

Infant Bacterial Therapeutics AB (publ)
Delårsrapport 1 januari – 30 september 2022
Tredje kvartalet (jul-sep) 2022

- Nettoomsättning 0 tkr (0)
- Rörelseresultat -7 746 tkr * (228)
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,69 SEK (-0,01)

Rapportperioden (jan-sep) 2022

- Nettoomsättning 0 tkr (0)
- Rörelseresultat -25 051 tkr * (-28 485)
- Resultat per aktie före och efter utspädning -2,26 SEK (-2,56)

* I rörelseresultatet ingår valutakurseffekter på valutaplaceringar som avser att säkra framtida betalningar. Under det tredje kvartalet uppgår de till 17 220 tkr (7 313) samt under rapportperioden uppgående till 43 451 tkr (13 550).

Väsentliga händelser under tredje kvartalet (jul-sep)

- Den 19 september tillträdde Maria Ekdahl som ny CFO.
- Den 23 september godkände FDA IBTs Orphan Drug Designation ansökan rörande ett läkemedel för att förebygga ROP (retinopathy of prematurity).

Väsentliga händelser under rapportperioden (jan-Sep)

- Den 10 januari meddelades att patentverket i Australien utfärdat ett godkännande för patentet: "A method of activating lactic acid bacteria".
- Den 19 januari meddelades att The Connection Study fortsätter efter planerad säkerhetsanalys av Data Monitoring Committee (DMC) utan att ha några invändningar. Samtidigt genomfördes även en futilitetsanalys. Baserat på rekommendationerna från DMC och futilitetsresultatet, fortsätter IBT rekryteringen till studien som planerat.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- British Journal of Gastroenterology publicerade i oktober en artikel baserad på IBT:s "Connection Study" som visar att SFT är kopplat till allvarliga sjukdomsförlopp inklusive sepsis och bronkopulmonell dysplasi.

Utvalda finansiella data i sammandrag

tkr	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Övriga intäkter	-	-	3	94	94
Rörelseresultat	-7 746	228	-25 051	-28 485	-44 578
Resultat efter skatt	-7 782	-58	-25 335	-28 773	-44 991
Balansomslutning	396 361	421 452	396 361	421 452	408 478
Periodens kassaflöde	-22 864	-26 019	-61 870	-46 628	-55 532
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-2,04	-2,32	-5,51	-4,15	-4,95
Likvida medel	368 331	390 360	368 331	390 360	386 752
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,69	-0,01	-2,26	-2,56	-4,01
Eget kapital per aktie (SEK)	33,12	36,65	33,12	36,65	35,21
Soliditet (%)	94%	98%	94%	98%	97%

VD kommenterar

Vårt utvecklingsprojekt IBP-9414 i klinisk fas III fortskrider väl, och som jag tidigare nämnt arbetar vi med flera aktiviteter för att påskynda genomförandet av vår studie. Det är speciellt tillfredsställande att takten ökat vid de europeiska sjukhusen, efter att vi satt in egna resurser. Vi kommer fortsätta att lägga till nya sjukhus samtidigt som vi avslutar vårt samarbete med de sjukhus som inte rekryterat i någon nämnvärd omfattning. Idag har vi rekryterat 1 215 barn. När vi nått 1400 barn kan vi enligt vårt kliniska protokoll öppna en tredje kohort C (födelsevikt från 1 001 gram till 1 500 gram) för rekrytering. Med nuvarande rekryteringstakt bör detta kunna ske under första kvartalet 2023. Rekryteringstakten bör således öka och vår förhoppning är sålunda att avsluta rekrytering av de 2 158 planerade barnen under 2023. IBTs befintliga kassa förväntas fortfarande vara tillräcklig för att genomföra hela fas III-studien som planerat.

Vi är mycket nöjda att se hur vår studie, the Connection Study uppmärksammas. I oktober visades i *British Journal of Gastroenterology* att Sustained Feeding Tolerance (SFT) kopplas till allvarliga sjukdomsförlopp inklusive sepsis och bronkopulmonell dysplasi, en kronisk lungsjukdom som drabbar för tidigt födda barn. Detta innebär en validering av SFT och att IBP-9414 därmed har två oberoende primära "endpoints" i vår studie.

Jag kan även rapportera att vi kontinuerligt granskar den säkerhetsdata vi erhåller från studien och kan summera att biverkningsrapporteringen ligger i linje med det förväntade utfallet.

