

Delårsrapport

januari-september 2012



26 oktober 2012

Delårsrapport för perioden januari - september 2012

Tredje kvartalet juli-september 2012

- Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet 2012 ökade med en procent till 107,1 MSEK (106,6). Till jämförbara valutakurser var omsättningen oförändrad jämfört med motsvarande kvartal 2011.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 8,9 MSEK (10,9)
- Resultat efter skatt uppgick till 3,7 MSEK (11,4)
- Resultat per aktie uppgick till 0,05 SEK (0,15)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,2 MSEK (13,7)
- Nettokassan den 30 september uppgick till 157,0 MSEK jämfört med 158,3 MSEK den 30 juni

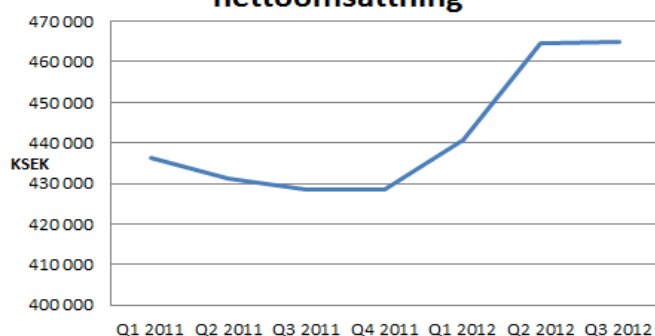
Niomånadersperioden januari-september 2012

- Koncernens nettoomsättning under de första nio månaderna 2012 ökade med 12 procent till 349,0 MSEK (312,4). Till jämförbara valutakurser ökade omsättningen med 7 procent.
- Rörelseresultatet för niomånadersperioden uppgick till 30,3 MSEK (15,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 24,7 MSEK (15,3)
- Resultat per aktie uppgick till 0,34 SEK (0,20)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 44,5 MSEK (75,7)
- Nettokassan den 30 september uppgick till 157,0 MSEK jämfört med 198,4 MSEK den 31 december 2011
- Utdelning till aktieägarna har i maj månad skett med 29,3 MSEK (19,9)
- Biotage hade vid rapportperiodens utgång ett innehav av 411 731 egna aktier som bolaget köpt inom ramen för det återköpsprogram som beslutades vid årsstämman den 26 april 2012

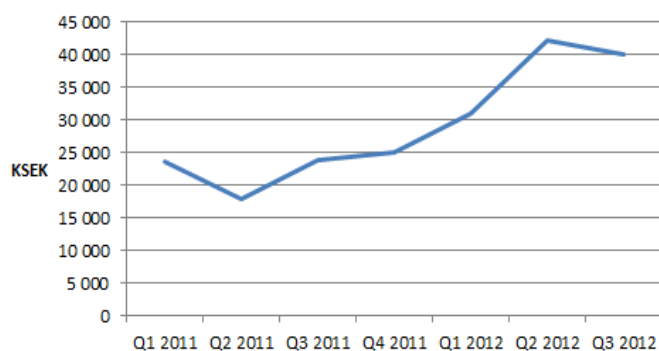
Koncernens resultatutveckling i sammandrag

Belopp i MSEK	Kvartal 3 2012	Kvartal 3 2011	Jan-sep 2012	Jan-sep 2011	Helår 2011
Nettoomsättning	107,1	106,6	349,0	312,4	428,4
Kostnad sålda varor	-42,5	-45,0	-145,7	-130,0	-182,1
Bruttoresultat	64,6	61,6	203,3	182,4	246,3
Rörelsens kostnader	-55,7	-50,6	-173,0	-167,1	-221,2
Rörelseresultat	8,9	10,9	30,3	15,3	25,1
Finansiella poster	-3,9	0,8	-2,4	2,0	2,9
Resultat före skatt	5,0	11,7	27,9	17,3	28,0
Skatt	-1,3	-0,3	-2,9	-1,2	-2,0
Rapportperiodens resultat för kvarvarande verksamhet	3,7	11,4	25,0	16,1	25,9
Rapportperiodens resultat för avvecklad verksamhet	-	-	-0,3	-0,8	6,5
Periodens resultat	3,7	11,4	24,7	15,3	32,5

12 månader rullande nettoomsättning



12 månader rullande rörelseresultat



Kommentar av VD Torben Jørgensen

Även om försäljningen i tredje kvartalet inte levde upp till våra förväntningar så har vi sett en bra utveckling inom flera av våra produktområden. Det är främst försäljningen av vissa instrument som inte har utvecklats tillfredsställande under kvartalet. Vi förväntar oss dock ett bättre sista kvartal till följd av den säsongvariation som vi traditionellt har sett i vår bransch.

