Integrative
Research
Laboratories

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2019

IRLAB Therapeutics AB (publ)

Innehåll

KALENDARIUM

ÅRSSTÄMMA 2019: 25 APRIL 2019

DELÅRSRAPPORT APRIL–JUNI 2019: 28 AUGUSTI 2019

DELÅRSRAPPORT JULI–SEPTEMBER 2019: 14 NOVEMBER 2019

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2019: 26 FEBRUARI 2020

SAMMANFATTNING	3
VD:S KOMMENTAR	4
VERKSAMHETSÖVERSIKT	5
AFFÄRSIDÉ, MÅL OCH STRATEGIER	6
PROJEKTPORTFÖLJEN	7
KONCERNENS UTVECKLING	8
Aktiekapitalets utveckling	9
Aktien och ägarna	9
Koncernens resultaträkning i sammandrag	10
Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag	10
Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag	11
Rapport i sammandrag över koncernens förändring i eget kapital	12
Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag	12
Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	13
Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag	13
Moderbolagets balansräkning i sammandrag	14
Moderbolagets kassaflödesanalys	15
Nyckeltal för koncernen	15
NOTER	16

Första kvartalet i korthet

1 januari – 31 mars 2019 i korthet

Rörelseresultatet uppgick till –17 648 TSEK (–15 851 TSEK).
Periodens resultat uppgick till –17 723 TSEK (–15 851 TSEK).

Resultatet per aktie före och efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick till –2,19 SEK (–2,26 SEK).

Likvida medel per den 31 mars 2019 uppgick till 116 878 TSEK (60 726 TSEK).

Eget kapital per aktie uppgick till 24,04 SEK (19,88 SEK).

Genomsnittligt antal anställda var 16 (15) varav 14 (14) inom FoU.

Händelser under perioden

IRLAB har adderat kliniker till den pågående Fas II-studien med IRL790 och passerat den andra säkerhetsgranskningen av DSMB (Data Safety Monitoring Board).

Händelser efter periodens slut

Efter periodens slut har inga väsentliga händelser som påverkar koncernens finansiella resultat eller ställning inträffat.

Första kvartalet 2019

Utvecklingen av biotechbolag förknippas med stora milstolpar, som att starta eller leverera top line-resultat i kliniska utvecklingsprogram där utfallet av lång tids arbete kondenseras. Det som händer däremellan – den faktiska vardagen i bolaget, som de omfattande studieförberedelserna samt det operationella och strategiska arbetet som utvecklar projekt och organisation i rätt riktning – når sällan det publika ögat. Ett noggrant och tidskrävande arbete är nödvändigt för att uppnå resultat i både prekliniska och kliniska studier och framgång i utveckling och kommersialisering av ett läkemedel. En väl fungerande organisation som växer och utvecklas i takt med de kliniska utvecklingsprogrammen är en förutsättning för denna framgång. Därför har IRLAB:s första kvartal präglats av mycket arbete i diskussion med bl.a. FDA, andra myndigheter, CROs och akademiska experter i syfte att effektivt planera de kommande kliniska studierna med våra primära läkemedelskandidater, IRL752 och IRL790.

Avgörande planering av IRL752-studie

Under andra halvåret 2018 slutfördes den första Fas II-studien med IRL752. Det är en helt ny typ av substans som uppvisar effekter vilka inte uppvisats av någon annan substans tidigare. IRL752 har förmågan att öka halterna av betydelsefulla signalsubstanser i en särskild region i hjärnan, den främre hjärnbarken, vilken styr viktiga funktioner som minne och planering. Nedsatt funktion här leder hos patienter med Parkinsons sjukdom till försämrad balans och även psykiatriska symtom.

Det är fantastiskt att ha en så speciell substans i projektportföljen och det ställer höga krav på oss som utvecklar projektet. Vi själva, men också regulatoriska myndigheter och framtida partners, ser de stora möjligheterna.

Vi upptäcker och utvecklar nya behandlingar för neurodegenerativa sjukdomar vilket är en stor utmaning. Ett exempel i arbetet är utformning av studieprotokoll med definition av indikation samt både primära respektive sekundära mål för kommande studier. Detta arbete utförs i dialog med många parter, som t ex regulatoriska myndigheter, oberoende kliniska experter och forskare med lång och djup erfarenhet av, i vårt fall, Parkinsons sjukdom, men även med t ex hälsoekonomer som hjälper till att utreda patient- och samhällsnytta.

