

Infant Bacterial Therapeutics AB (publ)
Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2023
Första kvartalet (jan-mar) 2023

- Nettoomsättning 0 tkr (0)
- Rörelseresultat -24 296 tkr * (-19 063)
- Resultat per aktie före och efter utspädning -2,00 SEK (-1,71)

*I rörelseresultatet ingår valutakurseffekter på valutaplaceringar som avser att säkra framtida betalningar. Under det första kvartalet uppgår de till -652 tkr (6 252).

Väsentliga händelser under första kvartalet (jan-mar)

- Den 12 januari 2023, meddelade IBT att de förvärvat en probiotisk läkemedelsplattform med 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.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

- Inga väsentliga händelser efter rapportperioden.

Utvalda Finansiella data i sammandrag

TSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 jan-dec
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga intäkter	13	3	12
Rörelseresultat	-24 296	-19 063	-65 808
Resultat efter skatt	-22 468	-19 201	-65 451
Balansomslutning	333 694	409 967	349 619
Periodens kassaflöde	-28 509	-10 825	-83 911
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-2,54	-0,96	-7,47
Likvida medel	306 680	382 179	335 840
Resultat per aktie före och efter utspädning SEK)	-2,00	-1,71	-5,83
Eget kapital per aktie (SEK)	27,55	33,50	29,55
Soliditet (%)	93%	92%	95%

VD kommenterar

Under de senaste månaderna har det skett betydelsefulla framsteg inom utvecklingen av mikrobiom-läkemedel. Ferrings/Rebiotics produkt REBYOTA™ godkändes av FDA i slutet av förra året och nu i april 2023 har även Seres/Nestlé Health Science produkt VOWST™ fått godkännande. Först och främst vill jag gratulera utvecklings-teamen till dessa godkännanden.

Jag skall försöka sammanfatta vad dessa godkännanden betyder från ett IBT-perspektiv. För det första innebär det att läkemedel baserade på bakterier kan få godkännande i USA. Även om produkterna skiljer sig åt så har de gemensamt att den aktiva substansen tillhör en ny klass. Tidigare har små molekyler eller proteiner varit de aktiva substanserna i flertal mediciner på marknaden. Nu har således läkemedel som innehåller bakterier godkänts av läkemedelsmyndigheterna. Det innebär att en ny "klass" har skapats och att Pharma Grade Probiotics är ett greppbart mål. IBT har alltid trott på att detta skulle vara möjligt och redan 2012 påbörjade vi vår läkemedelsutveckling med målet att erhålla ett godkännande med just en bakterie som aktiv substans. Ferrings och Seres godkännanden bekräftar att det är möjligt att nå detta mål.

Eftersom både REBYOTA™ och VOWST™ riktar sig mot samma patientgrupp, nämligen de som lider av återkommande C. difficile-infektioner (CDI), kommer de behöva konkurrera med varandra för att vinna marknadsandelar och behålla dem. Till skillnad från dessa produkter riktar sig IBP-9414 till en målgrupp med ett stort medicinskt behov där det inte finns några konkurrerande terapier. IBP-9414 har mot den bakgrunden en unik potential att fylla ett tomrum på marknaden och möta behoven hos prematura spädbarn som idag saknar lämplig behandling.

Det faktum att bakteriella terapier validerats ger oss på IBT ytterligare inspiration och drivkraft att driva i mål utvecklingen av IBP-9414 samt att möta utmaningarna i utvecklingen av våra andra nya projekt: IBP-1016, IBP-1118 och IBP-1122.

I skrivande stund har vi passerat 70% av de 2158 barn som ska tas in i studien, vilket motsvarar 1542 antal barn. Vi förväntar oss att kunna accelerera rekryteringen ytterligare genom att öka IBTs närvaro i USA med nya studiecenter. Tidigare talade vi om 50 barn per månad i rekryteringstakt och nu kan jag meddela att vi de senaste 30 dagarna inkluderat 86 barn. Det är glädjande och vi förväntar oss att kunna slutföra rekryteringen till studien under 2023. I mars månad passerades 1400 patienter vilket medför att Data Monitoring Committee (DMC) kommer att analysera studiedata ur säkerhetssynpunkt under sommaren.

Rörande produktionen av IBP-9414 fermenterade IBT i kommersiell skala redan från de första batcherna under åren 2013/2014. Det betyder att vi slipper genomföra uppskalning av fermenteringsteget. Uppskalningar är vanligtvis riskfyllda eftersom det är svårt att förutse problem som kan uppstå. IBT behöver således inte ta dessa risker då vi kommer att producera i den skala som vi tidigare dokumenterat. Vi har en mycket stabil kommersiell fermentering och arbetar nu med att öka kapaciteten för de mindre kritiska momenten såsom fyllning av vialer och frystorkning. Arbetet med att öka kapacitet fortskrider enligt plan.

Förberedelserna inför lanseringen av IBP-9414 fortsätter enligt plan. Kassan om 307 miljoner SEK är tillräcklig för att avsluta läkemedelsutvecklingen.