Under en längre tid har vi arbetat för att öka andelen eftermarknadsprodukter (förbrukningsvaror och service). Under det tredje kvartalet kom nära 60 procent av omsättningen från dessa produkter, vilket är i linje med vår långsiktiga målsättning.

En fördelaktig produktmix och fortsatt kostnadskontroll har inneburit att vi kan redovisa en god bruttomarginal på 60 procent. Resultatet för kvartalet har dock drabbats hårt av valutaeffekter på sammanlagt hela -5,7 MSEK. Motsvarande valutaeffekt för tredje kvartalet 2011 var plus 3,8 MSEK.

Biotage fortsätter att visa god tillväxt inom förbrukningsvaror för analytisk kemi. I USA har vi exempelvis lyckats konvertera ett antal kontraktslaboratorier som arbetar med monitorering inom smärtlindringsområdet till Biotages produkter. Vi ser också en fortsatt positiv utveckling inom rening, där vi under det senaste halvåret lanserat ett antal nya förbrukningsvaror. Även produkterbjudandet inom organisk kemi har stärkts under året. Vi har lanserat nya produkter inom både instrument och förbrukningsvaror som visat bra försäljningsresultat och fått uppskattning från våra kunder. Så sent som i början av september presenterade vi ett nytt peptidsyntesinstrument, Biotage® Initiator+ Alstra™, som blivit väl mottaget av marknaden. Biotage kommer även under 2013 att göra nya produktlanseringar inom både organisk och analytisk kemi som förväntas ytterligare förstärka vår marknadsposition.

Vår verksamhet i Kina och Japan fortsätter att utvecklas väl. Vi har ett bra momentum i båda dessa länder. Historiskt sett har vi varit mindre lyckosamma i vår försäljning av förbrukningsvaror där. För att adressera den japanska marknaden och dess lokala preferenser har vi lanserat en produktlinje av förbrukningsvaror inom rening speciellt anpassad för den japanska marknaden.

I Sydamerika håller vi en relativt hög aktivitetsnivå. Vi arbetar för en starkare etablering där genom ett vidareutbyggt nät av distributörer. Den sydeuropeiska marknaden visar sedan en tid tillbaka svaghetstecken. Särskilt den akademiska sektorn drabbas av indragna finansieringar. I Indien går försäljningen trögt och vi analyserar framtida möjligheter för en bättre penetration av denna betydande marknad.

Sammanfattningsvis gläder jag mig, trots en svagare försäljning än förväntat, åt att vi möter två viktiga strategiska mål under det kvartal som passerat då vi uppnår en bruttomarginal om 60 procent och andelen så kallade eftermarknadsprodukter uppgår till nära 60 procent av omsättningen.

Koncernens resultat, ekonomiska ställning och kassaflöde

Tredje kvartalet juli-september 2012

Koncernens nettoomsättning ökade med en procent och uppgick till 107,1 MSEK jämfört med 106,6 MSEK för motsvarande period 2011. Till jämförbara valutakurser var omsättningen oförändrad. USA var den största enskilda marknaden med 40 procent av nettoomsättningen. EU-området stod för 34 procent, Japan 16 procent, Kina sex procent och övriga världen fyra procent av nettoomsättningen.

Koncernens bruttomarginal var 60,3 procent (57,8). Bruttomarginalen påverkas av variationer i produktmix, försäljningskanaler och den geografiska sammansättningen av försäljningen.

Rörelsekostnaderna uppgick till 55,7 MSEK (50,6). Övriga rörelseposter, som framförallt består av effekter av valutakursförändringar på rörelserelaterade skulder och fordringar, minskade med 5,5 MSEK och uppgick till -1,5 MSEK (4,0). Valutakurseffekter är således huvudförklaringen till att rörelsekostnaderna totalt sett ökar med 5,1 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. De administrativa rörelsekostnaderna har minskat medan kostnaderna för forskning och utveckling ökar. Försäljningskostnaderna är i stort sett oförändrade jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet uppgick till 8,9 MSEK (10,9) med en rörelsemarginal på 8,3 procent (10,2). Finansnettot uppgick till -3,9 MSEK (0,8). I finansnettot för det tredje kvartalet ingår en nettoeffekt om -4,2 MSEK avseende valutaeffekter från finansiella poster vilka tidigare bedömts vara av rörelsekaraktär. Den ändrade bedömningen har medfört att finansnettot för perioden, jämfört med tidigare bedömning, påverkats negativt av valutaeffekter om -4,2 MSEK samtidigt som rörelseresultatet påverkats positivt med motsvarande belopp. Det redovisade resultatet efter skatt är således opåverkat av denna omklassificering. Resultatet efter skatt uppgick till 3,7 MSEK (11,4).

