

Infant Bacterial Therapeutics AB (publ)

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021

Tredje kvartalet (jul-sep) 2021

- Nettoomsättning 0 (0) TSEK
- Rörelseresultat 228* (-18 586) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning -0,01 (-1,66) SEK

Rapportperioden (jan-sep) 2021

- Nettoomsättning 0 (0) TSEK
- Rörelseresultat -28 485* (-45 294*) TSEK
- Resultat per aktie före och efter utspädning -2,56 (-4,04) SEK

* I rörelseresultatet ingår valutakurseffekter på valutaplaceringar som avser att säkra framtida utflöden under det tredje kvartalet uppgående till 7 313 (-3 872) tkr och under rapportperioden till 13 550 (3 384) tkr.

Väsentliga händelser under tredje kvartalet (jul-sep)

- Den 16 augusti tillträdde Marie-Louise Alamaa som ny CFO.
- Den 25 augusti meddelade IBT att Rekryteringen av de minsta barnen i the Connection study pausats. IBT påbörjade rekrytering av spädbarn till Stratum A (vikt 500g-749g) i The Connection Study den 29 april 2021. Vid tillfället hade IBT rekryterat 68 spädbarn till gruppen. I enlighet med studieprotokollet och kliniska observationer skulle rekryteringen av spädbarn till Stratum A pausas i avvaktan på en säkerhetsgranskning av Data Monitoring Committee (DMC). Barn som redan hade randomiserats fortsatte behandlingen enligt protokollet, och rekrytering av patienter till Stratum B (750g-1000g) fick fortsätta.
- Den 10 september meddelade vi att Patentverket i Mexiko beslutat utfärda ett godkännande för patentet, "a method of activating lactic acid bacteria", vilket omfattar formuleringar av Lactobacillus reuteri inklusive IBP-9414. IBP-9414 är den läkemedelskandidat som IBT utvecklar i fas III. 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.
- Den 22 september meddelade IBT att bolaget hade återupptagit rekrytering av Stratum A (födelsevikt mellan 500 och 749 gram) efter det att den oberoende DMC hade slutfört en extra säkerhetsgranskning där DMC inte fann några invändningar mot att fortsätta studien.
- Den 30 september kunde IBT meddela att företaget nu har uppnått ytterligare en viktig milstolpe genom att ha rekryterat 600 barn i den pågående kliniska fas III-studien av IBP-9414. I enlighet med studieprotokollet kommer en säkerhets- och futilitets analys utföras under tiden som studien fortgår.

Väsentliga händelser tidigare under året

- Den 9 februari meddelade IBT 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 uppnådde IBT den viktiga milstolpen rekrytering av 300 barn i den pågående kliniska fas III-studien av IBP-9414. En säkerhetsbedömning av data för dessa 300 barn genomfördes vilket resulterade i att barn med mycket låg födelsevikt tilläts rekryteras till studien.
- IBT har under det andra kvartalet 2021 avslutat analysen av den pilotstudie som företaget kommit överens med FDA om att genomföra efter 300 rekryterade barn i The Connection Study. Resultatet från pilotstudien innebär att den pågående fas III-studiens andra primära endpoint som heter "sustained feeding tolerance" har validerats.

- Den 15 april publicerade IBT att den kinesiska patentmyndigheten har beslutat att utfärda ett godkännande av IBT's 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 utökade IBT inklusionskriterierna för "The Connection Study" till att omfatta för tidigt födda barn med en födelsevikt från 500 gram till 1000 gram (från tidigare 750 gram till 1000 gram). Detta skedde efter det att Data Monitoring Committee utfört en planerlig granskning av säkerhetsdata samt en futilitet-analys med avseende på NEC.
- Mot bakgrund av utbrottet av pandemin 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 IBT's pivotala studie "The Connection Study" påverkas av COVID-19. Merparten av kostnaderna för studiens genomförande uppkommer när patienter rekryteras. Det betyder att IBT's kassa förväntas vara tillräcklig för genomförandet av studien även om studien avslutas vid en senare tidpunkt än planerat.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter balansdagen.

