

Delårsrapport

Januari - juni 2015



13 augusti 2015

Delårsrapport för perioden januari - juni 2015

Andra kvartalet april – juni 2015

- Koncernens nettoomsättning under det andra kvartalet 2015 uppgick till 148,1 MSEK (120,4) vilket är en ökning med 23 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Till jämförbara valutakurser ökade omsättningen med 4 procent.
- Rörelseresultatet för kvartalet ökade till 17,7 MSEK (13,5)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 15,7 MSEK (15,4)
- Resultat per aktie uppgick till 0,24 SEK (0,24)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 29,0 MSEK (24,6)
- Nettokassan per den 30 juni uppgick till 85,3 MSEK jämfört med 115,7 MSEK per den 31 mars
- Utdelning till aktieägarna har lämnats med 48,5 MSEK (38,8)
- Biotage hade vid rapportperiodens utgång inget innehav av egna aktier. Inga aktier har förvärvats inom ramen för det återköpsprogram som beslutades vid årsstämman 2015

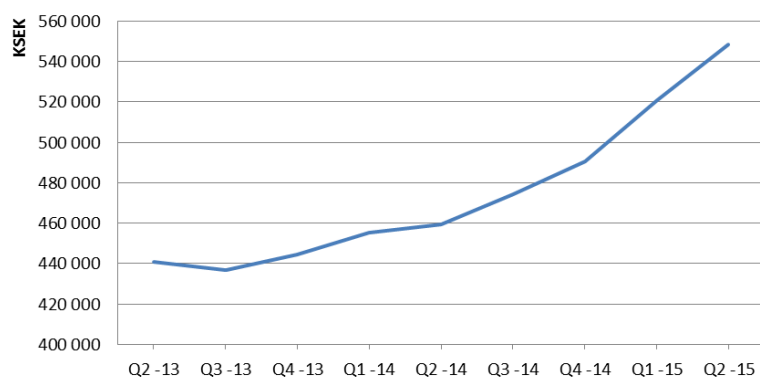
Första halvåret januari-juni 2015

- Koncernens nettoomsättning under det första halvåret 2015 ökade med 25 procent till 292,3 MSEK (234,1). Till jämförbara valutakurser ökade omsättningen med 6 procent.
- Rörelseresultatet för sexmånadersperioden ökade till 35,7 MSEK (23,0)
- Resultat efter skatt uppgick till 34,3 MSEK (23,5)
- Resultat per aktie uppgick till 0,53 SEK (0,36)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 52,8 MSEK (35,4)
- Nettokassan den 30 juni uppgick till 85,3 MSEK jämfört med 95,0 MSEK den 31 december 2014

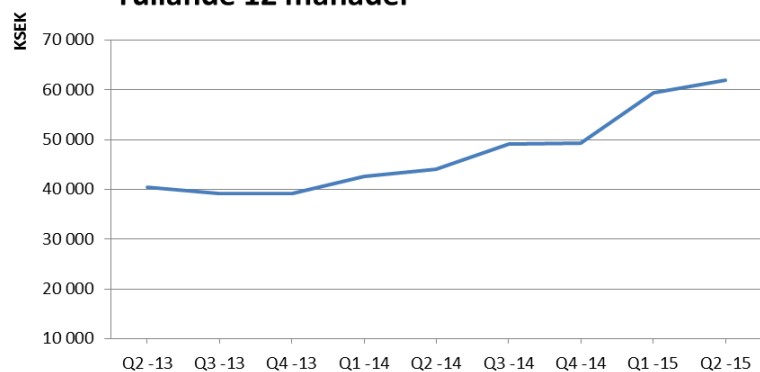
Koncernens resultatutveckling i sammandrag

Belopp i MSEK	Kvartal 2 apr-jun 2015	Kvartal 2 apr-jun 2014	6 mån jan-jun 2015	6 mån jan-jun 2014	12 mån jan-dec 2014
Nettoomsättning	148,1	120,4	292,3	234,1	490,4
Kostnad sålda varor	-63,7	-54,7	-127,9	-106,7	-223,5
Bruttoresultat	84,5	65,7	164,4	127,4	266,9
Rörelsens kostnader	-66,7	-52,1	-128,8	-104,3	-217,6
Rörelseresultat (EBIT)	17,7	13,5	35,7	23,0	49,3
Finansiella poster	-0,3	2,4	1,6	2,8	5,5
Resultat före skatt	17,4	15,9	37,3	25,8	54,9
Skatt	-1,7	-0,5	-3,0	-2,4	-3,7
Periodens resultat	15,7	15,4	34,3	23,5	51,1
<i>Bruttovinstmarginal</i>	<i>57,0%</i>	<i>54,5%</i>	<i>56,3%</i>	<i>54,4%</i>	<i>54,4%</i>
<i>Rörelsemarginal (EBIT)</i>	<i>12,0%</i>	<i>11,3%</i>	<i>12,2%</i>	<i>9,8%</i>	<i>10,1%</i>