Investeringarna uppgick till 8,3 MSEK (9,8) och avskrivningarna till 7,3 MSEK (8,4). 6,6 MSEK (5,5) av investeringarna utgjordes av balanserade utgifter för utvecklingsarbete och 4,2 MSEK (4,5) av avskrivningarna utgjordes av avskrivningar på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Periodens avskrivningar av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten har till följd av ändrade redovisningsmässiga bedömningar av produktlivscyklar reducerats med 3,2 MSEK jämfört med tidigare tillämpade bedömningar. Nedskrivning av balanserade utvecklingskostnader har skett med 1,7 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 12,2 MSEK (13,7). Under perioden har minskade kundfordringar medfört en kassaflödeseffekt med 4,1 MSEK (-8,7), medan ökade kortfristiga fordringar, minskade leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder och ökning av varulager sammantaget påverkat kassaflödet med -10,4 MSEK (6,6).

Niomånadersperioden januari-september 2012

Koncernens nettoomsättning ökade med 12 procent och uppgick under årets första niomånader till 349,0 MSEK (312,4). Till jämförbara valutakurser har nettoomsättningen ökat med sju procent. USA var den största enskilda marknaden med 38 procent av nettoomsättningen. EU-området stod för 31 procent, Japan 19 procent, Kina sex procent och övriga världen sex procent av nettoomsättningen.

Koncernens bruttomarginal var 58,3 procent (58,4). Variationer i produktmix, försäljningskanaler och den geografiska sammansättningen av försäljningen påverkar detta lönsamhetsmått.

Rörelsekostnaderna uppgick till 173,0 MSEK (167,1). Rörelseresultatet uppgick till 30,3 MSEK (15,3) med en rörelsemarginal på 8,7 procent (4,9).

Finansnettot uppgick till -2,4 MSEK (2,0). Resultat efter skatt uppgick till 24,7 MSEK (15,3).

Investeringarna uppgick till 29,8 MSEK (31,7) och avskrivningarna till 21,9 MSEK (27,1). 19,7 MSEK (18,7) av investeringarna utgjordes av balanserade utgifter för utvecklingsarbete och 12,0 MSEK (15,6) av avskrivningarna utgjordes av avskrivningar på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten.

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 44,5 MSEK (75,7). Under perioden medförde en ökning av kundfordringarna en kassaflödeseffekt om -1,4 MSEK (1,7). Förändringarna av varulager samt övriga kortfristiga fordringar påverkade kassaflödet med -0,6 MSEK (11,2) respektive -6,9

MSEK (5,5). Förändring i leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder påverkade kassaflödet med -9,5 MSEK (2,8).

Balansposter

Koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick per den 30 september 2012 till 162,8 MSEK jämfört med 204,7 MSEK per den 31 december 2011. Koncernens räntebärande skulder uppgick vid rapportperiodens utgång till 5,8 MSEK jämfört med 6,3 MSEK per den 31 december 2011. Nettokassan per den 30 september 2012 uppgick därmed till 157,0 MSEK jämfört med 198,4 per den 31 december 2011.

Koncernen redovisar per den 30 september 2012 en total goodwill på 102,2 MSEK jämfört med 106,1 MSEK per 31 december 2011. Redovisad goodwill är hänförlig till de under 2010 gjorda förvärven av MIP Technologies AB och två produktlinjer från Caliper Life Sciences Inc. Årets förändring av redovisat värde beror på effekter av ändrade valutakurser.

Övriga immateriella anläggningstillgångar uppgick till 112,2 MSEK (111,1), varav patent, licensrättigheter och andra immateriella tillgångar från förvärv utgör 42,3 MSEK (47,4) och balanserade utvecklingskostnader 69,9 MSEK (63,7).

Det egna kapitalet per den 30 september 2012 uppgick till 528,7 MSEK jämfört med 563,9 MSEK per den 31 december 2011. Förändringen av eget kapital under niomånadersperioden förklaras av nettoresultatet med 24,7 MSEK, utdelning till aktieägarna -29,3 MSEK, genomförda återköp av bolagets egna aktier, -23,9 MSEK, samt valutasäkringar och valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag om -6,7 MSEK.

Avvecklad verksamhet

Resultat efter skatt för avvecklad verksamhet uppgick under niomånadersperioden till -0,3 MSEK (-0,8) och avser valutaeffekter på tilläggsköpeskilling från Qiagen för det under 2008 avyttrade affärsområdet Biosystems. Några ytterligare resultatpåverkande poster relaterad till denna avyttring uppkommer inte efter denna rapport.

