

Delårsrapport januari – mars 2017



Innehållsförteckning

SAMMANFATTNING	3
VD HAR ORDET	4
VERKSAMHETSÖVERSIKT	5
Integrative Screening Process – ISP plattformen	6
Kunder	6
Marknad	6
KONCERNENS UTVECKLING JANUARI – MARS 2017	7
Aktiekapitalets utveckling, Aktien och ägarna	8
Koncernens resultaträkning i sammandrag	9
Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag	9
Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	10
Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag	10
Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag	11
Moderbolagets balansräkning i sammandrag	12
Rapport i sammandrag över koncernens förändring i eget kapital	13
Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag	14
Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag	15
Nyckeltal för koncernen	16
NOTER	17

Sammanfattning

1 januari – 31 mars 2017 i korthet

- Rörelseresultatet uppgick till –9 889 TSEK (–14 033 TSEK).
- Periodens resultat uppgick till –11 894 TSEK (–10 961 TSEK).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till -1,98 SEK (-2,53 SEK).
- Likvida medel per den 31 mars 2017 uppgick till 120 437 TSEK (51 311 TSEK).
- Eget kapital per aktie uppgick till 28,48 SEK (26,15 SEK).
- Genomsnittligt antal anställda var 11 (9) varav 10 (8) inom FoU.

Händelser under perioden

- Under januari 2017 upptog koncernen ett bryggelån om 25 MSEK med löptid till den 31 maj 2017 med en periodränta som uppgår till 8 %. Lånet inklusive ränta har nu återbetalats i sin helhet.
- En nyemission som tillfört bolaget 115,8 MSEK före emissionskostnader har genomförts.
- Den 28 februari listades bolaget på Nasdaq First North Premier.

Händelser efter periodens slut

- Efter periodens slut har IRLAB Therapeutics AB meddelat positiva resultat från en kontrollerad Fas Ib-studie som visar en tydlig minskning av ofrivilliga rörelser, så kallade dyskinesier, hos patienter med avancerad Parkinsons sjukdom behandlade med IRL790. IRL790 uppvisade en god säkerhetsprofil, och rapporterade biverkningar var överlag milda och övergående. För mer information, se pressrelease från den 15 maj 2017.

Finansiell kalender

- Halvårsrapport (Q2) för 2017 – 29 augusti 2017
- Delårsrapport (Q3) för 2017 – 15 november 2017
- Bokslutskommuniké (Q4) för 2017 – 27 februari 2018

Denna information är sådan som IRLAB Therapeutics AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 16 maj 2017, klockan 08.00 (CET).

VD:s kommentar

IRLAB:s forskning har som mål att upptäcka och utveckla läkemedel som hjälper patienter och deras anhöriga i vardagen. Våra verktyg för att nå målet är vår unika forskningsplattform och vår förmåga att effektivt driva läkemedelskandidaterna genom de olika utvecklingsfaserna. Vi verkar inom ett område där behoven ökar snabbt och där dagens behandlingar har tydliga begränsningar vad gäller effekt och biverkningar. Bolagets läkemedelskandidater, IRL752 och IRL790, fokuserar på svåra och vanliga komplikationer vid Parkinsons sjukdom. IRL790 utvecklas för behandling av ofrivilliga rörelser (LIDs) och psykoser. IRL752 utvecklas för behandling av demens vid Parkinsons sjukdom.



Utveckling av behandlingar för hjärnans sjukdomar är synnerligen lämpad för det angreppssätt vi har i vår forskning där vi redan i de inledande upptäcksfaserna utvärderar läkemedelskandidatens effekt i levande system. Att på detta sätt utvärdera effekten av en substans på hela hjärnan innebär att vi tidigt tar hänsyn till alla de effekter, åter-

kopplingar och kompensationer som annars är mycket svåra att ta i beaktande tidigt i utvecklingsskedet. Med detta angreppssätt anser vi oss kunna reducera de tekniska riskerna under utvecklingen av en läkemedelskandidat och vi bedömer att vi kommer att ha god chans att ta projekten vidare genom Fas II.

Listning på First North Premier

I februari listades IRLAB på Nasdaq First North Premier och jag vill ta tillfället i akt att välkomna alla våra över 2 000 nya aktieägare i IRLAB. Vi är stolta över det stora intresset och tacksamma för det förtroende vi har hos våra ägare.

Noteringen på First North Premier ger oss nu en ökad möjlighet att synas bland både investerare och potentiella partners samtidigt som vi ser det som en kvalitetsstämpel att vi redan från start är kvalificerade till First North Premier.

