

Delårsrapport januari – september 2017



Innehållsförteckning

SAMMANFATTNING	3
VD:S KOMMENTAR	4
VERKSAMHETSÖVERSIKT	5
Integrative Screening Process – ISP plattformen	6
Kunder	6
Marknad	6
KONCERNENS UTVECKLING JANUARI – SEPTEMBER 2017	7
Aktiekapitalets utveckling	8
Aktien och ägarna	8
Koncernens resultaträkning i sammandrag	9
Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag	9
Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag	10
Rapport i sammandrag över koncernens förändring i eget kapital	11
Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag	12
Nyckeltal för koncernen	13
Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	14
Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag	14
Moderbolagets balansräkning i sammandrag	15
Moderbolagets kassaflödesanalys	16
NOTER	17
REVISORNS GRANSKNINGSRAPPORT	18

Sammanfattning

1 januari – 30 september 2017

Händelser under perioden

- En nyemission som tillfört bolaget 115,8 MSEK före emissionskostnader genomfördes i februari 2017.
- Den 28 februari 2017 listades bolaget på Nasdaq First North Premier.
- Positiva resultat rapporterades i mars 2017 från en Fas I-studie med läkemedelskandidaten IRL752. Samtidigt meddelades att bolaget ingått ett samarbete med Clinical Trials Consultants AB avseende genomförande av den kommande Fas II-studien med IRL752.
- Vid årsstämman den 16 maj invaldes Lars Adlersson, Gunnar Olsson och Hans-Olov Olsson som nya ledamöter i bolagets styrelse.
- Positiva resultat rapporterades i maj 2017 från en Fas Ib-studie med läkemedelskandidaten IRL790 i patienter med Parkinsons sjukdom.
- Patentansökan inlämnades i maj 2017 avseende en storskalig produktionsmetod för läkemedelskandidaten IRL752.
- Viktor Siewertz utnämndes i juni 2017 till CFO. Samtidigt meddelades att forskningsorganisationen förstärks med två nya medarbetare.

Finansiell översikt

- Rörelseresultatet uppgick till –41 220 TSEK (–31 444 TSEK).
- Periodens resultat uppgick till –43 226 TSEK (–28 087 TSEK).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till –6,48 SEK (–5,85 SEK).
- Likvida medel per den 30 september 2017 uppgick till 96 095 TSEK (38 257 TSEK).
- Eget kapital per aktie uppgick till 24,00 SEK (23,37 SEK).
- Genomsnittligt antal anställda var 12 (9) varav 9 (8) inom FoU.

1 juli – 30 september 2017

Händelser under perioden

- I augusti meddelades att avtal ingåtts med The Clinical Trial Company Ltd. avseende genomförande av den kommande Fas II-studien med IRL790
- Det svenska läkemedelsverket och etikprövningsnämnden meddelade i augusti 2017 tillstånd att inleda Fas II-studien med IRL752.
- I september utsågs valberedningens ledamöter.
- Organisationen har förstärkts med forskare och utökad kompetens inom informatik och dataanalys för vår forskningsplattform, ISP.
- Under september inleddes screening av patienter samt administrering av studieläkemedel (First Patient First Visit) i Fas II-studien med IRL752.

Finansiell översikt

- Rörelseresultatet uppgick till –20 689 TSEK (–10 608 TSEK).
- Periodens resultat uppgick till –20 687 TSEK (–10 610 TSEK).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till –2,96 SEK (–2,1 SEK).
- Likvida medel per den 30 september 2017 uppgick till 96 095 TSEK (38 257 TSEK).
- Eget kapital per aktie uppgick till 24,00 SEK (23,37 SEK).

Händelser efter periodens slut

- I oktober erhöles tillstånd från det finska läkemedelsverket och etikprövningsnämnden att inleda Fas II-studier med IRL752 i Finland.
- Efter periodens slut har inga väsentliga händelser som påverkar koncernens finansiella resultat eller ställning inträffat.