Dessa samarbeten är viktiga och tidskrävande. Under det första kvartalet har ett intensivt planerings- och studiearbete pågått för att maximera möjligheterna till framgångsrika utvecklingsprogram.

Förberedelser för IRL790s framtid

Parallellt med slutförandet av den pågående Fas II-studien av IRL790 i patienter med L-dopa inducerade dyskinesier (LIDs) görs ett stort arbete för att planera nästkommande studie. I de prekliniska studierna och i de Fas I- och Ib-studier som genomförts har substansen visat god säkerhet och tolerabilitet. Efter Fas II-studien i LIDs finns nu förutsättningar att genomföra en studie för att undersöka dess effekt på psykoser vid Parkinsons sjukdom (PD-P).

IRL790 har en bred preklinisk effektprofil med påvisad effekt på både motoriska (LIDs) och psykiatriska (psykos) symtom. Liksom för IRL752 ställs det krav på ett noga planerat kliniskt utvecklingsprogram för att ge bästa förutsättningar att skapa ett efterfrågat läkemedel.

Tillverkning av våra kliniska kandidater

Ett intensivt arbete genomförs även för att utveckla de regulatoriskt styrda processerna för tillverkning av läkemedelssubstans, Chemistry, Manufacturing and Controls (CMC). En utvecklad storskalig tillverkning av läkemedelssubstans, är en nödvändig komponent i ett läkemedelsutvecklingsprogram och är värdeskapande för projekten.

Samarbete med världsledande experter

Vägvalen är många i ett läkemedelsprojekt. Vi samarbetar därför med experter inom flera olika områden för att få tillgång till den senaste kunskapen och för att bygga en bred bas av opinionsledare som bidrar i utvecklingen av våra läkemedelskandidater och projekt.

2019 har fått en bra början där vi fortsätter stärka verksamheten. Detta ger en bra grund för de milstolpar vi har planerat att uppnå under resten av året och framåt.

GÖTEBORG, APRIL 2019
NICHOLAS WATERS , VD, IRLAB THERAPEUTICS AB

Läkemedelsutveckling i IRLAB:s verksamhet

Läkemedelsbranschen är komplex och vägen mot godkännande av ett nytt läkemedel kan vara svåröverskådlig. Det finns inte en väg framåt, utan en mängd möjligheter där bl a aspekter som kemisk struktur, verkningsmekanismer, analysmetoder och myndighetskrav styr. För att få en bättre förståelse av hur IRLAB ser på läkemedelsutvecklingsprocessen samt definitioner av sina nuvarande projekt ges nedan en översiktlig illustration.

