 10,0 (7,8) Mkr. Ökningen avser kontraktsenliga milstolpsbetalningar erlagda till bolagets CRO avseende ännu ouppfyllda prestationsåtaganden vilka redovisas som en fordran i balansräkningen.

Upplupna kostnader uppgick till cirka 6,9 (6,7) Mkr. Ökningen avser forsknings- och utvecklingskostnader.

Bolagets likvida medel uppgick per den 31 mars 2021 till 425 758 tkr jämfört med 423 438 tkr den 31 december 2020.

Bolagets egna kapital uppgick per den 31 mars 2021 till 440 692 tkr jämfört med 440 154 tkr den 31 december 2020. Eget kapital per aktie uppgick per den 31 mars 2021 till 39,26 jämfört med 45,57 kronor den 31 december 2020.

Bolagets soliditet uppgick per den 31 mars 2021 till 98% jämfört med 98% den 31 december 2020.

Rörelsens kostnader minskade under rapportperioden i jämförelse med föregående år genom ökade framställningskostnader av kliniskt provningsmaterial, samt minskade kostnader avseende studieförsäkringar, patientrekrytering och dosering i den pågående fas III-studien som initierats under 2019.

Övriga externa kostnader i rörelsen minskade marginellt under rapportperioden i jämförelse med motsvarande period föregående år främst genom minskade patentkostnader.

Personalkostnader har minskat under rapportperioden i jämförelse med motsvarande period föregående år huvudsakligen till följd av personalavgång.

På rullande 12 månaders basis uppgick antalet anställda till 9 (9). Bolaget hade 8 (11) anställda per balansdagen.

IBT har under 2017 och 2018 genomfört nyemissioner uppgående till cirka 528 MSEK efter emissionskostnader. Kapitalet bedöms tillräckligt för genomförande av den pågående fas III-studien och bolagets verksamhet fram till ansökan om marknadsgodkännande.

Skattesituation

Sedan bolaget etablerades 2012 till och med utgången av 2020 har IBT ett ackumulerat skattemässigt underskott uppgående till cirka 260 (188) 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.

Aktier

Per den 1 januari 2021 respektive den 31 mars 2021 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.

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

IBT- aktiens stängningskurs den 31 mars 2021 uppgick till 94,00 SEK.

Analytiker som följer IBT:

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

Ägarförhållanden 31 mars 2021

Namn	A-aktier	B-aktier	Aktiekapital %	Röster %
ANNWALL & ROTHSCHILD INVESTMENTS AB	377 736	410 478	7,02	28,63
SIX SIS AG, W8IMY	-	1 186 542	10,57	8,11
FJÄRDE AP-FONDEN	-	1 120 000	9,98	7,66
SWEDBANK ROBUR NY TEKNIK BTI	-	579 172	5,16	3,96
AMF AKTIEFOND SMÅBOLAG	-	501 585	4,47	3,43
TREDJE AP-FONDEN	-	438 565	3,91	3,00
UNIONEN	-	322 196	2,87	2,20
CBNY-NORGES BANK	-	302 342	2,69	2,07
DANGOOR, DAVID	-	278 421	2,48	1,90
HANDELSBANKEN SVENSKA, SMÅBOLAGSFOND	-	250 000	2,23	1,71
Summa 10 största ägare	377 736	5 389 301	51,38	62,67
Övriga aktieägare	-	5 459 147	48,62	37,33
Totalt	377 736	10 848 448	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 4 maj 2021

Peter Rothschild
Ordförande

Anthon Jahreskog
Ledamot

Margareta Hagman
Ledamot

Robert Molander
Ledamot

Eva Idén
Ledamot

Kristina Sjöblom Nygren
Ledamot

Staffan Strömberg
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor

Resultaträkning

tkr	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga intäkter	64	75	312
Forsknings-och utvecklingskostnader	388	1 131	-72 230
Rörelseresultat	452	1 206	-71 918
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	58	214
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-86	-303
Resultat efter finansiella poster	451	1 178	-72 007
PERIODENS RESULTAT*	451	1 178	-72 007

* Resultatet motsvarar bolagets totalresultat

Resultat per aktie

SEK			
före och efter utspädning*	0,04	0,10	-6,41
Antal aktier, vägt genomsnitt*	11 226 184	11 226 184	11 226 184
Antal aktier vid periodens utgång**	11 226 184	11 226 184	11 226 184

*Det finns inga utspädningseffekter

**Per 31 mars 2021 är fördelningen av utgivna aktier 377 736 av aktieslag A med röstvärde 10 och 10 848 448 aktieslag B med röstvärde 1

Balansräkning

tkr	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		11 946	12 762	12 150
Aktier i dotterföretag		50	50	50
Summa anläggningstillgångar		11 996	12 812	12 200
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		77	-	99
Övriga fordringar		3 288	1 587	1 856
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10 019	7 774	12 725
Summa kortfristiga fordringar		13 384	9 361	14 680
Kassa och bank		425 758	500 995	423 438
Summa omsättningstillgångar		439 142	510 356	438 118
SUMMA TILLGÅNGAR		451 138	523 168	450 318
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		3 060	3 060	3 060
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		669 018	667 167	668 931
Balanserat resultat		-231 837	-159 830	-159 830
Årets resultat		451	1 178	-72 007
Summa eget kapital		440 692	511 575	440 154
Skulder				
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		3 400	1 385	1 232
Övriga kortfristiga skulder		337	493	2 065
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 709	9 715	6 867
Summa kortfristiga skulder		10 446	11 593	10 164
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		451 138	523 168	450 318