Väsentliga händelser

Patenttvist i USA

Biotage har som tidigare offentliggjorts stämts för påstått patentintrång i USA. Dessa stämningsansökningar är vilandeförklarade av domstolen i avvaktan av utgång i omprövningsärenden av patentens giltighet vid det amerikanska patentverket. Omprövningsärendena fortgår och i övrigt finns inget nytt att rapportera från dessa ärenden. 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 andra väsentliga händelser att rapportera efter rapportperiodens utgång.

Personal

Koncernen hade 282 anställda den 30 september 2012 jämfört med 270 vid årets ingång och 276 per den 30 juni 2012.

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 tredje kvartalet 2012 till 0,5 MSEK (0,5) och för niomånadersperioden januari - september till 1,6 MSEK (1,6).

Resultat efter finansiella poster för det tredje kvartalet blev -2,0 MSEK (-2,1). För de första nio månaderna 2012 blev resultatet efter finansiella poster -8,4 MSEK (-6,7).

Moderbolagets investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under det tredje kvartalet till 0,3 MSEK (0,1) och under niomånaders till 1,0 MSEK (0,8).

Av moderbolagets långfristiga fordringar på dotterföretag utgör fordringar till ett bruttobelopp av 174 MSEK per 30 september 2012 (183 MSEK per 31 december 2011) fordringar som klassificeras som en del av investeringarna i utlandsverksamheten innebärande att värdeförändringar av posterna som föranleds av ändrade växelkurser redovisas i övrigt totalresultat.

Moderbolagets likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick per den 30 juni till 51,1 MSEK och till 104,7 MSEK per den 31 december 2011. Minskningen av moderbolagets likvida medel förklaras främst av genomförd utdelning till bolagets aktieägare med 29,3 MSEK och återköp av egna aktier med 23,9 MSEK.

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 försäljningsvolymen 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 detaljerad redovisning av Biotages risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av desamma återfinns i bolagets årsredovisning för 2011. Läsare som önskar ta del av redovisade risker och osäkerheter i årsredovisningen för 2011 kan hämta denna från Biotage AB:s hemsida www.biotage.com eller rekvirera från bolaget under adress Biotage AB, Box 8, 751 03, Uppsala eller info@biotage.com.

Valberedning

I ett pressmeddelande den 16 oktober meddelades att en valberedning bestående av aktieägarrepresentanter och styrelseordförande har bildats för Biotage AB. Valberedningens uppgifter ska vara att inför årsstämman 2013 förbereda val av ordförande och övriga ledamöter av styrelsen, val av ordförande vid årsstämman, val av revisorer, arvodesfrågor och därtill hörande frågor. Valberedningens representanter är:

Staffan Josephson, Investor Growth Capital, ordförande
Anders Walldov, Brohuvudet AB och privat
Jesper Bonnevier, Länsförsäkringar Fonder
Ove Mattsson, styrelseordförande, ägande genom utländska kapitalförsäkringar

Aktieägare som önskar lämna förslag avseende representanter till Biotage styrelse kan adressera Biotage styrelseordförande per e-mail: info@biotage.com

Rapporttillfällen avseende 2012 och 2013

Bokslutskommuniké för 2012 publiceras den 12 februari 2013.

Delårsrapport för det första kvartalet 2013 publiceras den 25 april 2013.

Årsstämma hålls den 25 april 2013.

Delårsrapport för det andra kvartalet 2013 publiceras den 15 augusti 2013.

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2013 publiceras den 25 oktober 2013.

Bokslutskommuniké för 2013 publiceras den 13 februari 2014.

Årsredovisningen för 2012 planeras att offentliggöras vecka 14 2013.

Denna rapport har översiktligt granskats av företagets revisor.

Uppsala den 26 oktober 2012

Torben Jörgensen
Verkställande direktör och koncernchef

För vidare information:

Torben Jörgensen, VD och koncernchef, tel: 0707-49 05 84
Erika Söderberg Johnson, Finansdirektör, tel: 0730-50 80 56

Informationen är sådan som Biotage AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 oktober 2012 kl. 08.00.