Nettoomsättning rullande 12 månader



Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT) rullande 12 månader



Kommentar av VD Torben Jörgensen

Med tanke på det goda resultatet från första kvartalet är jag mycket nöjd med att kunna presentera ännu ett starkt kvartal. Försäljningen ökar med 23 procent jämfört med motsvarande period föregående år och för halvåret med 25 procent. Till jämförbara valutakurser är den organiska tillväxten 4 respektive 6 procent. Framförallt är det produktområdet analytisk kemi med Sample Prep-produkterna som leder vägen för de fortsatta försäljningsframgångarna.

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet förbättrades med 31 procent till 17,7 MSEK. För årets första sex månader uppgår EBIT till 35,7 MSEK, vilket är en förbättring med 55 procent. Vi redovisar 12 procent i rörelsemarginal för kvartalet och 12,2 procent för halvåret och överträffar således klart vårt operativa lönsamhetsmål på 10 procent.

Det är glädjande att notera att Europa visar ett starkt kvartal efter en period med svagare försäljningssiffror. Försäljningen i USA och Japan fortsätter att utvecklas bra. Även Kina gör ett mycket bra kvartal där omsättningen växer med drygt 40 procent för halvåret jämfört med motsvarande period föregående år. Vi har under det andra kvartalet haft en stark försäljning till kontraktstillverkare. Distributörsförsäljningen i APAC (Asia Pacific) och i EMEA (Europe, Middle East and Africa) når inte upp till våra förväntningar. Vi har därför intensifierat arbetet med att förbättra våra distributörskanaler.

Biotages två största produktområden, Rening inom organisk kemi och Sample Prep inom analytisk kemi, visar båda starka försäljningssiffror under såväl andra kvartalet som första halvåret. Efterfrågan på förbrukningsvaror inom analytisk kemi är en väsentligt bidragande orsak till den goda utvecklingen, men även systemförsäljningen har varit stark under kvartalet. Vi fortsätter att arbeta nära våra analytiska kunder inom smärt-behandlingsvård och kliniska tester. Under kvartalet har vi också sett betydande genom-brott inom den petrokemiska industrin för våra produkter inom analytisk kemi.

Försäljningen av teknologiplattformen Extrahera™ och våra *reagent rental* program – kombinerade erbjudanden med Extrahera-system och tillhörande förbrukningsvaror – utvecklas väl. Lanseringar av uppgraderad mjukvara ökar användningsområdet för våra befintliga kunder samtidigt som det breddar kundbasen för Extrahera.

Inom produktområdet organisk kemi visar i stort sett samtliga produkter en god försäljning. Försäljningen av peptidsyntesprodukter är lite svagare under det andra kvartalet, men trots det är omsättningen för dessa produkter upp 40 procent för halvåret tack vare ett mycket starkt första kvartal. Produktområdet Industrial Products växer även det i förhållande till motsvarande period föregående år.

Fördelningen av försäljningen mellan system respektive förbrukningsvaror och service uppgår till 45 respektive 55 procent för såväl kvartalet som halvåret. Vårt mål är att eftermarknadsprodukter ska utgöra minst 60 procent av omsättningen.

Bruttomarginalen förbättras signifikant till 57,0 procent för kvartalet och uppgår till 55,4 procent för rullande 12 månader. Förbättringen beror delvis på valutaeffekter men också på att vi nu börjar se resultat av ett fokuserat arbete med att effektivisera vår tillverkningsenhet i Cardiff.

Det är skönt att vi nu kunnat avsluta det påstådda patentintrångsmålet i USA avseende tre av de fem amerikanska patenten efter att den amerikanska Högsta Domstolen avslagit motpartens ansökan om överprövning.

Koncernens resultat, ekonomiska ställning och kassaflöde

Andra kvartalet april - juni 2015

Koncernens nettoomsättning under det andra kvartalet 2015 uppgick till 148,1 MSEK (120,4) vilket är en ökning med 23 procent. Till jämförbara valutakurser ökade omsättningen med 4 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Amerika utgjorde den största marknaden med 41 (43) procent av nettoomsättningen. EU-området stod för 33 (34) procent, Japan 12 (12) procent, Kina 8 (5) procent, EMEA 4 procent och APAC 3 procent. Tillsammans utgjorde EMEA och APAC, tidigare benämnt "övriga världen", 7 (6) procent av nettoomsättningen.