Utvalda finansiella data i sammandrag

TSEK	2021 Jul-sep	2020 Jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Övriga intäkter	-	79	94	233	312
Rörelseresultat	228	-18 586	-28 485	-45 294	-71 918
Resultat efter skatt	-58	-18 600	-28 773	-45 359	-72 007
Balansomslutning	421 452	480 304	421 452	480 304	450 318
Periodens kassaflöde	-26 019	-6 693	-46 628	-28 761	-56 625
Periodens kassaflöde per aktie (SEK)	-2,32	-0,60	-4,15	-2,56	-5,04
Likvida medel	390 360	463 043	390 360	463 043	423 438
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,01	-1,66	-2,56	-4,04	-6,41
Eget kapital per aktie (SEK)	36,65	41,43	36,65	41,43	39,21
Soliditet (%)	98%	97%	98%	97%	98%

VD kommenterar

Som bekant genomför IBT en stor fas III-studie ("The Connection Study") vilket är den sista studien i 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. Målet med vår utveckling att erbjuda läkare ett unikt behandlingsalternativ som dels är ämnat att förhindra de mycket allvarliga medicinska komplikationer, såsom NEC (nekrotiserande enterokolit) och sepsis (blodförgiftning), som ofta uppkommer när ett barn är för tidigt fött. Dessutom förväntas vår produkt förbättra magens och tarmens utveckling, vilket i sin tur medför bättre tarmfunktion och näringsupptag.

I enlighet med studieprotokollet för studien så pausades rekryteringen av spädbarn till Stratum A (de minsta barnen som väger mellan 500-749 g vid födseln) den 25 augusti, i avvaktan på att en säkerhetsgranskning skulle utföras av Data Monitoring Committee (DMC). Efter DMCs säkerhetsgranskning kunde rekryteringen av de minsta barnen fortsätta den 22 september. DMC summerade att den signal som vi fick och som påtvingade en paus i rekryteringen inte gav någon anledning till oro samt att det för närvarande inte förelåg någon medicinsk anledning att framgent begränsa rekrytering av de minsta barnen i studien. I september passerades trots pausen i rekryteringen av de minsta barnen ytterligare en milstolpe, när vi fick in patient nummer 600 i studien. Under 2021 har validerat den andra primära endpointen i "The Connection Study". Vi rör oss nu med god fart framåt i vår studie.

Effekterna av COVID-19-pandemin på vår studie har börjat avklinga även om viruset fortsatt medför en viss osäkerhet om framtiden. Vi ser fortsatt att rekryteringstakten är mycket högre i USA än i Europa och Israel. Idag är cirka 80% av barnen i studien födda i USA. Vi har identifierat orsaker till skillnaderna i rekryteringstakten mellan USA och Europa och arbetar aktivt för höja rekryteringstakten i Europa med målet att vi förhoppningsvis ska närma oss den rekryteringstakt som vi ser i USA. Nästa planerade DMC granskning, som är baserad på data från 600 barn, förväntas genomföras under Q4 2021. Den planerade granskningen kommer troligtvis inte att föranleda några nya slutsatser eftersom DMC redan granskat merparten av datan i samband med rekryteringspausen i september 2021.

I dag engagerar vi sjukhus i 10 länder; USA, Storbritannien, Frankrike, Spanien, Polen, Ungern, Israel, Serbien, Rumänien och Bulgarien. Det finns 83 aktiverade sjukhus som kan inkludera patienter. En viktigare parameter än aktiverade sjukhus är att mäta hur många sjukhus som faktiskt rekryterar patienter. I slutet av mars 2021 hade 51 sjukhus tagit in minst en patient, idag är motsvarande siffra 66. Vi har lagt ned stor energi på att förstärka denna positiva trend och förväntar oss att kunna slutföra studien under slutet av 2022. IBTs kassa förväntas vara tillräcklig för genomförandet av studien.

Den 10 september fick vi vårt patent godkänt i Mexiko. Patentet är sedan tidigare godkänt i Kina och Japan. Patentet stärker vårt framtida skydd av IBP-9414, vilket är speciellt viktigt i länder där vi inte har sär-läkemedelsstatus.

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

Stockholm den 28 oktober 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. 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 bröstmjölk. 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 IBT:s 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 IBT:s 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 IBT:s Årsredovisning för 2020 samt IBT:s emissionsprospekt daterat 10 januari 2018 på bolagets hemsida www.ibtherapeutics.com.