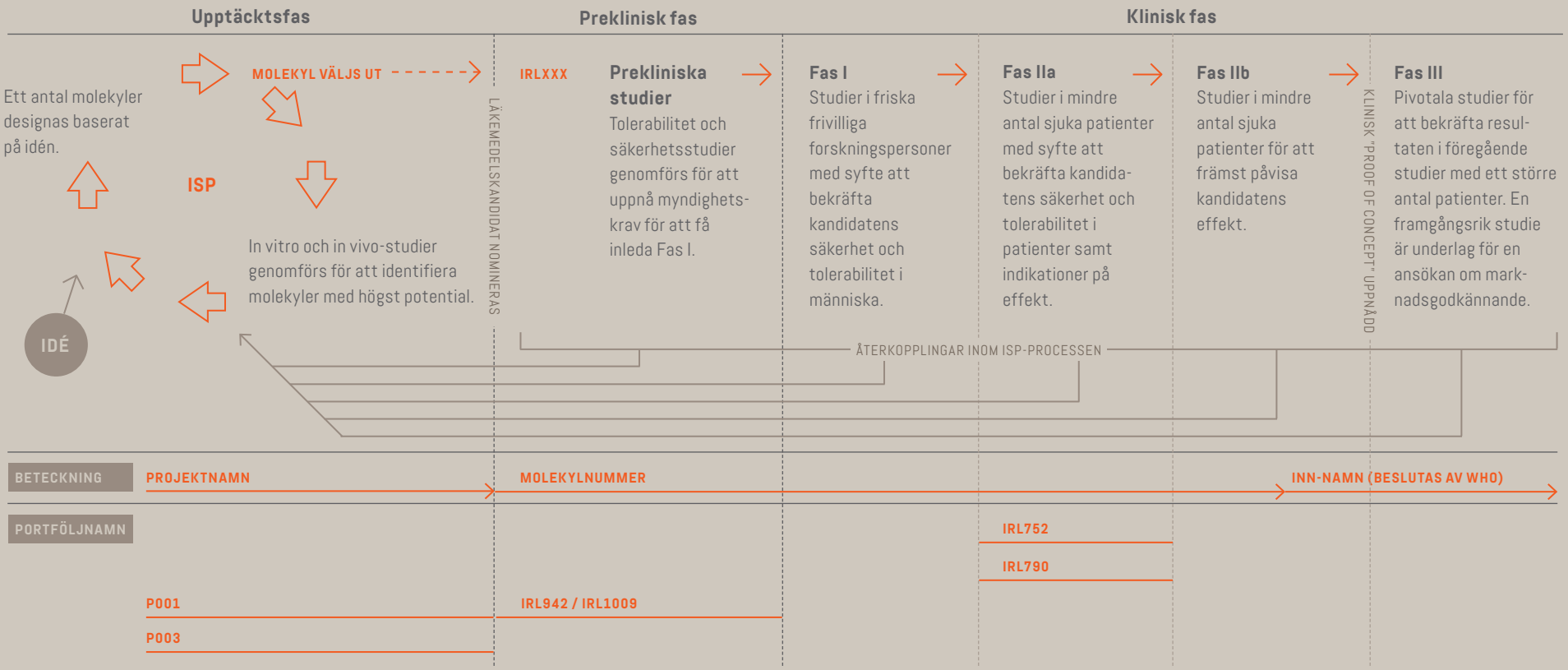


Illustration av IRLAB, mars 2019.

Målinriktat bolag med tydlig plats inom forskningen

Affärsidé

IRLAB ska upptäcka, patentera och utveckla nya läkemedelskandidater till klinisk "proof of concept" för att därefter ingå partnerskap för vidare utveckling och kommersialisering.

Upptäckt och utveckling ska ske med bas i forskningsplattformen ISP.

Mål på kort sikt

- Läkemedelskandidaterna IRL752 och IRL790 ska visa på god effekt i kliniska Fas II-studier för att uppnå "proof of concept".
- De prekliniska läkemedelskandidaterna skall genomgå utveckling mot klinisk Fas I.

Mål på lång sikt

- IRLAB:s upptäckter ska utmynna i effektiva läkemedelsbehandlingar för neurodegenerativa och psykiatriska sjukdomar på en global marknad.
- IRLAB ska ha en utbyggd organisation som parallellt upptäcker och utvecklar en bred portfölj av läkemedelskandidater.
- IRLAB ska ingå samarbeten med partners för kommersialisering av läkemedelskandidater.

Växande och breddad projektportfölj

IRLAB:s projektportfölj är skapad med bolagets forskningsplattform ISP som resulterar i ett växande antal utvalda kandidater i utveckling.

Klinisk fas

IRL752

IRL752 utvecklas för att förbättra balans, minska fall, förstärka minne och initiativförmåga hos patienter med Parkinson sjukdom.

Läkemedelskandidaten beräknas påbörja Fas II-effektstudier under 2019.

IRL790

IRL790 utvecklas för att minska ofrivilliga rörelser, så kallade LIDs, och lindra psykoser vid Parkinsons sjukdom.

Fas II-effektstudier för behandling av psykos med läkemedelskandidaten beräknas påbörjas under 2019.