När det gäller förberedelser inför lansering pågår förhandlingar för att säkerställa storskalig produkttillgänglighet av IBP-9414. Samtidigt fortskrider diskussioner med tänkbara distributionspartners som visat intresse för rätten att distribuera vår produkt. Vi överväger nu vad som är långsiktigt bäst.

Medan vi håller vårt fokus på IBP-9414 är det samtidigt vår avsikt att bygga på den unika kunskap som utvecklingen skaffat oss. I september månad meddelade FDA att IBT erhållit Orphan Drug Designation för vårt ROP (retinopathy of prematurity) projekt som syftar till att utreda möjligheterna att utveckla ett läkemedel för att förebygga ROP. Sjukdomen drabbar 50-70% av de för tidigt födda barn som väger mindre än 1 500 gram vid födseln. Många barn kan botas utan bestående synfel, men tyvärr leder ROP alltför ofta till att barnen blir blinda. Nuvarande behandlingar tillfredsställer inte det medicinska behovet då allvarliga fall har ökat markant de senaste åren. Det är viktigt att understryka att vi undersöker vidare ROP-projektet som vi benämner IBP-1118, innan vi påbörjar fullbordad läkemedelsutveckling. Först måste vi förstå hur de regulatoriska kraven ser ut för kunna erhålla ett marknadsgodkännande. IBP-1118 har således inte tilldelats några nämnvärda resurser eftersom IBTs kassa är avsatt för att avsluta läkemedelsutvecklingen av IBP-9414.

Vi även haft nöjet att välkomna Maria Ekdahl som utsetts till ny Chief Financial Officer (CFO). Avslutningsvis vill jag passa på att tacka alla medarbetare och experter runt om i världen som med stort engagemang hjälper oss komma närmare vår vision genom utvecklandet av probiotiska läkemedel, speciellt med IBP-9414 som kan komma att spela en mycket stor roll för de för tidigt födda barnen.

Stockholm den 10 november 2022

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 sedan den 10 september 2018 på Nasdaq Stockholm, Small Cap (IBT B).

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. Ambitionen med IBP-9414 är att bli världens första godkända probiotiska läkemedel med målsättning att förhindra livshotande spädbarnssjukdomar inklusive NEC och sepsis genom att främja en sund mag- och tarmutveckling 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 två ytterligare projekt, IBP-1016, för behandling av gastroschisis, en allvarlig och sällsynt sjukdom som drabbar spädbarn samt IBP-1118 för att förebygga ROP (retinopathy of prematurity), ett växande och allvarligt tillstånd som ofta leder till blindhet bland för tidigt födda barn. 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.

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 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 2021 samt IBTs emissionsprospekt daterat 10 januari 2018 på bolagets hemsida www.ibtherapeutics.com.

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké jan - dec 2022	10 februari 2023
Årsredovisning jan - dec 2022	mars 2023
Delårsrapport januari - mars 2023	8 maj 2023
Årsstämma	8 maj 2023
Delårsrapport januari - juni 2023	25 augusti 2023
Delårsrapport januari - september 2023	november 2023

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

Offentliggörande

Rapporten lämnades för offentliggörande genom VDs försorg kl. 08.00 den 10 november 2022.

Finansiell utveckling – tredje kvartalet (juli - september) 2022

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 tredje kvartalet uppgick valutakurseffekter till 17 220 (7 313) tkr. (Not 1, 2).

Rörelsens kostnader uppgick till 24 966 (7 085) tkr före valutakurseffekter på valutaplaceringar och efter valutakurseffekter till 7 746 (-228) tkr.

Kostnader avseende den pågående kliniska studien IBP-9414 uppgick till 20 859 (3 094) tkr före valutakurseffekter.

Personalkostnader uppgick till 2 940 (2 967) tkr.

Övriga externa kostnader uppgick till 1 167 (1 024) tkr.

Resultat och finansiell ställning

Rörelseresultatet uppgick till -7 746 (228) tkr och resultat efter finansiella poster uppgick till -7 782 (-58) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till -7 782 (-58) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,69 (-0,01) kronor.

Kassaflödet för perioden uppgick till -22 864 (-26 019) tkr. Kassaflöde per aktie uppgick till -2,04 (-2,32) kronor.