Koncernens bruttomarginal förbättrades till 57,0 procent (54,5). Effektivitetsförbättringar i produktionen bidrar till den ökade lönsamheten. Det starka brittiska pundet gör att kostnaderna för tillverkningen i Wales blir högre vid omräkning till SEK samtidigt som högre valutakurser för USD och EUR ger positiva effekter på den rapporterade försäljningen i SEK. Omsättningens fördelning mellan system respektive eftermarknadsprodukter var 45 (46) respektive 55 (54).

Rörelsekostnaderna uppgick till 66,7 MSEK (52,1), varav försäljningskostnader utgör 40,9 MSEK (34,9). Försäljningskostnadernas ökning med 6,0 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år förklaras av strategiska satsningar i säljorganisationen och valutakurseffekter. Övriga rörelseposter om -2,1 MSEK (2,8) består framförallt av effekter av valutakursförändringar på rörelserelaterade skulder och fordringar. Jämfört med årets första kvartal, då denna post bidrog positivt med 4,2 MSEK, ger dessa valutaeffekter en negativ resultatpåverkan om cirka 6,3 MSEK.

Rörelseresultatet förbättrades med 31 procent till 17,7 MSEK (13,5) motsvarande en rörelsemarginal (EBIT) på 12,0 procent (11,3). Finansnettot uppgick till -0,3 MSEK (2,4). Resultat efter skatt uppgick till 15,7 MSEK (15,4).

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 29,0 MSEK (24,6). Investeringarna uppgick till 7,2 MSEK (7,8) och avskrivningarna till 9,0 MSEK (8,1). 5,9 MSEK (5,9) av investeringarna utgjordes av balanserade utgifter för utvecklingsarbete och 5,2 MSEK (4,6) av avskrivningarna utgjordes av avskrivningar på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten.

Första halvåret januari-juni 2015

Koncernens nettoomsättning ökade med 25 procent och uppgick under första halvåret 2015 till 292,3 MSEK (234,1). Till jämförbara valutakurser har nettoomsättningen ökat med 6 procent. Amerika utgjorde den största marknaden med 43 (40) procent av nettoomsättningen. EU-området stod för 32 (35) procent, Japan 13 (15) procent, Kina 6 (5) procent, EMEA 3 procent och APAC 2 procent. Tillsammans utgjorde EMEA och APAC, tidigare benämnt "övriga världen", 5 (5) procent av nettoomsättningen.

Koncernens bruttomarginal för sexmånadsperioden var 56,3 procent (54,4).

Rörelsekostnaderna uppgick till 128,8 MSEK (104,3). Försäljningskostnaderna ökade med 14,9 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 82,4 MSEK (67,4). Ökningen är delvis valutaeffekter till följd av att en stor del av kostnaderna är i USD och EUR, men speglar också de satsningar som görs i säljorganisationen. Kostnaderna för forskning och utveckling ökar med 5,9 MSEK till följd av såväl lägre aktivering av utvecklingskostnader som högre avskrivningar. Rörelseresultatet förbättrades med 55 procent och uppgick till 35,7 MSEK (23,0) motsvarande en rörelsemarginal (EBIT) på 12,2 procent (9,8). Finansnettot uppgick till 1,6 MSEK (2,8). Resultat efter skatt uppgick till 34,3 MSEK (23,5), en ökning med 46 procent.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 52,8 MSEK (35,4). Investeringarna uppgick till 12,8 MSEK (17,7) och avskrivningarna till 18,6 MSEK (15,7). 9,9 MSEK (13,0) av investeringarna utgjordes av balanserade utgifter för utvecklingsarbete och 11,0 MSEK (8,9) av avskrivningarna utgjordes av avskrivningar på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten.

Balansposter

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni 2015 till 90,3 MSEK jämfört med 121,0 MSEK per 31 mars och 100,0 MSEK per 31 december 2014. Koncernens räntebärande skulder uppgick vid rapportperiodens utgång till 5,0 MSEK jämfört med 5,1 MSEK per 31 mars och 5,0 MSEK per 31 december 2014. Nettokassan per den 30 juni uppgick därmed till 85,3 MSEK jämfört med 115,7 MSEK per 31 mars och 95,0 MSEK per 31 december 2014. Under kvartalet har 48,5 MSEK (38,8) lämnats i utdelning till aktieägarna.