Finansiell kalender

- Bokslutskommuniké (Q4) för 2017 – 27 februari 2018.
- Kvartalsrapport (Q1) för 2018 – 16 maj 2018.
- Årsstämma – 16 maj 2018.
- Halvårsrapport (Q2) för 2018 – 29 augusti 2018.
- Delårsrapport (Q3) för 2018 – 14 november 2018.

VD:s kommentar

Utvecklingstakten i IRLAB har nått det högsta tempot någonsin under det tredje kvartalet. Bolagets båda kliniska utvecklingsprogram i Fas II är inom kort i full gång. Vi förväntar oss att resultaten från Fas II för IRL752 kommer under Q2 2018 och för IRL790 under Q3 2018. Detta är enligt gällande planer och till lägre kostnad än planerat.

För ett bolag av IRLAB:s storlek och ålder är det unikt att ha två projekt i Fas II. Parallellt drivs verksamheten i laboratoriet framåt i stadig takt och vår effektiva forskningsplattform har identifierat ett antal pre-CDs med målet att bland dessa utse en eller flera nya läkemedelskandidater.



IRL752 – Behandling mot demens vid Parkinsons sjukdom (PD-D)

Våra prekliniska studier visade att IRL752 förstärker signalering mellan nervceller och höjer halterna av viktiga signalsubstanser i den främre hjärnbarken. Därför utvecklas IRL752 för behandling av demens mot försämring av kognitiva funktioner såsom minne och beslutsfattande. De allra flesta patienter med Parkinsons sjukdom utvecklar med tiden demens, vilket gör att det finns ett stort medicinskt behov av nya effektiva läkemedel.

Fas II-studien genomförs nu i Sverige och Finland. I Fas I visade resultaten att substansen har en mycket god säkerhetsprofil i friska forskningspersoner och det primära målet är nu att fastställa säkerhet och tolererbarhet i patienter med Parkinsons sjukdom och demens (PD-D). Studien kommer även att studera effekter av IRL752 på kognitiva, psykiatriska och motoriska funktioner.

Den nuvarande Fas II-studien omfattar omkring 40 patienter i Sverige och Finland. Patienterna behandlas under 28 dagar med antingen placebo eller aktiv substans. De första övergripande resultaten från studien väntas föreligga under Q2 2018, i linje med tidigare prognoser.

IRL790 – Behandling mot LIDs (PD-LIDs) och psykos vid Parkinsons sjukdom (PD-P)

IRL790 stabiliserar rörelsemönster framförallt genom att verka som en antagonist på dopaminreceptor 3 (D3 receptorn) i de delar av hjärnan som kontrollerar motoriska funktioner.

Ett stort arbete har lagts ned på att utforma en Fas IIa-studie som bygger vidare på de goda resultat från de prekliniska djurstudierna och den kliniska Fas Ib-studien, som vi rapporterade om under Q2 2017.

Fas IIa-studien är utformad för att fastställa effekten på dyskinesier (PD-LIDs) och än en gång fastställa säkerheten i en större patientgrupp. Studien skall omfatta 74 patienter randomiserade till IRL790 eller placebo under 28 dagar. Studien kommer att genomföras i Storbritannien då det där finns ett stort patientunderlag. Ansökan till MHRA, det brittiska läkemedelsverket, lämnades in i september. Resultat från studien förväntas i Q3 2018.

Industriella omvärldskontakter

IRLAB:s affärsmodell är att inleda samarbete med partners efter Fas II, när så kallad "proof of concept" är uppnådd. Sedan starten 2013 har vi successivt allt mer marknadsfört IRLAB och våra projekt mot partners och investerare. Nyligen deltog vi i den årliga konferensen BIO-Europe, detta år förlagt till Berlin. I januari, under JP Morgan-konferensen, kommer vi att fortsätta med omvärldskontakterna, då i San Francisco.