Finansiell utveckling – rapportperioden (januari-september) 2022

Kostnader

Kostnader avseende pågående klinisk studie IBP-9414 netto redovisas inklusive valutakurseffekter på valutaplaceringar. Under rapportperioden uppgick valutakurseffekter till 43 451 (13 550) tkr. (Not 1, 2).

Rörelsens kostnader uppgick till 68 506 (42 129) tkr före valutakurseffekter på valutaplaceringar och efter valutakurseffekter till 25 054 (28 579) tkr.

Kostnader avseende den pågående kliniska studien IBP-9414 uppgick till 50 107 (26 544) tkr före valutakurseffekter.

Personalkostnader uppgick till 14 066 (11 178) tkr.

Övriga externa kostnader uppgick till 4 332 (4 407) tkr.

Resultat och finansiell ställning

Rörelseresultatet uppgick till -25 051 (-28 485) tkr och resultat efter finansiella poster uppgick till -25 335 (-28 773) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till -25 335 (-28 773) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,26 (-2,56) kronor.

Kassaflödet för perioden uppgick till -61 870 (-46 628) tkr. Kassaflöde per aktie uppgick till -5,51 (-4,15) kronor.

Förutbetalda kostnader uppgick till cirka 14 140 (16 647) tkr och avser i huvudsak kontraktssenliga milstolpsbetalningar erlagda till bolagets produktion samt kliniska studier.

Upplupna kostnader uppgick till cirka 17 910 (4 217) tkr och avser i huvudsak avser forsknings- och utvecklingskostnader samt personalkostnader.

Bolagets likvida medel uppgick per den 30 september 2022 till 368 331 tkr jämfört med 386 752 tkr den 31 december 2021.

Bolagets egna kapital uppgick per den 30 september 2022 till 371 821 tkr jämfört med 395 254 tkr den 31 december 2021. Eget kapital per aktie uppgick per den 30 september 2022 till 33,12 kronor jämfört med 35,21 kronor den 31 december 2021.

Bolagets soliditet uppgick per den 30 september 2022 till 94% jämfört med 97% den 31 december 2021.

Rörelsens totala kostnader före valutakursvinster ökade under rapportperioden i jämförelse med föregående år.

Kostnader avseende den pågående kliniska studien ökade avseende framställningskostnader av kliniskt prövningsmaterial, studieförsäkringar, patientrekrytering och dosering i den pågående fas III-studien som initierats under 2019.

Personalkostnader har ökat under rapportperioden i jämförelse med motsvarande period föregående år till följd av bonus i samband med införandet av nytt aktiebaserat incitamentsprogram. Bonuslöner uppgick till cirka 3,9 MSEK.

På rullande 12 månaders basis uppgick antalet anställda till 10 (8). Bolaget hade 8 (9) anställda per balansdagen.

Övriga externa kostnader ligger på samma nivå som motsvarande period föregående år.

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 vilket räknas ske under första halvåret 2024.

Skattesituation

Sedan bolaget etablerades 2012 till och med den 31 december 2021 har IBT ett ackumulerat skattemässigt underskott uppgående till cirka 305 (260) 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 2022 respektive den 30 september 2022 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 30 september 2022 uppgick till 60,90 SEK.

Analytiker som följer IBT:

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

Ägarförhållanden 30 september 2022

Namn	A-aktier	B-aktier	Aktiekapital %	Röster %
ANNWALL & ROTHSCHILD INVESTMENT AB	377 736	410 478	7,02	28,63
SIX SIS AG WBIMY		1 210 161	10,78	8,27
FJÄRDE AP-FONDEN		1 120 000	9,98	7,66
SWEDBANK ROBUR		547 000	4,87	3,74
AMF AKTIEFOND		501 585	4,47	3,43
TREDJE AP-FONDEN		501 579	4,47	3,43
ÅLANDSBANKEN ABP		328 070	2,92	2,24
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN		327 468	2,92	2,24
UNIONEN		322 196	2,87	2,20
DANGOOR, DAVID		306 421	2,73	2,10
Summa 10 största aktieägare	377 736	5 574 958	53,03	63,94
Övriga aktieägare		5 273 490	46,97	36,06
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 10 november 2022

Peter Rothschild
Ordförande

Anthon Jahreskog
Ledamot

Margareta Hagman
Ledamot

Eva Idén
Ledamot

Kristina Sjöblom Nygren
Ledamot

Staffan Strömberg
Verkställande direktör

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för [Infant Bacterial Therapeutics AB \(publ\)](#) för perioden 1 januari 2022 till 30 september 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 10 november 2022