Koncernen redovisar per den 30 juni en total goodwill på 90,5 MSEK vilket är oförändrat jämfört med såväl den 31 mars som den 31 december 2014. Redovisad goodwill är hänförlig till de under 2010 gjorda förvärven av MIP Technologies AB och två produktlinjer från Caliper Life Sciences Inc.

Övriga immateriella anläggningstillgångar uppgick till 121,7 MSEK jämfört med 122,0 MSEK per 31 mars och 124,8 MSEK per 31 december 2014. Av detta utgjorde patent och licensrättigheter 31,4 MSEK, jämfört med 32,3 MSEK per den 31 mars och 33,3 per den 31 december 2014, och balanserade utvecklingskostnader utgjorde 90,3 MSEK jämfört med 89,7 MSEK per den 31 mars och 91,5 MSEK per 31 december 2014.

Det egna kapitalet per den 30 juni uppgick till 496,1 MSEK jämfört med 530,6 MSEK per den 31 mars och 502,6 MSEK per den 31 december 2014. Förändringen av eget kapital under det första halvåret förklaras av nettoresultatet med 34,3 MSEK, utdelning till aktieägarna -48,5, samt valutasäkringar och valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag 7,7 MSEK.

Återköpsprogram

Biotage hade vid rapportperiodens utgång inget innehav av egna aktier. Inga aktier har förvärvats inom ramen för det återköpsprogram som beslutades vid årsstämman 2015. Fullständiga handlingar från årsstämman 2015 finns på www.biotage.com.

Patenttvist i USA

Biotage har som tidigare offentliggjorts stämts för påstått patentintrång i USA av Scientific Plastic Products, Inc. ("SPP"). Dessa stämningsansökningar är vilandeförklarade av domstolen i avvaktan av utgång i omprövningsärenden av patentens giltighet vid det amerikanska patentverket.

Den 10 september 2014 fastställde den federala domstolens besvärskammare beslutet från det amerikanska patentverkets beslutskammare att ogiltigförklara samtliga patentkrav i de amerikanska patenten 7,138,061, 7,381,327 och 7,410,571 ("Patenten"). Den 1 juni 2015 avlog amerikanska Högsta Domstolen SPP:s ansökan om överprövning av den federala domstolens besvärskammare. SPP har nu uttömt alla möjligheter att söka omprövning av det amerikanska patentverkets ogiltigförklarande av Patenten. Det amerikanska patentverket förväntas nu utfärda omprövningscertifikat som ogiltigförklarar samtliga patentkrav i Patenten och domstolen i det påstådda intrångsmålet förväntas avslå samtliga påståenden som gjordes i intrångstalan vad avser Patenten.

Biotage har också begärt omprövning av samtliga patentkrav i de amerikanska patenten 8,066,875 B2, som är en följdansökan från det amerikanska patentet 7,381,327, och det amerikanska patentet 8,070,957, som är en följdansökan från det amerikanska patentet 7,410,571. Patentkraven i 8,066,875 B2 och 8,070,957 är ogiltigförklarade och SPP har överklagat till det amerikanska patentverkets beslutskammare. Dessa patent är föremål för ett separat intrångsmål vid domstol som också det är vilandeförklarat i avvaktan av utgången av omprövningsförfarandet.

Biotages bedömning är fortsatt att bolaget i sak har en stark ställning och att motparten saknar fog för påstått patentintrång.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Det finns inga väsentliga händelser att rapportera efter rapportperiodens utgång.

Personal

Koncernen hade 284 anställda den 30 juni 2015 jämfört med 284 den 31 mars och 293 vid årets ingång.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag Biotage AB har helägda dotterbolag i Sverige, USA, Storbritannien, Tyskland, Frankrike, Italien, Japan och Kina. Moderbolaget svarar för koncernledning, strategisk affärsutveckling samt administrativa funktioner på koncernnivå och gentemot dotterföretag.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick för det andra kvartalet 2015 till 0,7 MSEK (0,6) och för halvårsperioden januari - juni till 1,4 MSEK (1,2). Rörelsekostnaderna uppgick till 5,5 MSEK (4,8) för kvartalet och 10,0 MSEK (10,2) för halvårsperioden. Rörelseresultatet var -4,8 MSEK (-4,2) för kvartalet och 8,7 MSEK (9,0) för halvårsperioden.