Nyemissionen om cirka 116 MSEK som genomfördes i samband med noteringen ger bolaget full finansiering för de kommande Fas II-studierna som beräknas vara genomförda under tredje kvartalet 2018.

Ökat intresse för CNS

En bred kontaktyta med internationellt verksamma läkemedelsbolag är en naturlig del av IRLAB:s verksamhet då partnerskap för de senare utvecklingsfaserna och marknadsföring av läkemedel är en integrerad del av bolagets strategi. I mars deltog IRLAB på BIO-Europe i Barcelona och kunde notera ett ökat intresse för projekt inom behandling av neurologiska sjukdomar. Särskilt intressant att notera är att flera av de stora läkemedelsbolagen nu aktivt söker projekt med inriktning mot Parkinsons sjukdom och demens. Detta visar sig också i att värdet av de affärer som gjorts inom läkemedelsbehandlingar för hjärnans sjukdomar ökar. 2014 gjordes affärer för BUSD 1,6, under 2015 för BUSD 3,4 och under 2016 för BUSD 4,5. Detta motsvarar 11%, 12,5% respektive 20% av de totala affärerna inom alla de stora indi-

kationsområdena. Endast affärer inom onkologi attraherar mer kapital (Global data).

Vi bedömer att dessa relationer är viktiga för att snabbt kunna ha effektiva processer när våra projekt väl är mogna för utlicensiering. Det är också viktigt för oss att ha kännedom om marknaden och läkemedelsbolagen.

Bland konkurrerande projekt kan nämnas Nuplazid som introducerades 2016 och vars försäljning hittills överstiger analytikernas prognoser. Nuplazid är ett av de första preparaten för behandling av psykoser vid Parkinsons sjukdom. Detta är intressant då det visar att det finns ett stort behov och även en stor marknad för denna indikation.

IRL790 är avsett att inte bara behandla psykoser utan även ofrivilliga rörelser (LIDs). Genom att kombinera medicineringen mot LIDs med medicinering mot psykoser hoppas vi att IRL790-projektet leder till ett läkemedel som blir uppskattat inte minst på grund av den bredare effektprofilen där båda symtomen kan behandlas samtidigt.

Framsteg i forskningen

I mitten av mars presenterade vi också de slutliga resultaten av Fas I-studien för IRL752. Fas I-studier är främst inriktade på att ta reda på hur substansen tas upp och bryts ned i kroppen, hur det tolereras och om det finns några biverkningar hos friska forskningspersoner.

Precis som för IRL790 visade resultaten att substansen tas upp på det sätt vi önskar, att forskningspersonerna tolererar substansen väl och att det inte finns några säkerhetsrisker. Vi är väldigt nöjda med resultaten i Fas I.

Avseende IRL790 har vi även genomfört en Fas Ib-studie i parkinsonspatienter med goda resultat som tillsammans med de tidigare genomförda Fas I-studierna ger en stabil grund för den fortsatta utvecklingen av IRL790.

Kommande Fas II studier

Med de mycket positiva resultaten från Fas I för både IRL790 och IRL752 arbetar vi nu med att planera genomförandet av kommande Fas II-studier.

Fas II-studierna blir betydligt mer omfattande än Fas I-studierna och vi räknar med att de genomförs på kliniker i flera europeiska länder. Syftet med Fas II-studierna är att vidare utvärdera säkerhet och tolerabilitet men även fastställa vilka doser som är effektiva med avseende på de symtom substanserna skall behandla, LIDs för IRL790 och kognitiva symtom för IRL752.

Göteborg i maj 2017

Nicholas Waters, VD, IRLAB Therapeutics AB

Verksamhetsöversikt

Bolagets främsta tillgångar är läkemedelskandidaterna IRL752 och IRL790 samt den egenutvecklade forskningsplattformen (ISP). Bolaget driver idag två projekt i klinisk fas och tre prekliniska projekt. De två kliniska projekten har båda potential att förändra och förbättra behandlingen av Parkinsons sjukdom samt olika former av demens. Dessa båda sjukdomsgrupper tillhör så kallade neurodegenerativa sjukdomar, sjukdomar där nervsystemet är utsatt för en långsamt minskande nervcellsaktivitet och där nerver förtvinar, vanligtvis hos äldre.

Två läkemedelskandidater mot Fas II

Under 2015 nådde bolagets två primära läkemedelskandidater, IRL790 och IRL752, efter genomförda laboratorie- och djurstudier, klinisk Fas I, det vill säga studier på människa (Fas I-studier med friska frivilliga forskningspersoner). Dessa Fas I-studier slutfördes under 2016 och bildar god grund för fortsatt klinisk utveckling. I slutet av 2016 erhöll bolaget tillstånd från Läkemedelsverket att inleda en Fas Ib-studie i patienter med Parkinsons sjukdom med IRL790. För båda dessa läkemedelskandidater är nu Fas II studier planerade att påbörjas under tredje kvartalet 2017.