Deloitte AB

Jenny Holmgren
Auktoriserad revisor

Resultaträkning

TSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Övriga intäkter	-	-	3	94	94
Forsknings-och Utvecklingskostnader	-7 746	228	-25 054	-28 579	-44 672
Rörelseresultat	-7 746	228	-25 051	-28 485	-44 578
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-36	-286	-284	-288	-413
Resultat efter finansiella poster	-7 782	-58	-25 335	-28 773	-44 991
PERIODENS RESULTAT*	-7 782	-58	-25 335	-28 773	-44 991
<i>* Resultatet motsvarar bolagets totalresultat</i>					
Resultat per aktie					
före och efter utspädning*	-0,69	-0,01	-2,26	-2,56	-4,01
Antal aktier, vägt genomsnitt*	11 226 184	11 226 184	11 226 184	11 226 184	11 226 184
Antal aktier vid periodens utgång**	11 226 184	11 226 184	11 226 184	11 226 184	11 226 184
<i>* Det finns inga utspädningseffekter</i>					
<i>**Per den 30 september 2022 är fördelningen av utgivna aktier 377 736 av aktieslag A med röstvärde 10 och 10 848 448 aktieslag B med röstvärde 1</i>					

Balansräkning

TSEK	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		10 722	11 538	11 334
Aktier i dotterföretag		70	50	50
Summa anläggningstillgångar		10 792	11 588	11 384
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		-	-	-
Övriga fordringar		3 099	2 857	1 202
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		14 140	16 647	9 140
Summa kortfristiga fordringar		17 239	19 504	10 342
Kassa och bank	2,3	368 331	390 360	386 752
Summa omsättningstillgångar		385 569	409 865	397 094
SUMMA TILLGÅNGAR		396 361	421 452	408 478
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		3 060	3 060	3 060
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond		670 926	669 022	669 022
Balanserat resultat		-276 829	-231 837	-231 837
Periodens resultat		-25 335	-28 773	-44 991
Summa eget kapital		371 821	411 472	395 254
Skulder				
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		6 449	5 180	4 797
Övriga kortfristiga skulder		180	583	779
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17 910	4 217	7 648
Summa kortfristiga skulder		24 540	9 980	13 224
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		396 361	421 452	408 478

Eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	3 060	668 931	-231 837	440 154
Periodens resultat			-28 773	-28 773
Summa totalresultat			-28 773	-28 773
Transaktioner med aktieägare				
Teckningsoptioner		91		91
Utgående eget kapital 2021-09-30	3 060	669 022	-260 610	411 472
Ingående eget kapital 2021-01-01	3 060	668 931	-231 837	440 154
Periodens resultat			-44 991	-44 991
Summa totalresultat			-44 991	-44 991
Transaktioner med aktieägare				
Teckningsoptioner		91		91
Utgående eget kapital 2021-12-31	3 060	669 022	-276 828	395 254
Ingående eget kapital 2022-01-01	3 060	669 022	-276 828	395 254
Periodens resultat			-25 335	-25 335
Summa totalresultat			-25 335	-25 335
Transaktioner med aktieägare				0
Teckningsoptioner		1 904		1 904
Utgående eget kapital 2022-09-30	3 060	670 926	-302 163	371 821

Kassaflödesanalys

TSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-7 746	228	-25 051	-28 485	-44 578
Erhållna ränteintäkter	-	-	-	-	-
Betalda räntekostnader	-36	-286	-284	-288	-413
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivning produktionsprocess	204	204	612	612	816
Värdeförändring valutakonton	-17 220	-7 313	-43 451	-13 550	-18 846
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-24 798	-7 167	-68 174	-41 711	-63 021
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av kortfristiga fordringar	-2 204	-10 949	-6 896	-4 824	4 338
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	4 138	-7 906	11 316	-184	3 060
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22 864	-26 022	-63 754	-46 719	-55 623
Finansieringsverksamheten					
Aktieägartillskott IBT Baby AB	-	-	-20	-	-
Optionslikvider	-	3	1 904	91	91
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	3	1 884	91	91
Periodens kassaflöde	-22 864	-26 019	-61 870	-46 628	-55 532
Valutakursdifferens i likvida medel	17 220	7 313	43 451	13 550	18 846
Likvida medel vid periodens början	373 976	409 066	386 752	423 438	423 438
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	368 331	390 360	368 331	390 360	386 752

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 2021. 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 värdenivå 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 2022-09-30 till 368,3 (390,3) MSEK varav USD uppgick till motvärdet 206,3 (195,4) MSEK och EUR uppgick till motvärdet 28,7 (50,1) MSEK.