Eget kapital

tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	3 060	667 167	-159 830	510 397
Periodens resultat			1 178	1 178
Summa totalresultat			1 178	1 178
Utgående eget kapital 2020-03-31	3 060	667 167	-158 652	511 575
Ingående eget kapital 2020-01-01	3 060	667 167	-159 830	510 397
Årets resultat			-72 007	-72 007
Summa totalresultat			-72 007	-72 007
Transaktioner med aktieägare				
Teckningsoptioner		1 764		1 764
Utgående eget kapital 2020-12-31	3 060	668 931	-231 837	440 154
Ingående eget kapital 2021-01-01	3 060	668 931	-231 837	440 154
Periodens resultat			451	451
Summa totalresultat			451	451
Transaktioner med aktieägare				
Teckningsoptioner		87		87
Utgående eget kapital 2021-03-31	3 060	669 018	-231 386	440 692

Kassaflödesanalys

tkr	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	452	1 206	-71 918
Erhållna ränteintäkter	-	58	214
Betalda räntekostnader	-1	-86	-303
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivning produktionsprocess	204	204	816
Värdetförändring valutakonton	-12 114	-13 857	15 125
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 459	-12 475	-56 066
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/Minskning (+) av kortfristiga fordringar	1 296	708	-4 611
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	282	3 717	2 288
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 881	-8 050	-58 389
Finansieringsverksamheten			
Optionslikvider	87	-	1 764
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	87	0	1 764
Periodens kassaflöde	-9 794	-8 050	-56 625
Valutakursdifferens i likvida medel	12 114	13 857	-15 125
Likvida medel vid periodens början	423 438	495 188	495 188
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	425 758	500 995	423 438

Not 1 Redovisningsprinciper

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

IBT använder sig av samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder såsom de har beskrivits i årsredovisningen för 2020. Nya principer väntas inte ha någon effekt på bolagets finansiella rapporter.

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

IBT har placeringar i utländska valutor. Effekterna av förändrade valutakurser redovisas i bolagets finansiella rapporter till marknadsvärde via resultaträkningens post forsknings- och utvecklingskostnader (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.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde nivå 1 via resultatet. Resultateffekterna rapporteras i resultaträkningen mot forsknings- och utvecklingskostnader.

Not 3 Likvida medel

Bolagets likvida medel bestod per balansdagen enbart av bankmedel placerade i Danske Bank och SEB. Totala likvida medel uppgick per balansdagen 2021-03-31 till 425,8 (501,0) MSEK varav USD uppgick till motsværdet 218,0 (131,3) MSEK och EUR uppgick till motsværdet 54,3 (66,6) MSEK. Likvida medel i SEK har belastats med inlåningsavgift.

Not 4 Aktiebaserade incitamentsprogram

IBT har två utestående aktiebaserade incitamentsprogram.

Teckningsoptioner 2017/2022

Per balansdagen den 31 mars 2021 hade 260 000 (200 000) st. teckningsoptioner emitterats. Återstående 20 000 st. teckningsoptioner har reserverats för framtida anställda.

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av det införda incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av B-aktier cirka 2,26 procent av aktierna och cirka 1,75 procent av rösterna.

Teckningsoptioner 2020/2024

Per balansdagen den 31 mars 2021 hade 234 073 (185 027) st. teckningsoptioner emitterats. Återstående 140 927 st. teckningsoptioner har reserverats för framtida anställda.

Under det första kvartalet 2021 har 49 046 optioner tilldelats.

Baserat på befintligt antal aktier i bolaget blir utspädningen till följd av det införda incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av B-aktier cirka 2,0 procent av aktierna och cirka 1,58 procent av rösterna.

Totalt marknadspris för utfärdade 49 046 teckningsoptioner uppgick under det första kvartalet 2021 till 87 tkr.

Innehavare av TO 2020/2024	Antal tilldelade 2021-03-31	Antal utestående 2020-12-31
Staffan Strömberg, VD	50 000	50 000
Daniel Mackey, CFO	40 000	20 588
Anders Kronström	40 000	40 000
Övriga anställda	104 073	74 439
Totalt	234 073	185 027

Totalt antal tilldelade optioner i utestående incitamentsprogram

Tilldelade Teckningsoptioner, år	Antal utestående	Lösenpris*	Värde per tilldelad option	Volatilitet, %**	Riskfri ränta, %	Värde per aktie **	Förfall, år
2017 (2017-2022)	200 000	272	4,42	40	-0,2	85	2022
2020 (2017/2022)	50 000	272	0,35	40	-0,3	75	2022
2021 (2017/2022)	10 000	272	2,66	40	-0,3	127	2022
2020 (2020/2024)	87 543	400	14,24	40	-0,3	170	2024
2020 (2020/2024)	97 484	400	4,86	40	-0,3	125	2024
2021 (2020/2024)	49 046	400	1,78	40	-0,3	105	2024
Totalt	494 073	-	-	-	-	-	-

*Omräknat från 300 kronor efter riktad nyemission under november 2017

**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 Alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar en del finansiella mått i delårsrapporten 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 2020.

Härledning av vissa alternativa nyckeltal

	2021 jan-mar	2020 jan-mar	2020 jan-dec
Kassaflöde per aktie			
Periodens kassaflöde, tkr	-9 794	-8 050	-56 625
Genomsnittligt antal aktier	11 226 184	11 226 184	11 226 184
Kassaflöde per aktie (SEK)	-0,87	-0,72	-5,04
Eget kapital per aktie			
Eget kapital, tkr	440 692	511 575	440 154
Antal aktier vid periodens utgång	11 226 184	11 226 184	11 226 184
Eget kapital per aktie (SEK)	39,26	45,57	39,21
Soliditet			
Eget kapital, tkr	440 692	511 575	440 154
Summa eget kapital och skulder, tkr	451 138	523 168	450 318
Soliditet (%)	98%	98%	98%