IRL790

IRL790 är framtagen för behandling av ofrivilliga överrörelser till följd av behandling med levodopa (L-dopa), så kallade PD-LIDs, och psykoser vid Parkinsons sjukdom (PD-P). IRL790 har i de prekliniska djurstudier som genomförts minskat de ofrivilliga överrörelser som uppstår efter en tids behandling med levodopa och IRL790 har dessutom, i dessa studier, uppvisat antipsykotiska effekter. Bolaget anser att IRL790 därmed har möjlighet att samtidigt behandla flera symtom vid Parkinsons sjukdom.

IRL752

IRL752 är framtagen för behandling av demens vid Parkinsons sjukdom (PD-D) och har, i prekliniska djurstudier, visat sig höja halterna av signalämnen såsom dopamin, noradrenalin och acetylcholin specifikt

i hjärnbarkens nervkopplingar. IRL752 uppvisar också minnesförstärkande, antidepressiva och antipsykotiska egenskaper i prekliniska beteendestudier. Bolaget anser att de prekliniska forskningresultaten visar på potential att förbättra de kognitiva och känslomässiga störningar som patienter med demens kan uppleva.

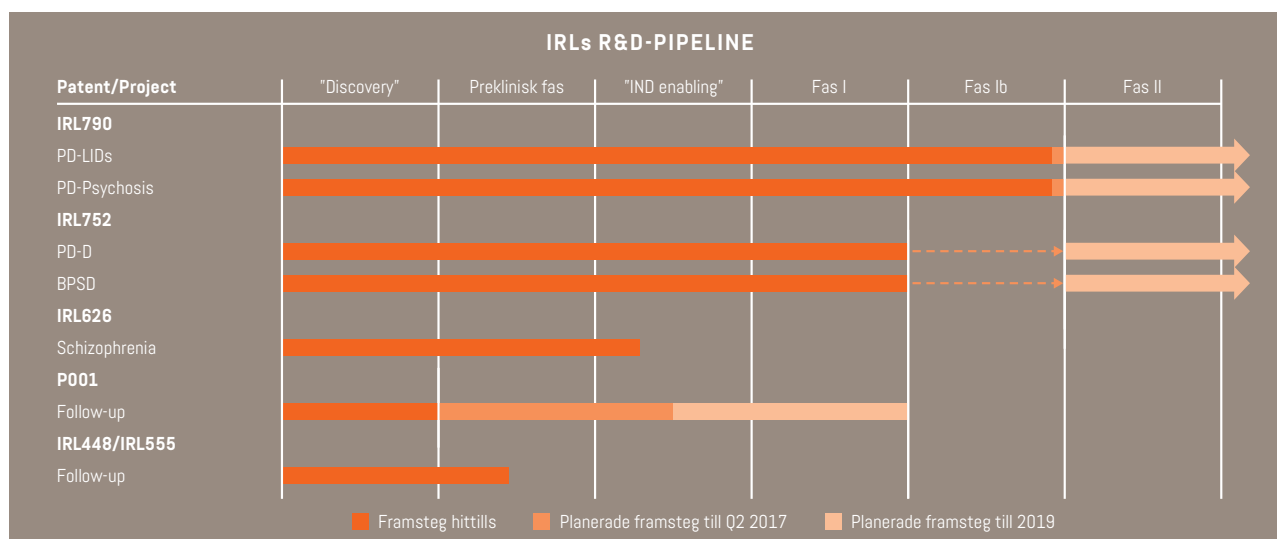
IRL752 utvecklas nu för behandling av demens vid Parkinsons sjukdom (PD-D) och, som ett andra mål, för beteendemässiga och psykologiska symtom vid demens (BPSD) vid Alzheimers sjukdom (AD). Eftersom IRL752 i djurstudier uppvisat såväl minnesförstärkande, antidepressiva och antipsykotiska egenskaper ger substansen möjlighet att samtidigt behandla flera symtom vid demens än dagens behandlingsalternativ.

De båda primära läkemedelskandidaterna, IRL790 och IRL752, har uppvisat mycket goda resultat från prekliniska studier och genomgått kliniska Fas I-studier med friska frivilliga forskningspersoner. De prekliniska djurstudier som genomförts visar på effekter mot flera olika symtom vilket tydligt särskiljer bolagets läkemedelskandidater från nuvarande behandlingsalternativ. Båda substanserna har förutom effekt på symtom, enligt Bolaget, även potential att modifiera sjukdomsförloppet, att bromsa försämringen över tid, vilket är en ytterst önskvärd effekt.