Om Biotage

Biotage erbjuder lösningar, kunskap och erfarenhet inom analytisk kemi och läkemedelskemi. Kunderna består bland annat av de största läkemedels- och bioteknikbolagen i världen samt av ledande akademiska institutioner. Huvudkontoret ligger i Uppsala och företaget har kontor i USA, Storbritannien, Kina och Japan. Biotage har cirka 270 anställda och omsatte 428,1 MSEK under 2011. Biotage är noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Hemsida: www.biotage.com

Biotage AB (publ)

Delårsrapport

2012-01-01 – 2012-09-30

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

	2012-07-01	2011-07-01	2012-01-01	2011-01-01	2011-01-01
Belopp i KSEK	2012-09-30	2011-09-30	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Nettoomsättning	107 134	106 551	349 000	312 376	428 408
Kostnad sålda varor	-42 532	-44 999	-145 683	-129 959	-182 127
Bruttoresultat	64 602	61 552	203 317	182 417	246 281
Försäljningskostnader	-35 325	-34 733	-107 572	-105 351	-140 824
Administrationskostnader	-9 315	-12 059	-34 994	-35 569	-46 198
Forsknings- och utvecklingskostnader	-9 547	-7 819	-29 119	-26 844	-34 900
Övriga rörelseposter	-1 540	3 974	-1 303	617	718
Summa rörelsens kostnader	-55 727	-50 638	-172 988	-167 148	-221 205
Rörelseresultat	8 875	10 915	30 329	15 270	25 076
Finansnetto	-3 862	813	-2 424	2 001	2 911
Resultat före skatt	5 013	11 727	27 906	17 270	27 987
Inkomstskatt	-1 345	-284	-2 899	-1 192	-2 046
Periodens resultat	3 669	11 443	25 007	16 078	25 941
för kvarvarande verksamhet	-	-	-288	-767	6 533
Periodens resultat för avvecklad verksamhet	-	-	-288	-767	6 533
Periodens resultat	3 669	11 443	24 719	15 311	32 475
Övrigt totalresultat					
Växelkursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-9 306	16 701	-7 945	3 186	4 099
Kassaflödessäkringar	1 276	-1 574	1 282	-1 574	-404
Summa övrigt totalresultat	-8 030	15 127	-6 663	1 613	3 695
Summa totalresultat för perioden	-4 361	26 570	18 055	16 924	36 169

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN (fortsättning)

	2012-07-01 2012-09-30	2011-07-01 2011-09-30	2012-01-01 2012-09-30	2011-01-01 2011-09-30	2011-01-01 2011-12-31
Periodens resultat hänförligt till:					
- moderföretagets aktieägare:	3 669	11 443	24 719	15 311	32 475
Summa totalresultat för perioden hänförligt till:					
- moderföretagets aktieägare:	-4 361	26 570	18 055	16 924	36 169
Genomsnittligt antal utestående aktier (*)	73 105 028	76 454 388	73 601 569	78 243 655	78 094 450
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning p g a utestående personaloptionsprogram	73 105 028	76 454 388	73 601 569	78 243 655	78 094 450
Utestående stamaktier på balansdagen (*)	73 255 705	79 637 688	73 255 705	79 637 688	79 637 688
Periodens resultat per aktie	0,05 kr	0,15 kr	0,34 kr	0,20 kr	0,42 kr
Periodens resultat per aktie efter utspädning	0,05 kr	0,15 kr	0,34 kr	0,20 kr	0,42 kr
Resultat per aktie avser:					
Kvarvarande verksamhet	0,05 kr	0,15 kr	0,34 kr	0,21 kr	0,33 kr
Avvecklad verksamhet	0,00 kr	0,00 kr	0,00 kr	-0,01 kr	0,09 kr
Summa totalresultat per aktie	-0,06 kr	0,35 kr	0,25 kr	0,22 kr	0,46 kr
Periodens totalt resultat per aktie efter utspädning	-0,06 kr	0,35 kr	0,25 kr	0,22 kr	0,46 kr
(*) av utestående aktier finns i eget förvar som ett resultat av pågående återköpsprogram	411 731	2 618 500	411 731	2 618 500	3 266 956
Genomsnittligt antal utestående aktier anges exklusive aktier i eget förvar.					

Kvartalsöversikt för 2011 och 2012	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2011
Belopp i KSEK	kv3	kv2	kv1	kv4	kv3	kv2	kv1
Nettoomsättning	107 134	122 287	119 579	116 031	106 551	98 628	107 198
Kostnad för sålda varor	-42 532	-51 889	-51 262	-52 168	-44 999	-40 735	-44 226
Bruttovinst	64 602	70 398	68 317	63 863	61 552	57 893	62 972
Bruttomarginal	60,3%	57,6%	57,1%	55,0%	57,8%	58,7%	58,7%
Rörelsekostnader	-55 727	-57 532	-59 729	-54 057	-50 638	-56 138	-60 372
Rörelseresultat	8 875	12 866	8 588	9 806	10 915	1 755	2 600
Finansnetto	-3 862	625	813	911	813	803	385
Resultat före skatt	5 013	13 491	9 401	10 717	11 727	2 558	2 985
Skatt	-1 345	-304	-1 250	-854	-284	-178	-729
Rapportperiodens resultat för den kvarvarande verksamheten	3 669	13 187	8 151	9 863	11 443	2 380	2 256
Rapportperiodens resultat för den avvecklade verksamheten	-	-	-288	7 300	-	-	-767
Periodens resultat	3 669	13 187	7 863	17 163	11 443	2 380	1 489