Nya läkemedelskandidater

Vår forskningsplattform, ISP (Integrative Screening Process), är utformad så att ett kontinuerligt flöde av substanser designas, syntetiseras i våra laboratorier och testas för att sedan jämföras med andra substanser avseende en mycket stor mängd parametrar. Efter en noggrann och genomarbetad process fattas beslut att nominera en ny kandidat som sedan skall utvecklas vidare med ytterligare prekliniska studier sedan följda av den kliniska utvecklingen. Att utnämna en ny kandidat blir därmed ett mycket viktigt steg som visar att forskningen ger resultat.

Nya medarbetare

Vår forsknings- och utvecklingsavdelning har under kvartalet förstärkts med viktig kompetens och jag vill slutligen särskilt hälsa våra nya medarbetare välkomna.

November 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. Denna studie slutfördes under Q2, 2017. Resultaten var mycket goda och ger värdefull information till stöd för kommande Fas II-studier. 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 psykosor 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 forskningsresultaten visar på potential att förbättra de kognitiva och känslomässiga störningar som patienter med demens kan uppleva.

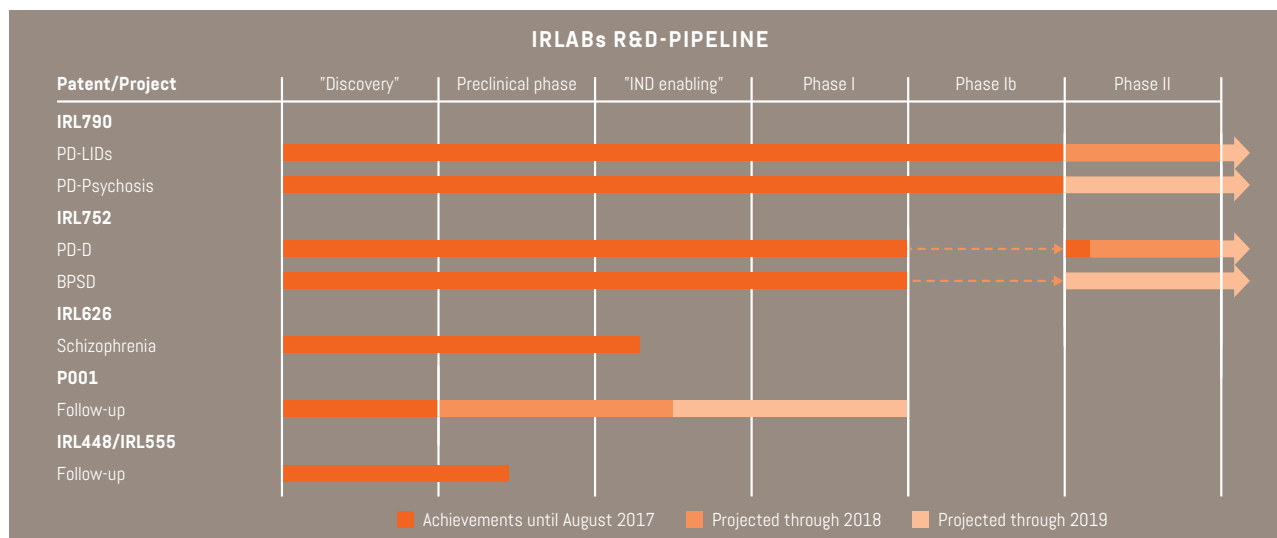
IRL752 utvecklas nu för behandling av demens vid Parkinsons sjukdom (PD-D) och, som ett andra mål, för beteendemässiga och psykologiska symtom vid demens (BPSD) vid Alzheimers sjukdom (AD). Eftersom IRL752 i djurstudier uppvisat såväl minnesförstärkande, antidepressiva och antipsykotiska egenskaper ger 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 – september 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), 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 läkemedelssubstanter. 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 företagsledning och administrativa tjänster för koncernens verksamhetsbolag. Därtill hanterar moderbolaget koncerngemensamma frågor såsom aktiviteter och information relaterade till aktiemarknaden samt övriga koncernledningsfrågor.