Tre projekt i pre-klinisk fas

Förutom bolagets två huvudprojekt avseende läkemedelskandidaterna IRL790 och IRL752 arbetar bolaget med tre prekliniska projekt benämnda IRL626, IRL448/IRL555 och P001.

- IRL626 är inriktat mot behandling av schizofreni.
- IRL448/IRL555 är ett projekt inom Parkinsons sjukdom.
- P001 är det program, baserat på den egenutvecklade forskningsplattformen (ISP), där nya läkemedelskandidater tas fram för vidare utveckling.



Källa: Bolagets sammanställning

Integrative Screening Process – ISP plattformen

Bolaget har utvecklat en egen plattform och metod för upptäckt av nya behandlingsprinciper kallad Integrative Screening Process (ISP). ISP är en forskningsplattform skapad för att, på ett reproducerbart och kostnadseffektivt sätt, möjliggöra upptäckter av innovativa läkemedelskandidater mot hjärnans sjukdomar baserat på systembiologiska studier. ISP är baserad på standardiserade och mätintensiva experiment där stora datamängder genereras som beskriver de sammanlagda effekterna av nyutvecklade substanser, i såväl friska tillstånd som i sjukdomsmodeller och detta samtidigt i jämförelse med tusentals tidigare studerade substanser.

ISP utgör, enligt bolaget, en fysiologisk, naturlig metod för läkemedelsutveckling som utgår från hela individen och det komplexa samspillet mellan hjärnans olika system.

Själva grundidén med ISP är att skapa tillförlitliga modeller som beskriver förhållandet mellan kemisk läkemedelsstruktur och de biologiska/medicinska egenskaperna hos en substans. Modellerna är konstruerade enligt ett schema, där experimentella data för ett ökande antal föreningar kontinuerligt införlivas och slutligen kopplas till klinisk effekt och biverkningsdata.

Läkemedelskandidater väljs bland de substanser som har en profil med goda effekter på de mätvariabler som ligger närmast den önskade kliniska effekten utan biverkningar.

Kunder

Bolagets framtida kunder utgörs i första hand av partners med kapacitet att utveckla och tillhandahålla läkemedel på de globala läkemedelsmarknaderna. Kunder kan också komma att utgöras av de läkemedelsbolag, eller andra bolag, där bolaget tecknar avtal om forskningssamarbeten baserade på ISP-plattformen.

Marknad

Den totala marknaden för läkemedelskandidater relaterade till det centrala nervsystemet (CNS), det vill säga hjärnans sjukdomar, är en av de största inom läkemedelsindustrin och endast utveckling av läkemedelskandidater för behandling av cancer attraherar idag större investeringar än läkemedelskandidater för behandling av sjukdomar relaterade till CNS. Samhällets kostnader kopplade till dessa sjukdomar är också betydande. Enbart i EU beräknades kostnaderna för CNS-relaterade sjukdomar under 2010 uppgå till 798 miljarder EUR, varav 60 procent utgjordes av direkta kostnader och resterande 40 procent utgjordes av indirekta kostnader i huvudsak kopplade till patienters förlorade produktivitet.

Den globala marknaden för läkemedel för behandling av neurodegenerativa sjukdomar uppgick under 2012 till cirka 9 miljarder USD och förväntas växa till 11 miljarder USD år 2018, framför allt drivet av en åldrande befolkning.

Neurodegenerativa sjukdomar är CNS-sjukdomar där nervsystemet är utsatt för en långsamt minskande nervcellsaktivitet och nervceller förtvinar. Parkinsons sjukdom och Alzheimers sjukdom är de två dominerande indikationerna på den totala marknaden för läkemedel för behandling av neurodegenerativa sjukdomar.

Marknaden för neurodegenerativa sjukdomar kännetecknas av stora medicinska behov. Inom områdena Parkinsons sjukdom och demens finns idag inga läkemedel som kan påverka själva sjukdomsförloppet, det vill säga antingen bota sjukdomen eller stanna upp dess utveckling. Dagens läkemedel syftar till att lindra sjukdomarnas symtom. Vidare uppvisar ett flertal av dagens CNS-läkemedel olika grader av biverkningar, varför det föreligger ett stort medicinskt patientbehov av nya, säkrare och mer effektiva läkemedel som saknar de begränsningar som utmärker dagens läkemedel.