Det är väsentligt att vi tar oss tid att tacka alla som arbetar hårt för att hålla världens största studie i prematurer igång i 10 olika länder, särskilt med tanke på de svåra tiderna vi har haft. Vi är djupt tacksamma för våra medarbetares insatser, vilket gör det möjligt för oss att fortsätta driva denna livsviktiga utveckling framåt.

Stockholm 8 maj, 2023

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 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 Necrotizing Enterocolitis (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 IBP-1016, för behandling av gastroschisis, en allvarlig och sällsynt sjukdom som drabbar spädbarn, IBP-1118 för att förebygga ROP (prematur näthinneskada), ett växande och allvarligt tillstånd som kan leda till blindhet bland för tidigt födda barn samt IBP-1122 för att förebygga 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 pågår.

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 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 under 2024.

För ytterligare information om risker och osäkerheter hänvisas till IBT:s Årsredovisning för 2022 samt IBT:s emissionsprospekt daterat 10 januari 2018 på bolagets hemsida www.ibtherapeutics.com.

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport januari - juni 2023	25 augusti 2023
Delårsrapport januari - september 2023	10 november 2023
Bokslutskommuniké januari – december 2023	februari 2024

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 VD:s försorg kl. 13:00 den 8 maj 2023.

Finansiell utveckling – första kvartalet (jan-mar) 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 första kvartalet 2023 uppgick valutakurseffekter till -652 (6 252) tkr. (Not 1, 2).

Rörelsens kostnader uppgick till 23 657 (25 318) tkr före valutakurseffekter på valutaplaceringar och efter valutakurseffekter till 24 308 (19 066) tkr.

Kostnader avseende den pågående kliniska studien IBP-9414 uppgick till 18 630 (20 496) tkr före valutakurseffekter. Personalkostnader uppgick till 3 510 (2 997) tkr. Övriga externa kostnader uppgick till 1 516 (1 825) tkr.

Resultat och finansiell ställning

Rörelseresultatet uppgick till -24 296 (-19 063) tkr och resultat efter finansiella poster uppgick till -22 468 (-19 201) tkr.

Resultat efter skatt uppgick till -22 468 (-19 201) tkr.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,00 (-1,71) kronor.

Kassaflödet för perioden uppgick till -28 509 (-10 825) tkr. Kassaflöde per aktie uppgick till -2,54 (-0,96) kronor.

Förutbetalda kostnader uppgick till cirka 11 575 (15 454) tkr och avser främst kontraktssenliga förskottsbetalningar till företagets CRO samt hyror och försäkringar.

Upplupna kostnader uppgick till cirka 17 056 (13 780) tkr och avser i huvudsak avser forsknings- och utvecklingskostnader samt personal och konsultkostnader.

Bolagets likvida medel uppgick per den 31 mars 2023 till 306 680 tkr jämfört med 335 840 tkr den 31 december 2022.

Bolagets egna kapital uppgick per den 31 mars 2023 till 309 237 tkr jämfört med 331 705 tkr den 31 december 2022. Eget kapital per aktie uppgick per den 31 mars 2023 till 27,55 kronor jämfört med 29,55 kronor den 31 december 2022.

Bolagets soliditet uppgick per den 31 mars 2023 till 93% jämfört med 95% den 31 december 2022.

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

Kostnader avseende den pågående kliniska studien minskade något jämfört med motsvarande period föregående år, samtidigt som personalkostnader ökade något.

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

Övriga externa kostnader minskade något jämfört med 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 2024.

Skattesituation

Sedan bolaget etablerades 2012 till och med den 31 december 2022 har IBT ett ackumulerat skattemässigt underskott uppgående till cirka 371 (305) 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 respektive den 31 mars 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.

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

IBT- aktiens stängningskurs den 31 mars 2023 uppgick till 47,2 SEK.

Analytiker som följer IBT:

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

Ägarförhållanden 31 mars 2023

Namn	Aktiekapital			Röster %
	A-aktier	B-aktier	%	
ANNWALL & ROTHSCHILD INVESTMENT AB	377 736	510 478	7,91	29,32
SIX SIS AG W8IMY		1 194 861	10,64	8,17
FJÄRDE AP-FONDEN		1 120 000	9,98	7,66
SWEDBANK ROBUR		526 400	4,69	3,60
AMF AKTIEFOND		501 585	4,47	3,43
TREDJE AP-FONDEN		501 579	4,47	3,43
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN		347 673	3,10	2,38
ÅLANDSBANKEN ABP		333 340	2,97	2,28
UNIONEN		322 196	2,87	2,20
DANGOOR, DAVID		306 421	2,73	2,10
Summa 10 största aktieägarna	377 736	5 664 533	53,82	64,57
Övriga aktieägare		5 183 915	46,18	35,43
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 8 maj 2023