Moderbolagets finansnetto för kvartalet var -1,2 MSEK (1,8) varav räntenetto från fordringar på och skulder till koncernföretag utgjorde -0,3 MSEK (0,1). För halvårsperioden var finansnettot i moderbolaget -0,9 MSEK (2,4). Moderbolagets resultat efter finansiella poster var för kvartalet -6,0 MSEK (-2,5) och för halvårsperioden -9,6 MSEK (-6,6).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 0,3 MSEK (0,2) och under halvårsperioden till 0,2 MSEK (0,5). Moderbolagets kassa och bank uppgick per den 30 juni till 1,0 MSEK jämfört med 1,9 MSEK den 31 mars och 1,0 MSEK per den 31 december 2014.

Risker och osäkerheter

Biotage är som internationell koncern exponerat för olika risker vilket påverkar möjligheterna att nå de uppsatta målen. Det rör sig om operationella risker, såsom risk att konkurrenssituationer påverkar prisnivåer och försäljningsvolymerna samt risk att konjunkturutvecklingen på de marknader och inom de segment där koncernen verkar inte är stabil. Det rör sig även om finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker och kreditrisker. Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden. En redogörelse för Biotages risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av desamma finns i bolagets årsredovisning för 2014. Läsare som önskar ta del av årsredovisningen kan hämta denna från Biotages hemsida www.biotage.com eller rekvirera från adress Biotage AB, Box 8, 751 03, Uppsala eller info@biotage.com.

Kommande rapporttillfällen avseende 2015

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2015 publiceras den 30 oktober 2015.
Bokslutskommuniké för 2015 publiceras den 11 februari 2016.

Denna rapport har inte granskats av företagets revisor.

Försäkran

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

Uppsala den 13 augusti 2015

Torben Jörgensen
Verkställande direktör och koncernchef

Ove Mattsson
Styrelsens ordförande

Nils-Olof Björk
Styrelseledamot

Thomas Eklund
Styrelseledamot

Peter Ehrenheim
Styrelseledamot

Karolina Lawitz
Styrelseledamot

Anders Walldov
Styrelseledamot

Love Amcoff
Styrelseledamot
Arbetsagarrepresentant

Malin Albertsson
Styrelseledamot
Arbetsagarrepresentant

Anders Wessman
Styrelsesuppleant
Arbetsagarrepresentant

För vidare information:

Torben Jörgensen, VD och Koncernchef, tel: 0707 49 05 84
Erika Söderberg Johnson, Finansdirektör, tel: 0707 20 48 20

Informationen är sådan som Biotage AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 augusti 2015 kl. 08.30.

Om Biotage

Biotage erbjuder effektiva separationsteknologier från analys till industriell skala samt högkvalitativa lösningar för analytisk kemi i allt från forskning till kommersiella analyslaboratorier. Biotages produkter används av bland annat myndigheter, akademiska institutioner, läkemedels- och livsmedelsindustrin. Huvudkontoret ligger i Uppsala och företaget har kontor i USA, Storbritannien, Kina och Japan. Biotage har cirka 290 anställda och omsatte 490 MSEK under 2014. Biotage är noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Hemsida: www.biotage.com

Finansiella rapporter i sammandrag

Biotage AB (publ)

Delårsrapport

2015-01-01 -- 2015-06-30

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

Belopp i KSEK	2015-04-01	2014-04-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
	2015-06-30	2014-06-30	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Nettoomsättning	148 115	120 383	292 290	234 100	490 381
Kostnad sålda varor	-63 665	-54 724	-127 861	-106 746	-223 462
Bruttoresultat	84 450	65 659	164 429	127 354	266 919
Försäljningskostnader	-40 857	-34 905	-82 353	-67 446	-139 201
Administrationskostnader	-13 196	-10 929	-25 009	-22 839	-47 650
Forsknings- och utvecklingskostnader	-10 583	-9 055	-23 481	-17 576	-38 450
Övriga rörelseposter	-2 110	2 779	2 070	3 519	7 695
Summa rörelsens kostnader	-66 746	-52 110	-128 772	-104 341	-217 606
Rörelseresultat	17 704	13 549	35 657	23 013	49 313
Finansnetto	-346	2 384	1 598	2 835	5 548
Resultat före skatt	17 358	15 933	37 255	25 848	54 861
Inkomstskatt	-1 701	-539	-2 993	-2 388	-3 749
Periodens resultat	15 658	15 394	34 262	23 460	51 112
Övrigt totalresultat					
Komponenter som kan komma att omklassificerats till årets resultat: Växelkursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-2 092	3 336	7 435	3 722	13 861
Kassaflödessakringar	428	197	285	-308	-176
Summa övrigt totalresultat	-1 663	3 533	7 721	3 413	13 685
Summa totalresultat för perioden	13 994	18 927	41 982	26 873	64 797

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2015-01-01 -- 2015-06-30

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN (fortsättning)