Koncernens utveckling januari – mars 2017

IRLAB Therapeutics AB (publ) (med tidigare firmor Integrative Research Laboratories Holding AB och Integrative Invest AB) är moderföretag till Integrative Research Laboratories Sweden AB (IRL Sweden) som är ett forskningsföretag som utvecklar nya behandlingsprinciper för neurologiska och psykiatriska sjukdomstillstånd, med huvudsaklig verkan på det centrala nervsystemets funktioner. Bolagets främsta tillgångar är läkemedelskandidaterna IRL752 och IRL790 för behandling av demens vid Parkinsons sjukdom respektive dyskinesier vid Parkinsons sjukdom, samt en unik och egenutvecklad forskningsplattform för att ta fram nya läkemedels-substanser. Båda projekten IRL752 och IRL790 är i klinisk fas.

Koncernen bildades i juli 2014 när moderbolaget via nyemission fick bestämmande inflytande över det tidigare intresseföretaget IRL Sweden. Under 2014 och 2015 skedde successiva förvärv via emissioner och i december 2015 gjordes det sista förvärvet genom en apportemission där övriga ägare i IRL Sweden bytte sina aktier i IRL Sweden mot nya aktier i IRLAB Therapeutics AB (publ) och IRL Sweden blev ett helägt dotterbolag till IRLAB Therapeutics AB (publ).

Moderbolagets verksamhet

Moderbolagets verksamhet består främst i att tillhandahålla företagsledande och administrativa tjänster för koncernens verksamhetsbolag. Därtill hanterar moderbolaget koncerngemensamma frågor såsom aktiviteter och information relaterat till aktiemarknaden samt övriga koncernledningsfrågor.

Forsknings- och utvecklingsarbete

Forsknings- och utvecklingsarbete har fortskridit enligt plan. Totala kostnader för forskning och utveckling uppgick under perioden till 6 958 TSEK (10 312 TSEK), vilket motsvarar 63% (73%) av koncernens totala rörelsekostnader. Utvecklingskostnaderna varierar över tid bland annat beroende på var i utvecklingsfasen projekten befinner sig. Att procentsatsen har gått ner jämfört med samma period föregående år beror på att del av kostnaderna för listningsprocessen belastar första kvartalet 2017. Koncernen planerar att genomföra Fas II-studier för de båda primära läkemedelskandidaterna IRL752 och IRL790 under 2017 och 2018. Studierna är avsedda att utvärdera och fastställa säkerhet, tolerabilitet och behandlingseffekter för respektive projekt. Målsättningen är att optimera behandlingseffekten med bibehållen god säkerhetsprofil.

Resultat

Resultatet för perioden 1 januari – 31 mars 2017 uppgick till –11 894 TSEK (–10 961 TSEK). Resultat per aktie uppgick till –1,98 SEK (–2,53 SEK). Periodens resultat har påverkats positivt av att företaget erhållit en försäkringssättning på 1 062 TSEK, på grund av ett avbrott i del av forskningsverksamheten, som drabbade företaget under september till december 2015.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till –12 634 TSEK (–8 511 TSEK) och periodens kassaflöde uppgick till 94 702 TSEK (36 887 TSEK). Likvida medel per den 31 mars 2017 uppgick till 120 437 TSEK (51 311 TSEK). Eget kapital var vid periodens slut 199 331 TSEK (130 726 TSEK) och soliditeten var 96% (92%). Under perioden har företaget via emissioner tillförts netto 107 336 TSEK (45 398 TSEK) efter emissionskostnader.

Företagsledningen gör bedömningen att det finns tillräckligt med rörelsekapital för att täcka rörelsekapitalbehovet, givet nuvarande affärs- och utvecklingsplan, för att fullfölja planerna för genomförande av fas II-studier för IRL752 och IRL790 under de närmaste tolv månaderna. Det avser främst aktiviteter inom ramen för Fas II-studier för IRL752 och IRL790 samt kostnader för prekliniska studier och övriga verksamhetskostnader.

Investeringar

Periodens investeringar uppgick till 0 TSEK (0 TSEK).

Personal

Antalet anställda i koncernen har under perioden i genomsnitt uppgått till 11 (10) och i slutet av perioden uppgick antalet heltidstjänster till 13 (12) fördelat på 17 (16) personer.