Forsknings- och utvecklingsarbete

Forsknings- och utvecklingsarbetet har fortskridit enligt plan. Totala kostnader för forskning och utveckling uppgår under perioden januari till september till 34 637 TSEK (29 659 TSEK), vilket motsvarar 82% (86%) 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 perioden. Koncernen har under perioden startat arbetet med Fas II-studier för de båda primära läkemedelskandidaterna IRL752 och RL790. 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 – 30 september 2017 uppgår till –43 226 TSEK (–28 087 TSEK). Resultat per aktie uppgår till –6,48 SEK (–5,85 SEK). Periodens resultat har påverkats positivt av att företaget erhållit en försäkringsersättning på 1 062 TSEK på grund av ett avbrott i del av forskningsverksamheten, som drabbade företaget under september till december 2015.

Ett bryggglåneavtal ingicks vid årsskiftet där bolaget lånade sammanlagt 25 MSEK till en periodränta om 8%. Långivarna tecknade stamaktier av serie A i samband med nyemissionen i februari och betalade genom kvittning av kapitalbeloppet i sin helhet. Räntebeloppet, som uppgick till 2 000 TSEK användes inte som kvittning utan betalades kontant.

Finansiering och kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten januari till september uppgår till –36 525 TSEK (–29 779 TSEK) och periodens kassaflöde uppgår till 70 359 TSEK (23 833 TSEK). Likvida medel per den 30 september 2017 uppgår till 96 095 TSEK (38 257 TSEK). Eget kapital var den 30 september 2017 168 000 TSEK (118 498 TSEK) och soliditeten var 91% (95%). Under perioden har företaget via emissioner tillförts netto 107 336 TSEK (53 735 TSEK) efter emissionskostnader.

Företagsledningen gör bedömningen att det finns tillräckligt med rörelsekapital för att täcka rörelsekapitalbehovet, givet nuvarande affärs- och utvecklingsplan, för att fullfölja utvecklingsplanerna 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.

Personal

Antalet anställda i koncernen har under perioden januari – september i genomsnitt uppgått till 12 (9) och i slutet av perioden uppgick antalet heltidstjänster till 15 (12) fördelat på 19 (15) personer.

Aktiedata

Antalet registrerade aktier uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 6 999 939 (5 069 939) aktier, varav 6 928 388 (4 988 388) A-aktier och 71 551 (71 551) 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 30 september 2017.

Ägare	Aktier	Andel kapital/röster
Sievert Larsson Scholarship Foundation	698 661	10%
FV Group AB	651 667	9%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	554 630	8%
Philip Diklev	262 859	4%
Danica Pension	223 334	3%
Sofama AB	184 472	3%
Bassholmen Aktiebolag	165 000	2%
Advecto AB	160 000	2%
Clas Sonesson	142 421	2%
Nicholas Waters	139 721	2%
Totalt tio största aktieägarna	3 182 765	45%
Övriga aktieägare	3 817 174	55%
Totalt	6 999 939	100%

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	46	96	94	144	144
Övriga rörelseintäkter	30	48	1 107	3 002	2 993
<i>Summa intäkter</i>	<i>77</i>	<i>144</i>	<i>1 201</i>	<i>3 146</i>	<i>3 137</i>
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-18 037	-6 333	-33 454	-25 168	-37 507
Personalkostnader	-2 640	-4 340	-8 700	-9 192	-11 340
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-89	-80	-267	-231	-318
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-25
<i>Summa rörelsekostnader</i>	<i>-20 766</i>	<i>-10 753</i>	<i>-42 420</i>	<i>-34 590</i>	<i>-49 190</i>
Rörelseresultat	-20 689	-10 608	-41 220	-31 444	-46 053
Resultat från finansiella poster					
Finansiella kostnader	3	-1	-2 006	-23	-24
<i>Summa finansiella poster</i>	<i>3</i>	<i>-1</i>	<i>-2 006</i>	<i>-23</i>	<i>-24</i>
Resultat efter finansiella poster	-20 687	-10 610	-43 226	-31 468	-46 077
Inkomstskatt	0	0	0	3 380	3 381
Periodens resultat	-20 687	-10 610	-43 226	-28 087	-42 696
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-2,96	-2,10	-6,48	-5,85	-8,77
Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning	6 999 939	5 057 495	6 667 668	4 797 440	4 866 125
Antal aktier vid periodens slut	6 999 939	5 069 939	6 999 939	5 069 939	5 069 939