Preklinisk fas

IRL942 och IRL1009

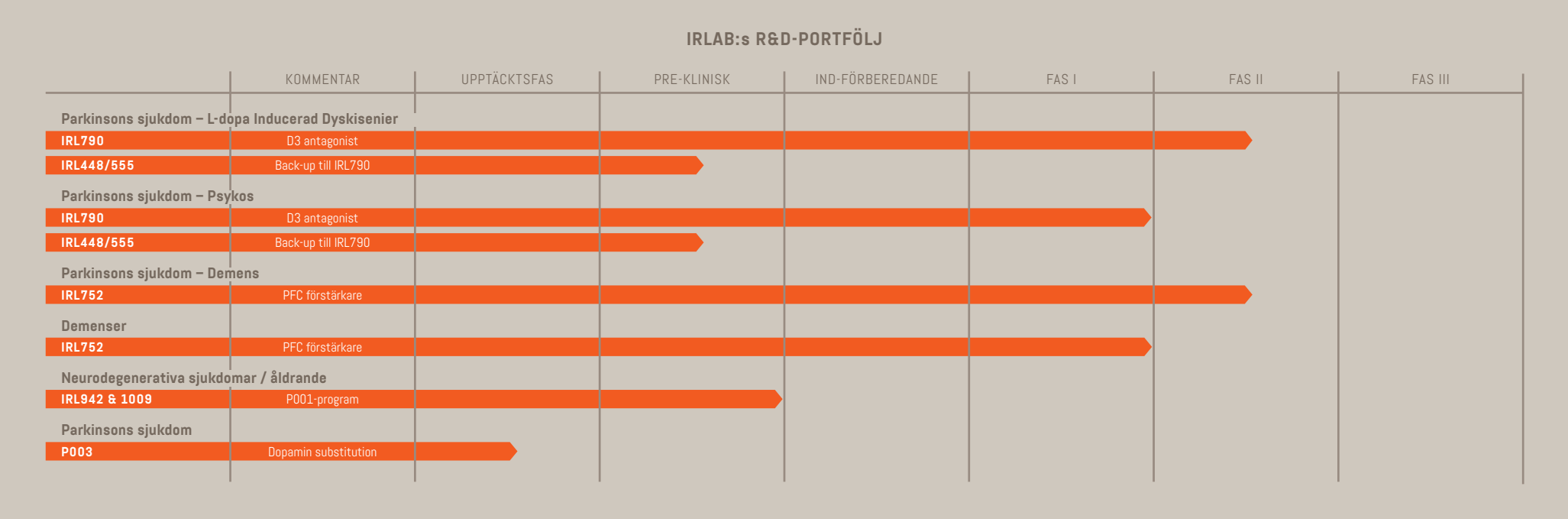
För behandling av psykisk ohälsa samt kognitiva och motoriska störningar kopplade till neurodegenerativa och åldersrelaterade CNS-sjukdomar.

Läkemedelskandidaterna är sprungna ur forskningsprogrammet P001 och genomgår ett prekliniskt utvecklingsprogram för att uppfylla myndighetskrav för tillstånd att genomföra kliniska Fas I-studier.

Upptäcktsfas

Molekyler i forskningsprogrammen P001 och P003 har tagits fram med hjälp av forskningsplattformen ISP. Projekten befinner sig i upptäcktsfas med målsättningen är att identifiera molekyler som ska kunna gå vidare i preklinisk utveckling.

Källa: Bolagets sammanställning



Koncernens utveckling januari – mars 2019

IRLAB Therapeutics 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. Projekten IRL752 och IRL790 befinner sig i klinisk fas. Bolaget har också en unik och egenutvecklad forskningsplattform för att ta fram nya läkemedelssubstanser.

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 relaterade til aktiemarknaden samt övriga koncernledningsfrågor.

Forsknings- och utvecklingsarbete

Forsknings- och utvecklingsarbete fortskrider enligt plan. Totala kostnader för forskning och utveckling uppgår under perioden till 13 230 TSEK (12 762 TSEK), vilket motsvarar 75% (81%) av koncernens totala rörelsekostnader. Utvecklingskostnaderna varierar över tid bland annat beroende på var i utvecklingsfasen projekten befinner sig.

Studien med IRL752, som var avsedd att utvärdera och fastställa säkerhet, tolerabilitet och behandlingseffekter, avslutades under 2018 och under fjärde kvartalet lämnades fördjupad information om resultatet från den framgångsrika studien. För kommande studier i IRL752- och IRL790-studierna har planeringen fortsatt. CRO-utvärdering har genomförts och dialog med läkemedelsmyndigheter har påbörjats.

Fas II-studien med läkemedelskandidaten IRL790 pågår. Utvecklingsarbetet med de två nya läkemedelskandidaterna IRL942 och IRL1009 samt det nya prekliniska projektet P003 går enligt plan.