Aktiedata

Antalet registrerade aktier uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 6 999 939 (4 998 388) aktier, varav 6 928 388 (4 998 388) A-aktier och 71 551 (0) B-aktier.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Totalt aktie- kapital (kr)	Förändring (kr)	Totalt antal aktier	Förändring aktier	Emitterat belopp (kr)	Kvotvärde (kr)
2013	Nybildning	50 000	50 000	100 000	100 000	25 000 000	0,50
2015	Nyemission	84 473	34 473	168 946	68 946	24 106 969	0,50
2015	Nyemission	104 169	19 696	208 338	39 392	14 772 000	0,50
2015	Nyemission	115 379	11 210	230 757	22 419	8 407 125	0,50
2015	Aktieuppdelning	115 379		2 307 570	2 076 813		0,05
2015	Apportemission	181 358	65 980	3 627 162	1 319 592	54 515 644	0,05
2016	Nyemission	231 358	50 000	4 627 162	1 000 000	41 350 000	0,05
2016	Nyemission	249 919	18 561	4 998 388	371 226	15 350 195	0,05
2016	Nyemission	253 497	3 578	5 069 939	71 551	726 243	0,05
2016	Fondemission	506 994	253 497	5 069 939	0	0	
2017	Nyemission	699 994	193 000	6 999 939	1 930 000	115 800 000	0,10
Vid periodens utgång		699 994		6 999 939		300 028 176	0,10

Emitterat belopp ovan är totalt emitterat belopp inkl. överkurs men före emissionskostnader.

Aktien och ägarna

De största ägarna per den 31 mars 2017.

Ägare	Aktier	Andel kapital/röster
Sievert Larsson Scholarship Foundation	698 661	10%
FV Group AB	651 667	9%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	577 770	8%
Vätterleden Aktiebolag	249 960	4%
Danica Pension	208 334	3%
Sofama AB	194 729	3%
Bassholmen Aktiebolag	185 000	3%
Advecto AB	160 000	2%
Clas Sonesson	150 470	2%
Philip Diklev	149 786	2%
Totalt tio största aktieägarna	3 226 377	46,09%
Övriga aktieägare	3 773 562	53,91%
Totalt	6 999 939	100%

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter mm			
Nettoomsättning	43	0	144
Övriga rörelseintäkter	1 079	29	2 993
<i>Summa intäkter</i>	<i>1 122</i>	<i>29</i>	<i>3 137</i>
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-8 060	-11 781	-37 507
Personalkostnader	-2 863	-2 205	-11 340
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-88	-76	-318
Övriga rörelsekostnader	0	0	-25
<i>Summa rörelsekostnader</i>	<i>-11 011</i>	<i>-14 062</i>	<i>-49 190</i>
Rörelseresultat	-9 889	-14 033	-46 053
Resultat från finansiella poster			
Finansiella kostnader	-2 005	-17	-24
<i>Summa finansiella poster</i>	<i>-2 005</i>	<i>-17</i>	<i>-24</i>
Resultat efter finansiella poster	-11 894	-14 050	-46 077
Inkomstskatt	0	3 089	3 381
Periodens resultat	-11 894	-10 961	-42 696
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-1,98	-2,53	-8,77
Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning	5 992 050	4 331 708	4 866 125
Antal aktier vid periodens slut, inkl. tecknade ännu ej registerade samt fondemission	6 999 939	4 998 388	5 069 939

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Periodens resultat	-11 894	-10 961	-42 696
Övrigt totalresultat	0	0	0
Totalresultat för perioden	-11 894	-10 961	-42 696

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter mm			
Nettoomsättning	261	0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-3 230	-10	-3 893
Rörelseresultat	-2 969	-10	-3 893
Finansiellt netto	-2 000	0	0
Resultat efter finansiella poster	-4 969	-10	-3 893
Inkomstskatt	0	0	0
Periodens resultat	-4 969	-10	-3 893

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Periodens resultat	-4 969	-10	-3 893
Övrigt totalresultat	0	0	0
Totalresultat för perioden	-4 969	-10	-3 893

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	4 262	0
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	84 269	84 269	84 269
Materiella anläggningstillgångar	561	672	649
Summa anläggningstillgångar	84 830	84 941	84 918
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	2 758	2 106	2 458
Likvida medel	120 437	51 311	25 736
Summa omsättningstillgångar	123 195	53 417	28 194
SUMMA TILLGÅNGAR	208 025	142 620	113 112
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	Not 5		
Aktiekapital	700	181	507
Ej registrerat aktiekapital	0	60	0
Övrigt tillskjutet kapital	231 214	119 438	124 071
Balanserat resultat inkl. periodens totalresultat	-32 583	11 046	-20 689
Summa eget kapital	199 331	130 726	103 889
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	0	292	0
Räntebärande skulder	400	400	400
Summa långfristiga skulder	400	692	400
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	8 294	11 203	8 823
Summa kortfristiga skulder	8 294	11 203	8 823
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	208 025	142 620	113 112