	2015-04-01	2014-04-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
	2015-06-30	2014-06-30	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Periodens resultat hänförligt till:					
- moderföretagets aktieägare:	15 658	15 394	34 262	23 460	51 112
Summa totalresultat för perioden hänförligt till:					
- moderföretagets aktieägare:	13 994	18 927	41 982	26 873	64 797
Genomsnittligt antal utestående aktier	64 714 447	64 714 447	64 714 447	64 714 447	64 714 447
Utestående stamaktier på balansdagen	64 714 447	64 714 447	64 714 447	64 714 447	64 714 447
Periodens resultat per aktie	0,24 kr	0,24 kr	0,53 kr	0,36 kr	0,79 kr
Periodens resultat per aktie efter utspädning	0,24 kr	0,24 kr	0,53 kr	0,36 kr	0,79 kr
Resultat per aktie avser:					
Kvarvarande verksamhet	0,24 kr	0,24 kr	0,53 kr	0,36 kr	0,79 kr
Summa totalresultat per aktie	0,22 kr	0,29 kr	0,65 kr	0,42 kr	1,00 kr
Periodens totalt resultat per aktie efter utspädning	0,22 kr	0,29 kr	0,65 kr	0,42 kr	1,00 kr

Kvartalsöversikt för 2014 och 2015	2015	2015	2014	2014	2014	2014
Belopp i KSEK	kv2	kv1	kv4	kv3	kv2	kv1
Nettoomsättning	148 115	144 175	137 757	118 525	120 383	113 717
Kostnad för sålda varor	-63 665	-64 196	-62 848	-53 868	-54 724	-52 022
Bruttovinst	84 450	79 978	74 909	64 656	65 659	61 695
Bruttomarginal	57,0%	55,5%	54,4%	54,6%	54,5%	54,3%
Rörelsekostnader	-66 746	-62 026	-61 200	-52 065	-52 110	-52 231
Rörelseresultat	17 704	17 952	13 709	12 591	13 549	9 464
Finansnetto	-346	1 944	3 577	-865	2 384	451
Resultat före skatt	17 358	19 896	17 286	11 727	15 933	9 916
Skatt	-1 701	-1 292	-633	-728	-539	-1 850
Periodens resultat	15 658	18 604	16 653	10 998	15 394	8 066

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2015-01-01 -- 2015-06-30

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

Belopp i KSEK	2015-06-30	2014-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	41 957	43 057
Goodwill	90 523	90 523
Övriga immateriella anläggningstillgångar	121 688	124 822
Finansiella anläggningstillgångar	2 132	808
Uppskjuten skattefordran	44 765	44 765
Summa anläggningstillgångar	301 066	303 974
Omsättningstillgångar		
Varulager	106 746	108 379
Kundfordringar och andra fordringar	118 143	106 612
Likvida medel	90 307	100 045
Summa omsättningstillgångar	315 196	315 036
Summa tillgångar	616 262	619 010
Eget kapital och skulder		
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	89 953	89 953
Övrigt tillskjutet kapital	4 993	4 993
Reserver	-86 684	-94 404
Balanserat resultat	487 833	502 108
Summa eget kapital	496 096	502 650
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	4 250	4 537
Övriga finansiella skulder	1 214	5 072
Uppskjutna skatteskulder	2 631	2 465
Avsättningar av långfristig natur	1 326	1 369
Summa långfristiga skulder	9 421	13 444
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder och andra skulder	103 916	98 457
Övriga finansiella skulder	3 698	1 900
Skatteskulder	1 034	848
Skulder till kreditinstitut	751	502
Avsättningar av kortfristig natur	1 346	1 210
Summa kortfristiga skulder	110 745	102 916
Summa eget kapital och skulder	616 262	619 010

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

Belopp i KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Säkrings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2014	89 423	4 993	-108 266	176	490 447	476 774
Förändringar i eget kapital under tiden 1 januari - 30 juni 2014						
Summa totalresultat för perioden	-	-	3 722	-308	23 459	26 873
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	3 722	-308	23 459	26 873
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Indragning av återköpta aktier (*)	-6 588				6 588	-
Fondemission (*)	7 119				-7 119	-
Utdelning till moderbolagets aktieägare					-38 829	-38 829
Återköpta egna aktier i moderbolaget (*)	-	-	-	-	-93	-93
Utgående balans 30 juni 2014	89 954	4 993	-104 544	-132	474 455	464 724
Förändringar i eget kapital under tiden 1 juli - 31 december 2014						
Summa totalresultat för perioden	-	-	10 140	132	27 653	37 925
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	10 140	132	27 653	37 925
Utgående balans 31 december 2014	89 953	4 993	-94 404	-	502 108	502 649
Förändringar i eget kapital under tiden 1 januari - 31 mars 2015						
Summa totalresultat för perioden	-	-	9 527	-143	18 604	27 988
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	9 527	-143	18 604	27 988
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Återköpta egna aktier i moderbolaget (*)	-	-	-	-	-	-
Utgående balans 31 mars 2015	89 953	4 993	-84 877	-143	520 712	530 637
Förändringar i eget kapital under tiden 1 april - 30 juni 2015						
Summa totalresultat för perioden	-	-	-2 092	428	15 658	13 994
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	-2 092	428	15 658	13 994
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-	-	-48 536	-48 536
Utgående balans 30 juni 2015	89 953	4 993	-86 969	285	487 833	496 096