Kommentarer till resultaträkningen

Resultatet för perioden 1 januari – 31 mars 2019 uppgår till –17 723 TSEK (–15 851 TSEK). Resultat per aktie uppgår till –2,19 SEK (–2,26 SEK).

Finansiering och kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgår till –17 184 TSEK (–13 306 TSEK) och periodens kassaflöde uppgår till –17 564 TSEK (13 983 TSEK). Likvida medel per den 31 mars 2019 uppgår till 116 878 TSEK (60 726 TSEK).

Eget kapital var vid periodens slut 194 753 TSEK (139 149 TSEK) och soliditeten är 92% (93%).

Företagsledningen gör bedömningen att det finns tillräckligt med likvida medel för att täcka rörelsekapitalbehovet de kommande tolv månaderna, givet nuvarande affärs- och utvecklings- och finansieringplan. Det avser främst aktiviteter inom ramen för kommande kliniska studier för IRL752 och IRL790 samt kostnader för prekliniska studier, de nya projekten/kandidatläkemedlen och övriga verksamhetskostnader.

Investeringar

Periodens investeringar 1 januari – 31 mars uppgick till 0 TSEK (677 TSEK).

Personal

Antalet anställda i koncernen har under perioden januari - mars i genomsnitt uppgått till 16 (15). I slutet av perioden uppgick antalet heltidstjänster, inklusive långtidskontrakterade konsulter, till 20 (18) fördelat på 26 (25) personer.

Aktiedata

Antalet registrerade aktier uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 8 099 939 (6 999 939) aktier, varav 8 028 388 (6 928 388) A-aktier och 71 551 (0) B-aktier.

Forsknings- och utvecklingsarbete fortskrider enligt plan. Totala kostnader för forskning och utveckling uppgår under perioden till 13 230 TSEK (12 762 TSEK), vilket motsvarar 75% (81%) av koncernens totala rörelsekostnader.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Emitterat belopp (SEK)	Totalt-aktiekapital (SEK)	För-ändring (SEK)	Totalt-antal aktier	För-ändring aktier	Kvot-värde (SEK)
2013	Nybildning	25 000 000	50 000	50 000	100 000	100 000	0,50
2015	Nyemission	24 106 969	84 473	34 473	168 946	68 946	0,50
2015	Nyemission	14 772 000	104 169	19 696	208 338	39 392	0,50
2015	Nyemission	8 407 125	115 379	11 210	230 757	22 419	0,50
2015	Aktieuppdelning		115 379		2 307 570	2 076 813	0,05
2015	Apportemission	54 515 644	181 358	65 980	3 627 162	1 319 592	0,05
2016	Nyemission	41 350 000	231 358	50 000	4 627 162	1 000 000	0,05
2016	Nyemission	15 350 195	249 919	18 561	4 998 388	371 226	0,05
2016	Nyemission	726 243	253 497	3 578	5 069 939	71 551	0,05
2016	Fondemission	0	506 994	253 497	5 069 939	0	
2017	Nyemission	115 800 000	699 994	193 000	6 999 939	1 930 000	0,10
2017	Nyemission	699 994	193 000	6 999 939	1 930 000	115 800 000	0,10
2018	Nyemission	138 600 000	809 994	110 000	8 099 939	1 100 000	0,10
Vid periodens utgång		**438 628 176**	**809 994**		**8 099 939**		**0,10**

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

Aktien och ägarna

De största ägarna per den 31 mars 2018.

Ägare	Aktier	Andel kapital/röster
Ancoria Insurance Public Ltd	698 661	8,6%
FV Group AB	651 667	8,0%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	579 578	7,2%
Diklev, Philip	272 157	3,4%
Danica Pension	243 697	3,0%
Tredje AP-fonden	231 351	2,9%
Fjärde AP-fonden	230 000	2,8%
Goldman Sachs & Co (New Leaf Venture Partners)	210 000	2,6%
Johnsson, Daniel	205 819	2,5%
Handelsbanken svenska småbolagsfond	180 000	2,2%
Totalt tio största aktieägarna	**3 502 930**	**43,2%**
Övriga aktieägare	4 597 009	56,8%
Totalt	**8 099 939**	**100,0%**