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2012-01-01 -- 2012-09-30

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

Belopp i KSEK	2012-09-30	2011-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	41 239	39 468
Goodwill	102 182	106 108
Övriga immateriella anläggningstillgångar	112 163	111 100
Finansiella anläggningstillgångar	1 324	2 286
Uppskjuten skattefordran	39 436	39 436
Summa anläggningstillgångar	296 343	298 399
Omsättningstillgångar		
Varulager	87 036	89 694
Kundfordringar och andra fordringar	105 659	106 251
Likvida medel och likvida placeringar	162 817	204 711
Summa omsättningstillgångar	355 512	400 656
Summa tillgångar	651 855	699 054
Eget kapital och skulder		
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	89 372	89 194
Övrigt tillskjutet kapital	4 993	4 993
Reserver	-107 612	-100 949
Balanserat resultat	541 952	570 659
Summa eget kapital	528 705	563 897
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	5 339	5 850
Avsättningar av långfristig natur	23 657	25 184
Summa långfristiga skulder	28 996	31 034
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder och andra skulder	87 097	96 037
Skatteskulder	1 631	774
Skulder till kreditinstitut	439	442
Avsättningar av kortfristig natur	4 988	6 870
Summa kortfristiga skulder	94 154	104 122
Summa eget kapital och skulder	651 855	699 054

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 2011	88 486	4 993	-104 643	0	579 112	567 948
Förändringar i eget kapital under tiden 1 januari - 30 september 2011						
Summa totalresultat för januari-september 2011	-	-	3 186	-1 574	15 311	16 924
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	3 186	-1 574	15 311	16 924
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Indragning av återköpta aktier (*)	-8 849	-	-	-	8 849	0
Fondemission (*)	9 557	-	-	-	-9 557	0
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-	-	-19 909	-19 909
Återköpta egna aktier i moderbolaget (*)	-	-	-	-	-16 926	-16 926
Utgående balans 30 september 2011	89 194	4 993	-101 457	-1 574	556 881	548 037
Förändringar i eget kapital under tiden 1 oktober - 31 december 2011						
Summa totalresultat för oktober - december 2011	-	-	913	1 170	17 164	19 246
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	913	1 170	17 164	19 246
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Återköpta egna aktier i moderbolaget (*)	-	-	-	-	-3 386	-3 386
Utgående balans 31 december 2011	89 194	4 993	-100 544	-404	570 659	563 897
Förändringar i eget kapital under tiden 1 januari - 30 september 2012						
Summa totalresultat för januari-september 2012	-	-	-7 945	1 282	24 719	18 055
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	0	0	-7 945	1 282	24 719	18 055
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Indragning av återköpta aktier (*)	-7 148	-	-	-	7 148	0
Fondemission (*)	7 326	-	-	-	-7 326	0
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-	-	-29 302	-29 302
Återköpta egna aktier i moderbolaget (*)	-	-	-	-	-23 946	-23 946
Utgående balans 30 september 2012	89 372	4 993	-108 490	878	541 952	528 705

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

Vid årsstämman den 27 april 2009 samt vid årsstämman den 29 april 2010 har styrelsen bemyndigats att återköpa bolagets aktier så att innehavet av egna aktier maximalt uppgår till tio procent av totalt antal utgivna aktier. Under tiden september 2009 till december 2010 återköpte därför bolaget totalt 8 848 632 aktier motsvarande 10,0 procent av bolagets totalt utgivna aktier.

Vid årsstämman den 27 april 2011 beslöts om att de återköpta aktierna skulle dras in. Bolagets aktiekapital minskade som en följd av indragningen med 8 849 KSEK till 79 638 KSEK. Antalet aktier reducerades från 88 486 320 till 79 637 688

Vid årsstämman den 27 april 2011 beslöts även att bolaget ska genomföra en fondemission och därvid öka bolagets aktiekapital med 9 557 KSEK till 89 194 KSEK utan att utge några nya aktier.