Not 4 Aktiebaserade incitamentsprogram

IBT har per balansdagen 2022-09-30 två utestående aktiebaserade incitamentsprogram.

Teckningsoptioner 2017/2022

Teckningsoptionerna förföll under det andra kvartalet 2022 utan teckning då lösenpriset översteg aktuell marknadskurs.

Teckningsoptioner 2020/2024

Enligt nedan, samt som beskrivits i årsredovisningen för 2021.

Innehavare av TO 2020/2024	Antal tilldelade 2022-09-30	Antal utestående 2022-09-30	Antal tilldelade 2021-09-30	Antal utestående 2021-12-31
Staffan Strömberg, VD	50 000	50 000	50 000	50 000
Anders Kronström	40 000	40 000	40 000	40 000
Övriga anställda	154 073	154 073	144 073	154 073
Totalt	244 073	244 073	234 073	244 073

Teckningsoptioner 2022/2025

Årsstämman den 4 maj 2022 beslutade om införande 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 en (1) ny B-Aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande 129,56 kronor. Per balansdagen den 30 september 2022 hade 272 000 st. teckningsoptioner emitterats. Återstående 32 500 st. 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 teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av B-aktier cirka 2,37 procent av aktierna och cirka 1,83 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 balansdagens börskurs på IBT-aktien varför optionerna inte medför någon utspädning vid beräkning av resultat per aktie.

Totalt marknadspris för utfärdade 272 000 teckningsoptioner under det andra kvartalet 2022 uppgick till 1 904 tkr vilket redovisats direkt mot eget kapital i IBT.

Innehavare av TO 2022/2025	Antal tilldelade 2022-09-30	Antal utestående 2022-09-30	Antal tilldelade 2021-12-31	Antal utestående 2021-12-31
Staffan Strömberg, VD	120 000	120 000	0	0
Anders Kronström	75 000	75 000	0	0
Robert Molander	20 000	20 000	0	0
Övriga anställda	57 000	57 000	0	0
Totalt	272 000	272 000	0	0

IBTs två utestående teckningsoptionsprogram i sammandrag:

Tilldelade Teckningsoptioner, år	Antal utestående	Lösenpris	Värde per tilldelad option	Volatilitet, %**	Riskfri ränta, %	Värde per aktie, vägt snitt**	Förfall, år
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
2021 (2020/2024)	10 000	400	0,29	40	-0,3	81	2024
2022 (2022/2025)	272 000	129,56	7	40	1,32	66,90	2025
Totalt	516 073	-	-	-	-	-	-

Not 5 Transaktioner med närstående

Ersättningar till styrelsens ledamöter utbetalas i enlighet med beslut på årsstämman. Styrelsens ordförande, Peter Rothschild, erhåller styrelsearvode om 300 tkr per år samt årlig ersättning för arbetet som arbetande styrelseordförande uppgående till 400 tkr. Robert Molander har fakturerat konsultarvoden till och med april månad, 915 tkr, i huvudsak hänförliga till kommersialisering av IBP-9414. Från maj månad har Robert Molander fakturerat 1 249 tkr, som arvode för sin tjänst som CMO på IBT.

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

Not 6 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 2021.

Härledning av vissa alternativa nyckeltal

	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-dec
Kassaflöde per aktie					
Periodens kassaflöde, tkr	-22 864	-26 019	-61 870	-46 628	-55 532
Genomsnittligt antal aktier	11 226 184	11 226 184	11 226 184	11 226 184	11 226 184
Kassaflöde per aktie (SEK)	-2,04	-2,32	-5,51	-4,15	-4,95
Eget kapital per aktie					
Eget kapital, tkr	371 821	411 472	371 821	411 472	395 254
Antal aktier vid periodens utgång	11 226 184	11 226 184	11 226 184	11 226 184	11 226 184
Eget kapital per aktie (SEK)	33,12	36,65	33,12	36,65	35,21
Soliditet					
Eget kapital, tkr	371 821	411 472	371 821	411 472	395 254
Summa eget kapital och skulder, tkr	396 361	421 452	396 361	421 452	408 478
Soliditet (%)	94%	98%	94%	98%	97%