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	0	0	18
Övriga rörelseintäkter	0	0	178
Summa intäkter	*0*	*0*	*196*
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	–12 075	–11 563	–54 270
Personalkostnader	–4 967	–3 922	–18 491
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	–546	–182	–1 332
Övriga rörelsekostnader	–60	–184	0
Summa rörelsekostnader	–17 648	*–15 851*	*–74 093*
Rörelseresultat	**–17 648**	**–15 851**	**–73 897**
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	0	0	0
Finansiella kostnader	–75	0	–202
Summa finansiella poster	*–75*	*0*	*–202*
Resultat efter finansiella poster	**–17 723**	**–15 851**	**–74 099**
Inkomstskatt	0	0	0
Periodens resultat	**–17 723**	**–15 851**	**–74 099**
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	–2,19	–2,26	–9,69
Genomsnittligt antal aktier, före och efter utspädning	8 099 939	6 999 939	7 647 884
Antal aktier vid årets slut, inkl tecknade ännu ej registerade	8 099 939	6 999 939	8 099 939

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 jan-dec
Periodens resultat	–17 723	–15 851	–74 099
Övrigt totalresultat	0	0	0
Totalresultat för perioden	**–17 723**	**–15 851**	**–74 099**

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	83 204	84 199	83 269
Materiella anläggningstillgångar	7 260	1 043	1 197
Summa anläggningstillgångar	**90 465**	**85 242**	**84 466**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	4 772	4 197	6 028
Likvida medel	116 878	60 726	134 442
Summa omsättningstillgångar	**121 650**	**64 923**	**140 470**
SUMMA TILLGÅNGAR	**212 115**	**150 165**	**224 936**

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i TSEK		2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	Not 5			
Aktiekapital		810	700	810
Övrigt tillskjutet kapital		362 679	231 214	362 679
Balanserat resultat inkl. årets totalresultat		–168 736	–92 765	–151 013
Summa eget kapital		**194 753**	**139 149**	**212 476**
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder, leasingskuld		4 126	0	0
Summa långfristiga skulder		**4 126**	**0**	**0**
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder, leasingskuld		1 584	0	0
Övriga skulder		11 652	11 016	12 460
Summa kortfristiga skulder		**13 236**	**11 016**	**12 460**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**212 115**	**150 165**	**224 936**

Rapport i sammandrag över koncernens förändring i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet eget kapital	Balanserat resultat inkl periodens totalresultat	Summa eget kapital
Eget kapital 1 januari 2018	**700**	**231 214**	**–76 914**	**155 000**
Periodens totalresultat			–15 851	–15 851
Eget kapital 31 mars 2018	**700**	**231 214**	**–92 765**	**139 149**
Periodens totalresultat			–58 248	–58 248
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:				
Nyemission	110	138 490		138 600
Emissionskostnader		–7 025		–7 025
Eget kapital 31 december 2018	**810**	**362 679**	**–151 013**	**212 476**
Eget kapital 1 januari 2019	**810**	**362 679**	**–151 013**	**212 476**
Periodens totalresultat			–17 723	–17 723
Eget kapital 31 mars 2019	**810**	**362 679**	**–168 736**	**194 753**

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i TSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	–17 648	–15 851	–73 897
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	546	182	1 332
Erhållen ränta	0	0	0
Betald ränta	–75	0	–202
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**–17 177**	**–15 669**	**–72 767**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar	802	–682	–2 600
Förändring av rörelseskulder	–809	3 045	4 577
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**–17 184**	**–13 306**	**–70 790**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	–677	–1 052
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**0**	**–677**	**–1 052**
Finansieringsverksamheten			
Amortering av finansiella skulder	–380	0	0
Nyemission	0	0	131 575
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**–380**	**0**	**131 575**
Periodens kassaflöde	**–17 564**	**–13 983**	**59 733**
Likvida medel vid periodens början	134 442	74 709	74 709
Likvida medel vid periodens slut	**116 878**	**60 726**	**134 442**