Antalet aktier uppgick efter indragning av återköpta aktier samt fondemission till 79 637 688 med ett kvotvärde om 1,12 SEK

Årsstämman den 27 april 2011 beslöt vidare att att bemyndiga styrelsen att genomföra ett nytt återköpsprogram omfattande maximalt tio procent av bolagets utestående aktier innebärande totalt 7 963 769 aktier. Vid tidpunkten för årsstämman den 26 april 2012 hade bolaget i enlighet med bemyndigandet återköpt 6 381 983 aktier till en genomsnittskurs om 6,40 SEK.

I enlighet med styrelsens förslag beslöt årsstämman 2012 om att de återköpta 6 381 983 aktierna skulle makuleras.

Bolagets aktiekapital minskade därför med 7 148 KSEK. Samtidigt beslöts att bolagets aktiekapital skulle ökas med 7 326 KSEK genom en fondemission så att emissionsbeloppet överfördes från moderbolagets fria reserver.

Efter genomförande av stämmans beslut är det registerade aktiekapitalet 89 371 960 SEK och antalet utestående aktier uppgår till 73 255 705 med ett kvotvärde om 1,22 SEK.

Årsstämman beslöt även att bemyndiga styrelsen att intill årsstämman 2013 fortsätta att låta bolaget återköpa aktier så att bolagets innehav av egna aktier maximalt uppgår till tio procent av antal registerade aktier.

På balansdagen den 30 september 2012 hade 411 731 aktier återköpts till en genomsnittlig kurs om 8,34 kronor..

Läsare som önskar ta del av de fullständiga besluten vid årsstämman den 26 april 2012 kan hämta årsstämmoprotokollet från bolagets hemsida www.biotage.com eller rekvidrera handlingarna från bolaget under adress Biotage AB, Box 8, 751 03 Uppsala. På hemsidan finns även äldre beslut rörande bolagets aktier.

Biotage AB (publ)

Delårsrapport

2012-01-01 -- 2012-09-30

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN

	2012-07-01	2011-07-01	2012-01-01	2011-01-01	2011-01-01
Belopp i KSEK	2012-09-30	2011-09-30	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	5 013	11 727	27 906	17 270	27 987
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	10 706	4 562	29 957	25 957	35 560
	15 719	16 289	57 863	43 227	63 547
Betald skatt	2 740	-564	-1 962	-2 927	-3 979
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	18 458	15 725	55 900	40 300	59 568
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital:					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	-210	3 574	-564	11 155	9 992
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	4 100	-8 677	-1 376	1 664	8 191
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	-8 607	2 721	-6 928	5 541	3 951
Ökning(+)/minskning (-) av övriga skulder	-1 575	348	-9 505	2 806	13 104
Kassaflöde från den löpande verksamheten för kvarvarande verksamhet	12 166	13 691	37 527	61 467	94 806
Kassaflöde från den löpande verksamheten för avvecklad verksamhet	-	-	7 012	14 243	14 243
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 166	13 691	44 539	75 711	109 050
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 915	-5 608	-21 067	-20 565	-30 347
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 290	-4 147	-8 476	-9 119	-11 910
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-56	-2	-261	-17	-269
Förvärv av företag och produktlinjer	-	-	-	-2 027	-2 027
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	112	83	195	422	753
Kassaflöde från investeringsverksamheten för kvarvarande verksamhet	-8 149	-9 674	-29 609	-31 305	-43 801
Kassaflöde från investeringsverksamheten för avvecklad verksamhet	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 149	-9 674	-29 609	-31 305	-43 801
Finansieringsverksamheten					
Utdelning till aktieägare	-	-	-29 302	-19 909	-19 909
Återköp av egna aktier	-3 435	-6 031	-23 946	-16 926	-20 311
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Amorteringar på låneskulder	-150	-173	-472	-471	-629
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för kvarvarande verksamhet	-3 585	-6 204	-53 720	-37 306	-40 849
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för avvecklad verksamhet	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 585	-6 204	-53 720	-37 306	-40 849
Rapportperiodens kassaflöde	432	-2 187	-38 790	7 099	24 399
Likvida medel och likvida placeringar vid periodens början	164 364	186 027	204 711	179 573	179 573
Kursdifferenser i likvida medel	-1 979	4 235	-3 104	1 403	739
Likvida medel och likvida placeringar vid rapportperiodens slut	162 817	188 074	162 817	188 074	204 711
Tilläggsupplysningar:					
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar	7 273	8 368	21 855	27 146	35 983
Övriga poster	3 432	-3 806	8 102	-1 190	-423
Summa	10 706	4 562	29 957	25 957	35 560
Erhållen ränta	498	821	2 055	2 148	3 111
Betald ränta	-46	-8	-165	-147	-200