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	4 262	0
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	176 320	165 320	176 320
Summa anläggningstillgångar	176 320	165 320	176 320
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	1 131	0	125
Kassa och bank	103 624	4 089	1 410
Summa omsättningstillgångar	104 755	4 089	1 535
SUMMA TILLGÅNGAR	281 075	173 671	177 855
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	700	181	507
Ej registerat aktiekapital	0	60	0
	700	241	507
Fritt eget kapital			
Överkursfond	285 227	173 548	178 181
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-8 873	-118	-4 002
	276 354	173 430	174 179
Summa eget kapital	277 054	173 671	174 686
Kortfristiga skulder	4 021	0	3 169
Summa skulder	4 021	0	3 169
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	281 075	173 671	177 855

Rapport i sammandrag över koncernens förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Ej registerat aktie- kapital	Övrigt tillskjutet eget kapital	Balanserat resultat inkl periodens totalresultat	Summa eget kapital
Eget kapital 1 januari 2016	115	66	69 839	22 007	92 027
Periodens totalresultat				-10 961	-10 961
Registrering av aktiekapital	66	-66			0
<i>Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare</i>					
Nyemission		60	49 600		49 660
Emissionskostnader			0		0
Erhållen teckningsoptionspremie			0		0
Eget kapital 31 mars 2016	181	60	119 439	11 046	130 726
Periodens totalresultat				-31 735	-31 735
Registrering av aktiekapital	60	-60			0
<i>Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare</i>					
Nyemission	13		7 614		7 627
Emissionskostnader			-2 826		-2 826
Erhållen teckningsoptionspremie			97		97
Fondemission	253		-253		0
Eget kapital 31 december 2016	507	0	124 071	-20 689	103 889
Eget kapital 1 januari 2017	507	0	124 071	-20 689	103 889
Periodens totalresultat				-11 894	-11 894
<i>Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare</i>					
Nyemission	193		115 607		115 800
Emissionskostnader			-8 464		-8 464
Eget kapital 31 mars 2017	700	0	231 214	-32 583	199 331

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i TSEK	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-9 889	-14 033	-46 053
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	88	76	318
Erhållen ränta	0	0	0
Betald ränta	-2 005	-17	-24
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 806	-13 974	-45 759
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar	-300	-455	-806
Förändring av rörelseskulder	-528	5 918	5 021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 634	-8 511	-41 544
Investeringsverksamheten			
Investering i materiella anläggningstillgångar	0	0	-219
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-219
Finansieringsverksamheten			
Amortering av finansiella skulder	0	0	-1 483
Nyemission	107 336	45 398	54 461
Erhållna teckningsoptionspremier	0	0	97
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	107 336	45 398	53 075
Periodens kassaflöde	94 702	36 887	11 312
Likvida medel vid periodens början	25 736	14 424	14 424
Likvida medel vid periodens slut	120 437	51 311	25 736

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i TSEK	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 122	-10	-849
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-41 350	-52 350
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	107 336	45 398	54 558
Periodens kassaflöde	102 214	4 038	1 359
Likvida medel vid periodens början	1 410	51	51
Likvida medel vid periodens slut	103 624	4 089	1 410

Nyckeltal för koncernen

	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Rörelseresultat, TSEK	-9 889	-14 033	-46 053	-27 571
Periodens resultat, TSEK	-11 894	-10 961	-42 696	-20 782
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, TSEK	-11 894	-10 961	-42 696	-11 887
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-1,98	-2,53	-8,77	-6,05
FoU-kostnader, TSEK	6 958	10 312	38 964	26 227
FoU-kostnader i procent av rörelsekostnader, %	63	73	79	86
Likvida medel vid periodens slut, TSEK	120 437	51 311	25 736	14 424
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-12 634	-8 511	-41 544	-27 655
Periodens kassaflöde, TSEK	94 702	36 887	11 312	-5 243
Eget kapital, TSEK	199 331	130 726	103 889	92 027
Eget kapital per aktie, SEK	28,48	26,15	20,49	25,37
Soliditet, %	96	92	92	91
Genomsnittligt antal anställda	11	9	9	9
Genomsnittligt antal anställda inom FoU	10	8	8	8

Av ovanstående nyckeltal är det endast nyckeltalet Resultat per aktie före och efter utspädning som är obligatoriskt och definierat enligt IFRS. Av övriga nyckeltal är Periodens resultat, Likvida medel vid periodens slut, Kassaflöde från den löpande verksamheten, Periodens kassaflöde samt Eget kapital hämtade från en av IFRS definierad ekonomisk uppställning. För härledning av nyckeltal samt definitioner och motiv för valda nyckeltal hänvisas till IRLAB Therapeutics AB (publ) årsredovisning 2016.