(*) Återköpta aktier, indragning av återköpta aktier samt fondemission.

Årsstämman 2015 beslöt att bemyndiga styrelsen att intill årsstämman 2016 fortsätta att låta bolaget återköpa aktier så att bolagets innehav av egna aktier maximalt uppgår till tio procent av antal registrerade aktier. På balansdagen den 30 juni finns inget innehav av egna aktier.

Biotage AB (publ)

Delårsrapport

2015-01-01 -- 2015-06-30

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	2015-04-01	2014-04-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
Belopp i KSEK	2015-06-30	2014-06-30	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	17 358	15 933	37 255	25 848	54 861
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9 972	10 593	25 691	19 448	45 154
	27 331	26 525	62 946	45 296	100 016
Betald skatt	751	564	-119	-1 916	-4 631
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändring av rörelsekapital	28 082	27 089	62 827	43 381	95 384
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital:					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	3 901	-7 290	1 633	-10 681	-22 492
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	3 255	4 494	-8 295	-3 407	-9 702
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	-6 265	-681	-8 611	-2 099	1 916
Ökning(+)/minskning (-) av övriga skulder	65	995	5 294	8 231	15 800
Kassaflöde från den löpande verksamheten	29 039	24 607	52 847	35 425	80 906
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 441	-6 258	-10 840	-12 961	-23 410
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-927	-1 545	-1 900	-4 777	-8 767
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	143	-	-68	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 225	-7 803	-12 809	-17 738	-32 177
Finansieringsverksamheten					
Utdelning till aktieägare	-48 536	-38 829	-48 536	-38 829	-38 829
Återköp av egna aktier	-	-	-	-93	-93
Upptagna lån	-	1 241	-	1 241	1 391
Amorteringar på låneskulder	-2 333	-3 372	-2 733	-3 526	-3 894
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-50 869	-40 961	-51 269	-41 207	-41 425
Rapportperiodens kassaflöde	-29 055	-24 156	-11 231	-23 520	7 304
Likvida medel vid periodens början	120 807	92 346	100 045	90 769	90 769
Kursdifferenser i likvida medel	-1 445	0	1 493	-337	1 972
Likvida medel vid rapportperiodens slut	90 307	68 189	90 307	66 911	100 045
Tilläggsupplysningar:					
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar	9 017	8 605	18 695	16 250	33 869
Övriga poster	956	1 987	6 996	3 198	11 285
Summa	9 972	10 593	25 691	19 448	45 154
Erhållen ränta	-18	129	19	166	128
Betald ränta	-58	-37	-97	-147	-292

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

	2015-04-01	2014-04-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
Belopp i KSEK	2015-06-30	2014-06-30	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Nettoomsättning	675	619	1 361	1 225	2 502
Administrationskostnader	-4 742	-4 398	-8 589	-9 393	-18 437
Forsknings- och utvecklingskostnader	-555	-396	-1 253	-806	-2 398
Övriga rörelseposter	-180	-48	-200	-39	13 245
Rörelsens kostnader netto	-5 478	-4 842	-10 042	-10 238	-7 590
Rörelseresultat	-4 802	-4 223	-8 681	-9 012	-5 088
Resultat från finansiella investeringar:					
Ränteintäkter från fordringar på koncernföretag	-	1 036	-	2 055	2 383
Räntekostnader från skulder till koncernföretag	-309	-905	-462	-1 729	-3 614
Resultat från andelar i koncernföretag	-38	-	-38	-	24 624
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	111	2	139	110
Räntekostnader och liknande resultatposter	-893	1 518	-408	1 918	1 708
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	27 011
Finansnetto	-1 240	1 759	-906	2 383	52 223
Resultat efter finansiella poster	-6 042	-2 464	-9 587	-6 630	47 135
Inkomstskatt	-	-	-	-	-149
Rapportperiodens resultat	-6 042	-2 464	-9 587	-6 630	46 986
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT					
Rapportperiodens resultat	-6 042	-2 464	-9 587	-6 630	46 986
Övrigt totalresultat:					
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat:					
Växelkursdifferenser vid omräkning av fordringar på utländska dotterföretag					
	-	-	-	-	-
Rapportperiodens totalresultat	-6 042	-2 464	-9 587	-6 630	46 986

