

Delårsrapport januari - september 1999

- ☐ Emission av konvertibelt förlagslån på 24.992.261 kr garanterad av AB Traction (publ).
- ☐ RescueFlow® slutgiltigt godkänt för marknadsföring i 8 länder inom EU och förhandlingar förs med flera presumtiva licenstagare.
- ☐ Preliminär överenskommelse om överlåtelse av Krillase®projektet.
- ☐ Resultatet för perioden blev –19 514 Tkr (-35 738 Tkr) varav forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick till 14 368 Tkr (26 053 Tkr).
- ☐ Ny marknadsinriktad organisation är under uppbyggnad.

Konvertibelt förlagslån

Styrelsen för BioPhausia AB (publ) beslutade den 29 oktober 1999, i enlighet med bemyndigande av extra bolagsstämma den 26 augusti 1999, att upptaga ett konvertibelt förlagslån om nominellt högst 24.992.261 kronor genom utgivande av konvertibla skuldförbindelser. Lånet avses löpa med en årlig ränta om 10%. Lånet förfaller till betalning den 1 januari 2004. Konverteringskursen skall vara 4 kronor och 25 öre. Konvertering kan ske från och med den 1 juli 2000 till och med den 1 december 2003. Vid konvertering kan bolagets aktiekapital komma att öka med högst 14.701.330 kronor, genom utgivande av högst 5.880.532 aktier à nominellt 2 kronor och 50 öre. Prospekt distribueras till aktieägarna vecka 48 1999. Fullständiga villkor finns på BioPhausias hemsida www.biophausia.se och är också tillgängligt från bolaget.

RescueFlow®

Definitiva bekräftelser att RescueFlow® är godkänt för marknadsföring har nu inkommit från Finland, Danmark, Storbritannien, Nederländerna, Frankrike, Tyskland och Österrike. Det innebär att med Sverige inräknat är produkten för närvarande godkänd i 8 länder inom EU.

Krillase®

BioPhausia har ej ekonomiska resurser att genomföra de studier som krävs för att driva Krillase®projektet vidare. Överlåtelse av detta projekt kräver Industrifondens medgivande. En preliminär överenskommelse om överlåtelse till annat bolag har träffats och Industrifonden är positiva till överlåtelsen. BioPhausias avtal med Industrifonden angående villkorslån på 20 Mkr avseende Krillase®projektet förväntas bli reglerat i samband med överlåtelsen av projektet. Avtal mellan köparna och BioPhausia och mellan köparna och Industrifonden är ännu inte slutförhandlade.

Organisation och personal

Antalet anställda personer den 30 september var 11 (21), varav 1 (1) i dotterbolaget i USA. En ny marknadsinriktad organisation har utformats. Rekrytering pågår och i början av år 2000 ska de nya medarbetarna vara på plats. Den nya organisationen kommer initialt att omfatta tio personer.

Koncernens resultat

Periodens resultat blev – 19 514 Tkr (-35 738 Tkr). Totala avskrivningarna, 2 428 Tkr, har fördelats på funktionerna.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick till 14 368 Tkr (26 053 Tkr). Av forsknings- och utvecklingskostnaderna utgjordes 1 901 Tkr av avskrivningar.

I administrationskostnaderna ingår i beloppet för januari – september 1999, samtliga kostnader för dotterbolaget i USA, 1 670 Tkr. För tidigare perioder redovisas dessa som försäljningskostnader. För motsvarande period förra året uppgick dotterbolagets kostnader till 2 240 Tkr.

Vidare ingår i administrationskostnaderna den realisationsförlust som uppkom vid avyttringen av produkträttigheterna till den dextranbaserade produkten Perfadex (500 Tkr).

Tilläggsköpeskilling har erhållits om 3 290 Tkr, hänförligt till avyttring av dextranverksamheten 1997.

Finansiell ställning och investeringar

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 4,8 Mkr (33,3 Mkr). Soliditeten var 52,6% (55,3%). Eget kapital per aktie uppgick till 3,3 kr (6,9 kr).

BioPhausias räntebärande skulder utgörs i sin helhet (20 Mkr) av ett villkorslån från Industrifonden.

Några investeringar i anläggningstillgångar har ej skett under perioden.

Koncernens resultaträkning i sammandrag (Tkr)

	jan-sep 1999	jan-sep 1998
Nettoomsättning	1 764	11 715
Kostnad för sålda varor	-13	-10 276
Kostnad för sålda licenser	-400	-
Bruttoresultat	1 351	1 439
Försäljningskostnader	-	-2 063
Administrationskostnader	-9 595	-8 769
Forsknings- och utvecklingskostnader	-14 368	-26 053
Jämförelsestörande poster	3 290	
Valutakursvinster	317	1 056
Valutakursförluster	-275	-1 005
Rörelseresultat	-19 279	-35 395
Ränteintäkter och liknande intäkter	285	1 005
Räntekostnader och liknande kostnader	-499	-1 261
Resultat efter finansiella poster	-19 493	-35 651
Skatter på årets resultat	-21	-87
Periodens resultat	-19 514	-35 738

Koncernens balansräkning i sammandrag (Tkr)

	1999-09-30	1998-09-30
Anläggningstillgångar	42 577	48 324
Övriga omsättningstillgångar	2 433	4 189
Varulager	76	491
Kundfordringar	6 009	23 902
Likvida medel	4 810	33 365
Summa tillgångar	55 905	110 271
Eget kapital	29 394	61 028
Räntebärande skulder	20 000	20 000
Rörelseskulder	6 511	29 243
Summa eget kapital och skulder	55 905	110 271

Nyckeltal

Eget kapital per aktie, kr	3,3	6,9
Soliditet, %	52,6	55,3
Resultat per aktie, kr	-2,2	-4,1

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag (Tkr)

	jan-sep 1999	jan-sep 1998
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-17 086	-33 371
Förändring av rörelsekapital	-2 361	-1 825
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 447	-35 196
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 160	-1 538
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2	30 818
Förändring av likvida medel	-18 285	-5 916
Likvida medel vid periodens början	23 095	39 281
Likvida medel vid periodens slut	4 810	33 365

Koncernens rörelseresultat i översikt (Tkr)

	Kv 3 99	Kv 2 99	Kv 1 99	Helår 98	Kv 4 98	Kv 3 98	Kv 2 98	Kv 1 98
Bruttoresultat	-	1 201	150	1 367	-72	-290	1 183	546
Försäljningskostnader		-	-	-2 522	-459	-423	-799	-841
Administrationskostnader	-3 307	-3 435	-2 853	-11 638	-2 869	-2 636	-2 492	-3 641
Forskningskostnader	-4 157	-3 641	-6 570	-34 913	-8 860	-7 741	-7 567	-10 745
Valutavinster/förluster	-142	147	37	-28	-79	593	327	-869
Rörelseresultat	-4 316	-5 728	-9 236	-47 734	-12 339	-10 497	-9 348	-15 550

Uppsala den 18 november, 1999

Ernst Feldtström
Verkställande direktör

Jag har översiktligt granskat denna delårsrapport enligt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR, utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision.

Det har inte framkommit något som tyder på att delårsrapporten inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Ernst & Young AB

Ingemar Rindstig
Auktoriserad revisor