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

	2012-07-01	2011-07-01	2012-01-01	2011-01-01	2011-01-01
Belopp i KSEK	2012-09-30	2011-09-30	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31
Nettoomsättning	527	527	1 593	1 566	2 098
Administrationskostnader	-5 009	-7 083	-16 964	-18 231	-23 384
Forsknings- och utvecklingskostnader	-517	-287	-1 078	-957	-1 283
Övriga rörelseposter	-218	-512	-458	-1 492	6 319
Rörelsens kostnader netto	-5 745	-7 882	-18 500	-20 681	-18 348
Rörelseresultat	-5 218	-7 355	-16 907	-19 115	-16 251

Resultat från finansiella investeringar:

Ränteintäkter från fordringar på koncernföretag	2 174	2 659	7 133	9 502	12 276
Räntekostnader från skulder till koncernföretag	-479	-473	-1 468	-1 390	-1 882
Resultat från andelar i koncernföretag	2 722	2 336	2 722	2 336	-9 284
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	348	759	1 638	1 967	2 768
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 525	-	-1 527	-	-
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	19 245
Finansnetto	3 240	5 281	8 499	12 415	23 122
Resultat efter finansiella poster	-1 978	-2 074	-8 408	-6 700	6 871
Inkomstskatt	0	-	75	-	-
Rapportperiodens resultat	-1 977	-2 074	-8 333	-6 700	6 871

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Rapportperiodens resultat	-1 977	-2 074	-8 333	-6 700	6 871
Övrigt totalresultat:					
Växelkursdifferenser vid omräkning av fordringar på utländska dotterföretag	-10 972	19 636	-10 671	-6 821	-6 305
Rapportperiodens totalresultat	-12 949	17 562	-19 004	-13 521	566

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	2012-09-30	2011-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Patent- och licensrättigheter	7 537	6 909
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	485 019	494 181
Fordringar hos koncernföretag	13 033	60 992
Uppskjuten skattefordran	39 436	39 436
	537 487	594 609
Summa anläggningstillgångar	545 024	601 519
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	24 545	10 441
Övriga fordringar	3 826	1 035
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	460	8 089
	28 830	19 565
Kassa, bank och kortfristiga placeringar	51 066	104 684
Summa omsättningstillgångar	79 895	124 249
Summa tillgångar	624 919	725 767
Eget kapital, avsättningar och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	89 372	89 194
	89 372	89 194
<i>Fritt eget kapital</i>		
Fond för verkligt värde	-63 904	-53 233
Balanserat resultat	445 299	491 854
Rapportperiodens resultat	-8 333	6 871
	373 062	445 492
Summa eget kapital	462 434	534 686
Avsättningar	24 024	26 391
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 091	1 073
Skulder till koncernföretag	133 658	158 671
Övriga kortfristiga skulder	125	286
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 587	4 661
	138 461	164 690
Summa eget kapital och skulder	624 919	725 767
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*.

Ändrade eller nya standarder, tolkningar samt uttalanden från normgivande organ för IFRS inom EU som trätt i kraft från 1 januari 2012 har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella rapportering eftersom dessa inte varit relevanta för Biotage AB i nuvarande situation.

Biotage har från och med den 1 april 2012 ändrat bedömningen av nyttjandeperioder vid avskrivning av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Nyttjandeperioden har bedömts vara 7 år för utvecklingsarbeten hänförliga till instrument och förbrukningsartiklar, vilka tidigare skrivits av under en period om 3 respektive 5 år. Dessa anpassningar av nyttjandeperioderna i redovisningen görs för att bättre spegla ledningens bedömning av den ekonomiska livslängden för bolagets produkter, baserat på information som framkommit i genomförda analyser och i takt med ökad erfarenhet. Revideringen av nyttjandeperioderna utgör en ändrad bedömning som redovisas framåtriktat och därmed inte berör tidigare perioder.

Vid upprättande av koncernens och moderbolagets delårsrapporter har i övrigt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som vid upprättande av Biotages årsredovisning för 2011. Redogörelse för dessa lämnas på sidan 32-41 i denna årsredovisning.

Läsare som önskar ta del av redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2011 kan hämta dessa från Biotage AB: s hemsida www.biotage.se eller rekvirera från bolaget under adress Biotage AB, Box 8, 751 03 Uppsala eller info@biotage.com.

Granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Biotage AB för perioden 1 januari - 30 september 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport 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 Standard för översiktlig granskning (SÖG) 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 medvetna 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.

Stockholm den 26 oktober 2012

Deloitte AB

Marcus Sörlander
Auktoriserad revisor