Transaktioner med närstående

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

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

Styrelseledamot Robert Molander har utfört tjänster på konsultbasis. Arvodet uppgick under perioden juli till september till 324 TSEK.

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

Kommande informationstillfällen

Bokslutskommuniké januari-december 2021	4 februari 2022
Årsredovisning 2021	mars 2022
Delårsrapport januari-mars 2022	4 maj 2022
Årsstämma 2022	4 maj 2022
Delårsrapport januari-juni 2022	25 aug 2022
Delårsrapport januari-september 2022	10 nov 2022

Kontaktperson

Staffan Strömberg, VD

Marie-Louise Alamaa, CFO

Kontaktuppgifter

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

Bryggargatan 10

111 21 Stockholm, Sverige

Telefon: +46 08 410 145 55

info@ibtherapeutics.com

www.ibtherapeutics.com

Offentliggörande

Rapporten lämnades för offentliggörande genom VD:s försorg kl. 08.00 den 29 oktober 2021.

Finansiell utveckling – tredje kvartalet (jul-sep) 2021

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

Kostnader

Kostnader avseende pågående klinisk studie IBP-9414 nettoredovisas inklusive valutakurseffekter på valutaplaceringar. Under det tredje kvartalet uppgick valutakursvinster till 7 313 (-3 872) TSEK. (Not 1, 2).

Rörelsens kostnader uppgick till 7 085 (14 793) TSEK före valutakurseffekter på valutaplaceringar och efter valutakurseffekter till -228 (18 665) tkr.

Kostnader avseende den pågående kliniska studien IBP-9414 uppgick till 3 094 (7 274) TSEK före valutakurseffekter.

Personalkostnader uppgick till 2 967 (6 726) TSEK.

Övriga externa kostnader uppgick till 1 024 (793) TSEK.

Resultat och finansiell ställning

Rörelseresultatet uppgick till 228 (-18 586) TSEK och resultat efter finansiella poster uppgick till -58 (-18 600) TSEK.

Resultat efter skatt uppgick till -58 (-18 600) TSEK.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,01 (-1,66) SEK.

Kassaflödet för perioden uppgick till -26 019 (-6 693) TSEK. Kassaflöde per aktie uppgick till -2,32 (-0,60) SEK.

Förutbetalda kostnader uppgick till cirka 16,6 (3,2) MKR. Ökningen avser kontraktssenliga förskottsbetalningar erlagda till bolagets CRO.

Upplupna kostnader uppgick till cirka 4,2 (6,0) MKR. Minskningen avser forsknings- och utvecklingskostnader.

Finansiell utveckling – rapportperioden (jan-sep) 2021

Kostnader

Kostnader avseende pågående klinisk studie IBP-9414 nettoredovisas inklusive valutakurseffekter på valutaplaceringar. Under rapportperioden uppgick valutakursvinster till 13 550 (-3 384) TSEK. (Not 1, 2).

Rörelsens kostnader uppgick till 42 129 (42 143) TSEK före valutakursvinster på valutaplaceringar och efter valutakursvinster till 28 579 (45 527) TSEK.

Kostnader avseende den pågående kliniska studien IBP-9414 uppgick till 26 544 (24 052) TSEK före valutakursvinster.

Personalkostnader uppgick till 11 178 (15 262) TSEK. Personalkostnader har minskat under rapportperioden i jämförelse med motsvarande period föregående år till följd av personalavgång samt bonusutbetalning under det tredje kvartalet 2020 uppgående till 2 849 TSEK.

Övriga externa kostnader uppgick till 4 407 (2 829) TSEK.

Resultat och finansiell ställning

Rörelseresultatet uppgick till -28 485 (-45 294) TSEK och resultat efter finansiella poster uppgick till -28 773 (-45 359) TSEK.

Resultat efter skatt uppgick till -28 773 (-45 359) TSEK.

Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -2,56 (-4,04) SEK.

Kassaflödet för perioden uppgick till -46 628 (-28 761) TSEK. Kassaflöde per aktie uppgick till -4,15 (-2,56) SEK.

Förutbetalda kostnader uppgick till cirka 16,6 (3,2) MKR. Ökningen avser kontraktssenliga förskottsbetalningar erlagda till bolagets CRO.