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	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga intäkter	13	3	12
FoU kostnader	-21 530	-19 066	-65 820
Administration kostnader	-2 779	-	-
Rörelseresultat	-24 296	-19 063	-65 808
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1 827	-	650
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-138	-293
Resultat efter finansiella poster	-22 468	-19 201	-65 451
PERIODENS RESULTAT*	-22 468	-19 201	-65 451
* Resultatet motsvarar bolagets totalresultat			
Resultat per akte			
före och efter utspädning**	-2,00	-1,71	-5,83
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 den 31 mars 2023 är fördelningen av utgivna aktier 377 736 av aktieslag A med röstvärde 10 och 10 848 448 aktieslag B med röstvärde 1			

Balansräkning

TSEK	Not	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete		10 314	11 130	10 518
Aktier i dotterföretag		70	70	70
Summa anläggningstillgångar		10 384	11 200	10 588
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		-	3	-
Övriga fordringar		5 055	1 131	1 474
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11 575	15 454	1 716
Summa kortfristiga fordringar		16 631	16 588	3 191
Kassa och bank	2,3	306 680	382 179	335 840
Summa omsättningstillgångar		323 310	398 767	339 031
SUMMA TILLGÅNGAR		333 694	409 967	349 619
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	670 926
Balanserat resultat		-342 280	-276 828	-276 829
Periodens resultat		-22 468	-19 201	-65 451
Summa eget kapital		309 237	376 053	331 705
Skulder				
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		7 145	19 843	8 746
Övriga kortfristiga skulder		256	291	500
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17 056	13 780	8 667
Summa kortfristiga skulder		24 457	33 914	17 913
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		333 694	409 967	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			-19 201	-19 201
Summa totalresultat			-19 201	-19 201
Utgående eget kapital 2022-03-31	3 060	669 022	-296 029	376 053
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			-22 468	-22 468
Summa totalresultat			-22 468	-22 468
Utgående eget kapital 2023-03-31	3 060	670 926	-364 747	309 237

Kassaflödesanalys

TSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-24 296	-19 063	-65 808
Erhållna ränteintäkter	1 827	-	650
Betalda räntekostnader	-	-138	-293
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar	204	204	816
Värdeförändring valutakonto	652	-6 252	-33 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-21 612	-25 249	-97 635
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning (+) av kortfristiga fordringar	-13 440	-6 246	7 151
Ökning(+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	6 544	20 690	4 689
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28 509	-10 805	-85 795
Investeringsverksamheten			
Förvärv av anläggningstillgångar	-	-20	-
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	-
Aktieägartillskott IBT Baby AB	-	-	-20
Optionslikvider	-	-	1 904
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	1 884
Periodens kassaflöde	-28 509	-10 825	-83 911
Valutakursdifferens i likvida medel	-652	6 252	33 000
Likvida medel vid periodens början	335 840	386 752	386 752
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	306 680	382 179	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 finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Upplýsingar 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 totalresultat varför en upplýsning 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.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verklig värdenivå 1 via resultatet. Resultateffekterna rapporteras i resultaträkningen mot forsknings- och utvecklingskostnader och administrationskostnader.

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 2023-03-31 till 306,7 (382,2) MSEK varav USD uppgick till motvärdet 161,5 (203,9) MSEK och EUR uppgick till motvärdet 34,3 (42,0) MSEK.

Not 4 Aktiebaserade incitamentsprogram

IBT har per balansdagen 2023-03-31 två utestående aktiebaserade incitamentsprogram.

Teckningsoptioner 2020/2024

Enligt nedan, samt som beskrivits i årsredovisningen för 2022.

Innehavare av TO 2020/2024	Antal tilldelade 2023-03-31	Antal utestående 2023-03-31	Antal tilldelade 2022-12-31	Antal utestående 2022-12-31
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	154 073	154 073
Totalt	244 073	244 073	244 073	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 marknadpris 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 2023-03-31	Antal utestående 2023-03-31	Antal tilldelade 2022-12-31	Antal utestående 2022-12-31
Staffan Strömberg, VD	120 000	120 000	120 000	120 000
Anders Kronström	75 000	75 000	75 000	75 000
Robert Molander	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

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	-	-	-	-	-	-

*Förväntad framtida volatilitet är fastställd genom jämförelse med historiska genomsnitts-och medianvärden för jämförbara noterade bolag i samma sektor som IT baserat på analys i S&P Capital 1Q

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 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 517 tkr, 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 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 2022.

Härledning av vissa alternativa nyckeltal

	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 jan-dec
Kassaflöde per aktie			
Periodens kassaflöde, tkr	-28 509	-10 825	-83 911
Genomsnittlig antal aktier	11 226 184	11 226 185	11 226 186
Kassaflöde per aktie (SEK)	-2,54	-0,96	-7,47
Eget kapital per aktie			
Eget kapital, tkr	309 237	376 053	331 705
Antal aktier vid periodens utgång	11 226 184	11 226 185	11 226 186
Eget kapital per aktie (SEK)	27,55	33,50	29,55
Soliditet			
Eget kapital, tkr	309 237	376 053	331 705
Summa eget kapital och skulder, tkr	333 694	409 967	349 619
Soliditet (%)	93%	92%	95%