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 jan-dec
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	779	508	2 321
Summa intäkter	*779*	*508*	*2 321*
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	–2 889	–1 391	–6 692
Personalkostnader	–1 508	–929	–6 293
Summa rörelsekostnader	*–4 397*	*–2 320*	*–12 985*
Rörelseresultat	***–3 618***	***–1 811***	***–10 664***
Resultat från finansiella poster			
Finansiella kostnader	0	0	–8
Summa finansiella poster	*0*	0	*–8*
Resultat efter finansiella poster	***–3 618***	***–1 812***	***–10 672***
Inkomstskatt	0	0	0
Periodens resultat	**–3 618**	**–1 812**	**–10 672**

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i TSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 jan-dec
Periodens resultat	–3 618	–1 812	–10 672
Övrigt totalresultat	0	0	0
Totalresultat för perioden	***–3 618***	***–1 812***	***–10 672***

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	350 320	240 320	350 320
Summa anläggningstillgångar	**350 320**	**240 320**	**350 320**
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	945	797	1 272
Likvida medel	42 442	32 407	45 729
Summa omsättningstillgångar	**43 387**	**33 204**	**47 001**
SUMMA TILLGÅNGAR	**393 707**	**273 524**	**397 322**

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2019-03-31	2018-03-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	810	700	810
Fritt eget kapital			
Överkursfond	416 789	285 227	416 789
Balanserat resultat inklusive periodens totalresultat	–26 735	–14 160	–23 118
	390 053	*271 067*	*393 671*
Summa eget kapital	**390 863**	**271 767**	**394 481**
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder	2 844	1 758	2 841
Summa skulder	**2 844**	**1 758**	**2 841**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**393 707**	**273 524**	**397 322**

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–3 288	–2 142	–10 395
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	–110 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	131 575
Periodens kassaflöde	**–3 288**	**–2 142**	**11 180**
Likvida medel vid periodens början	45 730	34 549	34 549
Likvida medel vid periodens slut	**42 442**	**32 407**	**45 730**

Nyckeltal för koncernen

	2019 jan-mar	2018 jan-mar	2018 jan-dec	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Rörelseresultat, TSEK	–17 648	–15 851	–73 897	–54 218	–46 053
Periodens resultat, TSEK	–17 723	–15 851	–74 099	–56 225	–42 696
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	–2,19	–2,65	–9,69	–8,33	–8,77
FoU-kostnader, TSEK	13 230	12 762	58 927	45 219	38 964
FoU-kostnader i procent av rörelsekostnader, %	75	81	80	82	79
Likvida medel vid periodens slut, TSEK	116 878	60 726	134 442	74 709	25 736
Kassaflöde från den löpande verksamheten, TSEK	–17 184	–13 306	–70 790	–57 741	–40 818
Periodens kassaflöde, TSEK	–17 564	–13 983	59 733	48 973	11 312
Eget kapital, TSEK	194 753	139 149	212 476	155 001	103 889
Eget kapital per aktie, SEK	24,04	19,88	26,23	22,14	20,49
Soliditet, %	92	93	94	95	92
Genomsnittligt antal anställda	16	15	15	12	9
Genomsnittligt antal anställda inom FoU	15	14	14	11	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 2018.

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. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridisk person vid upprättande av finansiella rapporter.

Från och med 1 januari 2019 tillämpar koncernen IFRS 16 Leasingavtal. I övrigt överensstämmer tillämpade redovisningsprinciper med vad som framgår av årsredovisningen 2018.

I moderbolaget kostnadsförs, från och med 1 januari 2019, lämnade aktieägartillskott till dotterföretag som avser att täcka dotterföretagens kostnader för forskning. Kostnaden redovisas i resultaträkningen under Resultat från andelar i koncernföretag. Den redovisningsmässiga hanteringen i moderbolaget speglar därmed hanteringen i koncernen där samtliga kostnader för forskning belastar resultatet. Ingående redovisat värde förblir oförändrat då bolagets bedömning är att inget nedskrivningsbehov föreligger.

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2019 bedöms inte få någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning.