Upplupna kostnader uppgick till cirka 4,2 (6,0) MKR. Minskningen avser forsknings- och utvecklingskostnader.

Bolagets likvida medel uppgick per den 30 september 2021 till 390 360 TSEK jämfört med 423 438 TSEK den 31 december 2020.

Bolagets egna kapital uppgick per den 30 september 2021 till 411 472 TSEK jämfört med 440 154 TSEK den 31 december 2020. Eget kapital per aktie uppgick per den 30 september 2021 till 36,65 jämfört med 39,21 SEK den 31 december 2020.

Bolagets soliditet uppgick per den 30 september 2021 till 98% jämfört med 98% den 31 december 2020.

Rörelsens totala kostnader före valutakursvinster minskade marginellt 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.

Övriga externa kostnader i rörelsen ökade under rapportperioden i jämförelse med motsvarande period föregående år främst genom ökade konsultkostnader avseende marknadsanalys.

Personalkostnader har minskat under rapportperioden i jämförelse med motsvarande period föregående år till följd av personalavgång, samt bonusutbetalning under det tredje kvartalet 2020 uppgående till 2 849 TSEK.

På rullande 12 månaders basis uppgick antalet anställda till 8 (10). Bolaget hade 9 (9) 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 30 september 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 AB:s serie B-aktier är noterad på Nasdaq Stockholm sedan den 10 september 2018.

IBT- aktiens stängningskurs den 30 september 2021 uppgick till 81,00 SEK.

Analytiker som följer IBT:

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

Ägarförhållanden 30 september 2021

Namn	A-aktier	B-aktier	Aktiekapital %	Röster %
ANNWALL & ROTHSCHILD INVESTMENT AB	377 736	410 478	7,02	28,63
SIX SIS AG, W8IMY	-	1 186 087	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	-	501 579	4,47	3,43
UNIONEN	-	322 196	2,87	2,20
CBNY-NORGES BANK	-	321 989	2,87	2,20
DANGOOR, DAVID	-	306 421	2,73	2,10
ÅLANDSBANKEN I ÄGARES STÄLLE	-	261 759	2,33	1,79
Summa 10 största ägare	377 736	5 511 266	52,47	63,51
Övriga aktieägare	-	5 337 182	47,53	36,49
Totalt	377 736	10 848 448	100,00	100,00

Källa: Euroclear Sweden

Resultaträkning

TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Övriga intäkter	-	79	94	233	312
Forsknings-och utvecklingskostnader	228	-18 665	-28 579	-45 527	-72 230
Rörelseresultat	228	-18 586	-28 485	-45 294	-71 918
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	58	-	173	214
Räntekostnader och liknande resultatposter	-286	-72	-288	-238	-303
Resultat efter finansiella poster	-58	-18 600	-28 773	-45 359	-72 007
PERIODENS RESULTAT*	-58	-18 600	-28 773	-45 359	-72 007

* Resultatet motsvarar bolagets totalresultat

Resultat per aktie

före och efter utspädning*	-0,01	-1,66	-2	-4,04	-6,41
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

*Det finns inga utspädningseffekter

**Per 30 september 2021 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	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		11 538	12 354	12 150
Aktier i dotterföretag		50	50	50
Summa anläggningstillgångar		11 588	12 404	12 200
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar		-	99	99
Övriga fordringar		2 857	1 528	1 856
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16 647	3 230	12 725
Summa kortfristiga fordringar		19 504	4 857	14 680
Kassa och bank	2, 3	390 360	463 043	423 438
Summa omsättningstillgångar		409 864	467 900	438 118
SUMMA TILLGÅNGAR		421 452	480 304	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		669 022	667 184	668 931
Balanserat resultat		-231 837	-159 830	-159 830
Årets resultat		-28 773	-45 359	-72 007
Summa eget kapital		411 472	465 055	440 154
Skulder				
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder		5 180	7 339	1 232
Övriga kortfristiga skulder		583	1 945	2 065
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 217	5 965	6 867
Summa kortfristiga skulder		9 980	15 249	10 164
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		421 452	480 304	450 318

Eget kapital

TSEK	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			-45 359	-45 359
Summa totalresultat			-45 359	-45 359
Transaktioner med aktieägare				
Teckningsoptioner		17		17
Utgående eget kapital 2020-09-30	3 060	667 184	-205 189	465 055
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			-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