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Periodens resultat	-20 687	-10 610	-43 226	-28 087	-42 696
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	-20 687	-10 610	-43 226	-28 087	-42 696

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	84 269	84 269	84 269
Materiella anläggningstillgångar	435	736	649
Summa anläggningstillgångar	84 703	85 004	84 918
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	3 882	1 795	2 458
Likvida medel	96 095	38 257	25 736
Summa omsättningstillgångar	99 977	40 052	28 194
SUMMA TILLGÅNGAR	184 680	125 057	113 112
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	Not 5		
Aktiekapital	700	253	507
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	231 214	124 324	124 071
Balanserat resultat inkl. periodens totalresultat	-63 915	-6 080	-20 689
Summa eget kapital	168 000	118 498	103 889
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	0	400	400
Summa långfristiga skulder	0	400	400
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	16 680	6 159	8 823
Summa kortfristiga skulder	16 680	6 159	8 823
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	184 680	125 057	113 112

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				-28 087	-28 087
Registrering av aktiekapital	66	-66			0
<i>Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare</i>					
Nyemission	72	0	57 216		57 288
Emissionskostnader			-2 827		-2 827
Erhållen teckningsoptionspremie			97		97
Eget kapital 30 september 2016	253	0	124 324	-6 080	118 498
Periodens totalresultat				-14 609	-14 609
Registrering av aktiekapital					0
<i>Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare</i>					
Nyemission			0		0
Emissionskostnader			0		0
Erhållen teckningsoptionspremie			0		0
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				-43 226	-43 226
<i>Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare</i>					
Nyemission	193		115 607		115 800
Emissionskostnader			-8 464		-8 464
Eget kapital 30 september 2017	700	0	231 214	-63 915	168 000

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-20 689	-10 608	-41 220	-31 444	-46 053
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	89	806	267	957	1 044
Erhållen ränta	0	0	0	0	0
Betald ränta	0	-2	-2 009	-24	-24
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-20 600	-9 805	-42 962	-30 510	-45 033
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring av rörelsefordringar	-1 691	62	-1 424	-143	-806
Förändring av rörelseskulder	11 628	2 131	7 861	874	5 021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 663	-7 611	-36 525	-29 779	-40 818
Investeringsverksamheten					
Investering i materiella anläggningstillgångar	-52	-219	-52	-219	-219
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-52	-219	-52	-219	-219
Finansieringsverksamheten					
Amortering av finansiella skulder	0	0	-400	0	-1 483
Nyemission	0	0	107 336	53 735	53 735
Erhållna teckningsoptionspremier	0	41	0	97	97
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	41	106 936	53 832	52 349
Periodens kassaflöde	-10 715	-7 789	70 359	23 833	11 312
Likvida medel vid periodens början	106 810	46 047	25 736	14 424	14 424
Likvida medel vid periodens slut	96 095	38 257	96 095	38 257	25 736