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2015-01-01 -- 2015-06-30

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	2015-06-30	2014-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Patent- och licensrättigheter	8 330	8 224
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	468 128	468 128
Fordringar hos koncernföretag	12 748	14 763
Uppskjuten skattefordran	44 765	44 765
	525 642	527 657
Summa anläggningstillgångar	533 972	535 881
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	22 767	61 791
Övriga fordringar	314	498
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 054	964
	24 135	63 254
Kassa och bank	1 030	974
Summa omsättningstillgångar	25 166	64 227
Summa tillgångar	559 137	600 108
Eget kapital, avsättningar och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	89 953	89 953
	89 953	89 953
<i>Fritt eget kapital</i>		
Fond för verkligt värde	-66 055	-66 055
Balanserat resultat	494 734	496 284
Rapportperiodens resultat	-9 587	46 986
	419 093	477 216
Summa eget kapital	509 046	567 169
Övriga finansiella skulder	-	3 850
Kortfristiga skulder		
Övriga finansiella skulder	3 698	1 900
Leverantörsskulder	944	769
Skulder till koncernföretag	42 142	21 391
Övriga kortfristiga skulder	-153	778
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 459	4 251
	50 091	29 089
Summa eget kapital och skulder	559 137	600 108
Ställda säkerheter	22 500	22 500
Ansvarsförbindelser	-	-

Redovisningsprinciper

Biotages koncernredovisning baseras på International Financial Reporting Standards sådana de antagits av EU. Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2 *Redovisning i juridiska personer*. Koncernen och moderbolaget har tillämpat samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen. Ändrade och nya standarder och tolkningar från IASB respektive IFRS Interpretations Committee som trätt ikraft och gäller för räkenskapsåret 2015 har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella rapportering.

Verkligt värde

Biotage har en finansiell skuld avseende tilläggsköpeskillingar vid rörelseförvärv som värderas till verkligt värde via resultatet. Tilläggsköpeskillingarna, hänförliga till förvärvet av MIP Technologies AB, är baserade på fördelning av bruttovinst avseende vissa områden och kan komma att utbetalas till och med avseende 2015. Överenskommelsen med säljarna innefattar inget maximalt belopp då osäkerheten kring framtida utfall har varit betydande. Den tilläggsköpeskillning som betalas ut under 2015 är beräknad på utfallet avseende räkenskapsåret 2014 och beräknades vid årsboks slutet 2014 preliminärt uppgå till 1,9 MSEK. För räkenskapsåret 2015, som är den sista perioden för vilken tilläggsköpeskillning kan komma att utgå och som regleras under 2016, bedöms tilläggsköpeskillningen uppgå till 3,8 MSEK, vilket också är bolagets bästa bedömning av verkligt värde per 31 december 2014. Då verkligt värde för tilläggsköpeskillningen per den 31 december 2014 understiger tidigare redovisat belopp för tilläggsköpeskillningen har mellanskillnaden om 13,5 MSEK redovisats i resultaträkningen 2014. Beräkningar av verkligt värde är baserade på nivå 3 i hierarkin för verkligt värde, vilket innebär att verkligt värde har fastställts utifrån en värderingsmodell där väsentlig indata baseras på icke observerbar data. Värdering har skett baserat på förväntade framtida kassaflöden.

Finansiell skuld värderad till verkligt värde	2015-06-30	2014-12-31
Tilläggsköpeskillning vid rörelseförvärv, långfristig del	0	3 850
Tilläggsköpeskillning vid rörelseförvärv, kortfristig del	3 698	1 900
Summa	3 698	5 750

Den finansiella skuldens förändring 2015 presenteras nedan.

Ingående värde den 1 januari 2015	5 750
Reglerat under året	3 698
Utgående värde den 30 juni 2015	2 052

Övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde och redovisat värde för dessa bedöms utgöra en god approximation av verkligt värde.

Vid upprättande av koncernens och moderbolagets delårsrapporter har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som vid upprättande av Biotages årsredovisning för 2014. Redogörelse för dessa lämnas på sidorna 37-44 i årsredovisningen.