Kassaflödesanalys

TSEK	2021 Jul-sep	2020 Jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	228	-18 586	-28 485	-45 294	-71 918
Erhållna ränteintäkter	-	58	-	173	214
Betalda räntekostnader	-286	-72	-288	-238	-303
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivning produktionsprocess	204	204	612	612	816
Värdeförändring valutakonton	-7 313	3 872	-13 550	3 384	15 125
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 167	-14 524	-41 711	-41 363	-56 066
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/Minskning (+) av kortfristiga fordringar	-10 949	1 547	-4 824	5 212	-4 611
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	-7 906	6 284	-184	7 373	2 288
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26 022	-6 693	-46 719	-28 778	-58 389
Finansieringsverksamheten					
Optionslikvider	3	-	91	17	1 764
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3	0	91	17	1 764
Periodens kassaflöde	-26 019	-6 693	-46 628	-28 761	-56 625
Valutakursdifferens i likvida medel	7 313	-3 872	13 550	-3 384	-15 125
Likvida medel vid periodens början	409 066	473 608	423 438	495 188	495 188
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	390 360	463 043	390 360	463 043	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. Upplýsningar 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 upplýsning 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 2021-09-30 till 390,4 (463,0) MSEK varav USD uppgick till motvärdet 195,4 (109,3) MSEK och EUR uppgick till motvärdet 50,1 (62,8) MSEK.

Not 4 Aktiebaserade incitamentsprogram

IBT har två utestående aktiebaserade incitamentsprogram. Teckningsoptionerna i de båda incitamentsprogrammen föranleder i nuläget inte några utspädningseffekter.

Teckningsoptioner 2017/2022

Per balansdagen den 30 juni 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 30 september 2021 hade 244 073 (185 027) st. teckningsoptioner emitterats. Återstående 130 927 st. teckningsoptioner har reserverats för framtida anställda.

Under det första kvartalet 2021 har 49 046 optioner tilldelats. Totalt marknadspris för utfärdade 49 046 teckningsoptioner under det första kvartalet 2021 uppgick till 87 TSEK. Under det tredje kvartalet 2021 har 10 000 optioner tilldelats. Totalt marknadspris för utfärdade 10 000 teckningsoptioner under det tredje kvartalet 2021 uppgick till 3 TSEK.

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 2,32 procent av aktierna och cirka 1,79 procent av rösterna.

Innehavare av TO 2020/2024	Antal tilldelade 2021-09-30	Antal utestående 2020-12-31
Staffan Strömberg, VD	50 000	50 000
Anders Kronström, COO	40 000	40 000
Övriga anställda	154 073	95 027
Totalt	244 073	185 027

Totalt antal tilldelade optioner i utestående incitamentsprogram

Tilldelade Teckningsoptioner, år	Antal utestående	Lösenpris*	Värde per tilldelad option	Volatilitet, %**	Risikfri ränta, %	Värde per aktie, vägt snitt**	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
2021 (2020/2024)	10 000	400	0,29	40	-0,3	81	2024
Totalt	504 073	-	-	-	-	-	-

*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 Jul-sep	2020 Jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Kassaflöde per aktie					
Periodens kassaflöde, TSEK	-26 019	-6 693	-46 628	-28 761	-56 625
Genomsnittligt antal aktier	11 226 184	11 226 184	11 226 184	11 226 184	11 226 184
Kassaflöde per aktie (SEK)	-2,32	-0,60	-4,15	-2,56	-5,04
Eget kapital per aktie					
Eget kapital, TSEK	411 472	465 055	411 472	465 055	440 154
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)	36,65	41,43	36,65	41,43	39,21
Soliditet					
Eget kapital, TSEK	411 472	465 055	411 472	465 055	440 154
Summa eget kapital och skulder, tkr	421 542	480 304	421 452	480 304	450 318
Soliditet (%)	98%	97%	98%	97%	98%

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 28 oktober 2021

Peter Rothschild
Ordförande

Anthon Jahreskog
Ledamot

Margareta Hagman
Ledamot

Robert Molander
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 2021 till 30 september 2021. 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 företagens 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 revisionssed 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 28 oktober 2021
Deloitte AB

Birgitta Löof
Auktoriserad revisor