Noter

Not 1 – Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner vid upprättande av finansiella rapporter. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2017 har inte haft någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av IRLAB Therapeutics AB (publ) årsredovisning 2016.

Not 2 – Risker och osäkerhetsfaktorer

IRLAB Therapeutics finansiella riskexponering och riskhantering beskrivs på sidorna 45–46 och de affärsmässiga riskerna finns beskrivna på sida 26 i Årsredovisningen 2016. Inga väsentliga förändringar har skett som påverkar de redovisade riskerna.

Not 3 – Transaktioner med närstående

Förutom löner och andra ersättningar till företagsledningen samt styrelsearvode, enligt bolagsstämmbeslut, till styrelsen har följande transaktioner skett med närstående. Företagets COO, Viktor Siewertz, har erhållit genom det av honom delägda bolaget Investigium AB, en ersättning om TSEK 1 636 för konsulttjänster, varav TSEK 818 betalades vidare till underleverantören Sofama AB. Sofama AB ägs av den tidigare styrelseledamoten Bo Rydinger och har indirekt (som underleverantör till Investigium AB) erhållit ersättning om TSEK 818 för konsulttjänster.

Not 4 – Finansiella instrument

Koncernen har för närvarande inga finansiella instrument som värderas till verkligt värde utan samtliga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det bedöms inte finnas några väsentliga skillnader mellan verkligt värde och bokfört värde avseende de finansiella tillgångarna och skulderna. Redovisat värde på finansiella tillgångar uppgår per balansdagen till 122 006 TSEK (56 582 TSEK).

Not 5 – Eget kapital

Sedan december 2015 är Integrative Research Laboratories Sweden AB ett helägt dotterföretag. Hela det redovisade egna kapitalet är efter denna tidpunkt hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Incitamentsprogram

I april 2016 beslutades om ett aktie- och teckningsoptionsprogram för nyckelpersoner, såväl anställda som styrelseledamöter. Totalt tecknades 71 551 stamaktier av serie B och 39 355 teckningsoptioner i programmet. Teckningskursen för aktierna respektive teckningsoptionerna motsvarade marknadsvärdet. Emissionslikviden för aktierna erlades av koncernen som en förmån för nyckelpersonerna.

Stamaktier av serie B

På begäran av innehavare av stamaktier av serie B kan dessa omvandlas till stamaktier av serie A. Antalet stamaktier av serie B som en innehavare av stamaktier av serie B får omvandla till stam-

aktier av serie A beror, något förenklat, på marknadsvärdet på en stamaktie av serie A vid tidpunkten för begäran om omvandling med justering för vinstutdelningar och värdeöverföringar som vid nämnda tidpunkt skett till innehavare av stamaktier av serie A. En innehavare av stamaktier av serie B får endast begära omvandling av aktier vid ett tillfälle. Om justerat marknadsvärde på en stamaktie av serie A vid tidpunkten för begäran om omvandling är lägre än 2,2 gånger det värde en sådan aktie beräknades ha vid tidpunkten för emissionen av stamaktierna av serie B, får innehavaren inte omvandla några aktier. Om justerat marknadsvärde på en stamaktie av serie A vid tidpunkten för begäran om omvandling är 10 gånger så högt som vid tidpunkten för emissionen av stamaktierna av serie B, får innehavaren omvandla samtliga aktier. Vid värden däremellan får en andel av stamaktierna av serie B omvandlas till stamaktier av serie A i en proportionell andel. Senaste dag för begäran om omvandling är den 30 juni 2023.

Teckningsoptionsprogram

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en stamaktie av serie A till en teckningskurs om 413,50 SEK. Teckningsoptionerna kan utnyttjas fram t.o.m. den 30 juni 2023. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar aktiekapital med 3 935,50 SEK genom utgivande av 39 355 stamaktier av serie A.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg den 15 maj 2017

Anders Vedin, styrelseordförande

Eva Lindgren, ledamot

Jacob Testor, ledamot

Rein Piir, ledamot

Hans-Peter Ostler, ledamot

Nicholas Waters, VD

Kontaktinformation

IRLAB Therapeutics AB (publ)
Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg
Telefon: +46 31 757 38 00
Web: www.irlab.se
E-mail: info@irlab.se

För ytterligare information, kontakta VD Nicholas Waters
Telefon: +46 730 757 701
E-mail: nicholas.waters@irlab.se