IFRS 16 Leasingavtal

Från och med 1 januari 2019 tillämpas IFRS 16 Leasingavtal. IRLAB Therapeutics har tillämpat den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförande information i tidigare perioder inte har räknats om. Leasingskulden utgörs av de diskonterade återstående leasingavgifterna per 1 januari 2019. Nyttjanderättstillgången uppgår för samtliga avtal till ett belopp som motsvarar leasingskulden justerat för förutbetalda leasingavgifter redovisade i rapporten över finansiell ställning per den 1 januari 2019. Övergången till IFRS 16 har inte medfört någon effekt på eget kapital. IRLAB Therapeutics tillämpar lättnadsreglerna avseende leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde samt kortidsleasingavtal vilket även omfattar avtal som avslutas under 2019. De mest väsentliga leasingavtalen utgörs av avtal avseende hyra av kontorslokaler. Som en följd av införandet av IFRS 16 har koncernens balansomslutning ökat genom inkluderandet av nyttjanderättstillgångar och leasingskulder. Leasingavgifter som i jämförelseåret, enligt IAS 17 har redovisats som övriga externa kostnader i resultaträkningen, har ersatts av avskrivningar på nyttjanderättstillgångarna vilka redovisas som en kostnad i rörelseresultatet samt ränta på leasingskulden vilken redovisas som en finansiell kostnad. Leasingavgiften fördelas mellan amortering på leasingskulden och betalning av ränta. De återstående leasingavgifterna har nuvärdesberäknats med IRLAB Therapeutics marginella låneränta vilken beräknats till 5%. Per den 1 januari 2019 har följande justeringar skett i koncernens balansräkning.

(TSEK)	
Materiella anläggningstillgångar, Nyttjanderättstillgångar	6 544
Kortfristiga fordringar, Förutbetalda kostnader	–454
	6 090
Räntebärande skulder – långfristig, Leasingskuld	4 543
Räntebärande skulder – kortfristig, Leasingskuld	1 547
	6 090

Med hänsyn till befintlig leasingportfölj bedömer IRLAB Therapeutics att för 2019 kommer avskrivningarna öka med 1 664 TSEK, finansiella kostnader öka med 271 TSEK och resultat efter skatt minska med -117 TSEK.

Avstämning mellan operationella leasingåtaganden enligt IAS 17 och leasingskuld enligt IFRS 16 (TSEK)

Operationella leasingåtaganden per 31 december 2018	7 182
Effekt av nuvärdeberäkning	–609
Leasingavtal med lågt värde	–29
Förskottsbetalning	–454
Redovisad leasingskuld	6 090

Moderbolaget tillämpar undantaget i RFR 2 vilket innebär att IFRS 16 inte behöver tillämpas i juridisk person.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

IRLAB Therapeutics finansiella riskexponering och riskhantering beskrivs på sidorna 51 -52 och de affärsmässiga riskerna finns beskrivna på sida 29 i Årsredovisningen 2018. Inga väsentliga förändringar har skett som påverkar de redovisade riskerna.

Not 3 Transaktioner med närstående

Förutom löner och andra ersättningar till företagsledningen samt styrelsearvode till styrelsen enligt bolagsstämmobeslut, har inga transaktioner skett med närstående.

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 116 879 TSEK (62 998 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 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 företags som ingår i koncernen står inför.

Göteborg den 25 april 2019

ANDERS VEDIN
Styrelsens ordförande

LARS ADLERSSON
Styrelseledamot

EVA LINDGREN
Styrelseledamot

GUNNAR OLSSON
Styrelseledamot

HANS-OLOV OLSSON
Styrelseledamot

REIN PIIR
Styrelseledamot

LENA TORLEGÅRD
Styrelseledamot

JOHN D WAKELY
Styrelseledamot

NICHOLAS WATERS
Verkställande direktör

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 på telefon +46 730 75 77 01
eller e-mail: nicholas.waters@irlab.se

IRLAB är ett svenskt biotechbolag fokuserat på Parkinsons sjukdom. Bolagets kliniska Fas II-kandidater, IRL752 och IRL790, ämnar behandla några av de svåraste symtomen relaterade till Parkinsons sjukdom: ofrivilliga rörelser (LIDs), psykos och demens.

Genom den proprietära forskningsplattformen ISP (Integrative Screening Process) upptäcker och utvecklar IRLAB läkemedelskandidater för sjukdomar relaterade till det centrala nervsystemet (CNS) där stora växande medicinska behov föreligger. Förutom de kliniska kandidaterna har ISP-plattformen dessutom genererat flera CNS-program som nu är i preklinisk fas.

IRLAB är beläget i Göteborg och bolagets aktie handlas sedan 2017 på Nasdaq Stockholm First North Premier.