Nyckeltal för koncernen

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Rörelseresultat, TSEK	-41 220	-31 444	-46 053	-27 571
Periodens resultat, TSEK	-43 226	-28 087	-42 696	-20 782
Periodens resultat hänförligt till moderbolagetsaktieägare, TSEK	-43 226	-28 087	-42 696	-11 887
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-6,48	-5,85	-8,77	-6,05
FoU-kostnader, TSEK	34 637	29 659	38 964	26 227
FoU-kostnader i procent av rörelsekostnader, %	82	86	79	86
Likvida medel vid periodens slut, TSEK	96 095	38 257	25 736	14 424
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	-36 525	-29 779	-40 818	-27 655
Periodens kassaflöde, TSEK	70 359	23 833	11 312	-5 234
Eget kapital, TSEK	168 000	118 498	103 889	92 027
Eget kapital per aktie, SEK	24,00	23,37	20,49	25,37
Soliditet, %	91	95	92	91
Genomsnittligt antal anställda	12	9	9	9
Genomsnittligt antal anställda inom FoU	11	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.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	679	0	1 462	0	0
<i>Summa intäkter</i>	<i>679</i>	<i>0</i>	<i>1 462</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-860	-425	-4 420	-517	-3 893
Personalkostnader	-1 054	0	-1 985	0	0
<i>Summa rörelsekostnader</i>	<i>-1 914</i>	<i>-425</i>	<i>-6 405</i>	<i>-517</i>	<i>-3 893</i>
Rörelseresultat	-1 235	-425	-4 943	-517	-3 893
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader	0	0	-2 000	0	0
<i>Summa finansiella poster</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-2 000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Resultat efter finansiella poster	-1 235	-425	-6 943	-517	-3 893
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 235	-425	-6 943	-517	-3 893

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Periodens resultat	-1 235	-425	-6 943	-517	-3 893
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	-1 235	-425	-6 943	-517	-3 893

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	240 320	165 320	176 320
Summa anläggningstillgångar	240 320	165 320	176 320
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	770	300	125
Kassa och bank	35 401	12 804	1 410
Summa omsättningstillgångar	36 170	13 104	1 535
SUMMA TILLGÅNGAR	276 491	178 425	177 855
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	700	253	507
Ej registerat aktiekapital	0	0	0
	700	253	507
Fritt eget kapital			
Överkursfond	285 324	178 434	178 181
Balanserat resultat inklusive periodens totalresultat	-10 944	-625	-4 002
	274 379	177 809	174 179
Summa eget kapital	275 079	178 062	174 686
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	1 412	363	3 169
Summa skulder	1 412	363	3 169
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	276 491	178 425	177 855

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	jul-sep 2017	jul-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 195	-363	-9 345	-454	-849
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-64 000	-41 350	-52 350
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	767	107 336	54 558	54 558
Periodens kassaflöde	-1 195	405	33 991	12 753	1 359
Likvida medel vid periodens början	36 595	12 400	1 410	51	51
Likvida medel vid periodens slut	35 401	12 804	35 401	12 804	1 410

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.

Den finansiella rapporteringen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Tillämpade redovisningsprinciper är oförändrade i förhållande till de principer som redogjorts för i årsredovisningen för 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 bolagsstämmodebeslut, till styrelsen har följande transaktioner skett med närstående.

Företagets CFO, 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 98 605 TSEK (39 064 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 stamaktier 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 aktiekapitalet med 3 935,50 SEK genom utgivande av 39 355 stamaktier av serie A.

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisor.

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

Göteborg den 15 november 2017

Anders Vedin, styrelseordförande

Lars Adlersson, ledamot

Eva Lindgren, ledamot

Gunnar Olsson, ledamot

Hans-Olov Olsson, ledamot

Rein Piir, ledamot

Jacob Testor, ledamot

Nicholas Waters, VD

Revisorns granskningsrapport

IRLAB Therapeutics AB (publ.) org nr 556931-4692

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för IRLAB Therapeutics AB (publ.) per 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god 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 medveten 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 för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Göteborg den 15 november 2017

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin Oscarsson
Auktoriserad revisor

Kontaktinformation

IRLAB Therapeutics AB
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

