

Delårsrapport

januari-september 2013



25 oktober 2013

Delårsrapport för perioden januari - september 2013

Tredje kvartalet juli-september 2013

- Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet 2013 minskade med tre procent till 103,4 MSEK (107,1). Till jämförbara valutakurser ökade omsättningen med en procent.
- Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 7,6 MSEK (8,9)
- Resultat efter skatt uppgick till 6,9 MSEK (3,7)
- Resultat per aktie uppgick till 0,10 SEK (0,05)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,1 MSEK (12,2)
- Nettokassan den 30 september uppgick till 80,5 MSEK jämfört med 82,7 MSEK den 30 juni

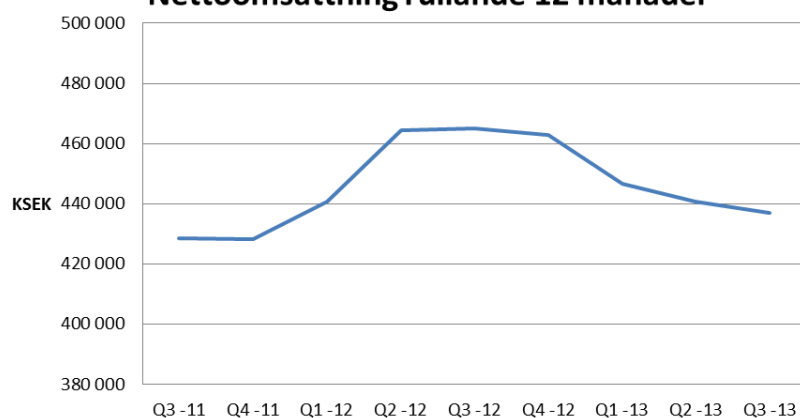
Niomånadersperioden januari-september 2013

- Koncernens nettoomsättning under de första nio månaderna 2013 minskade med sju procent till 323,0 MSEK (349,0). Till jämförbara valutakurser minskade omsättningen med en procent jämfört med motsvarande period föregående år.
- Rörelseresultatet för niomånadersperioden uppgick till 25,8 MSEK (30,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 22,9 MSEK (24,7)
- Resultat per aktie uppgick till 0,34 SEK (0,34)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvarvarande verksamhet uppgick till 36,4 MSEK (37,5)
- Nettokassan den 30 september uppgick till 80,5 MSEK jämfört med 165,4 MSEK den 31 december 2012
- Utdelning till aktieägarna har i maj månad skett med 34,9 MSEK (29,3)
- Biotage hade vid rapportperiodens utgång ett innehav om 4 398 685 egna aktier som förvärvats under det återköpsprogram som beslutades vid årsstämman 2013

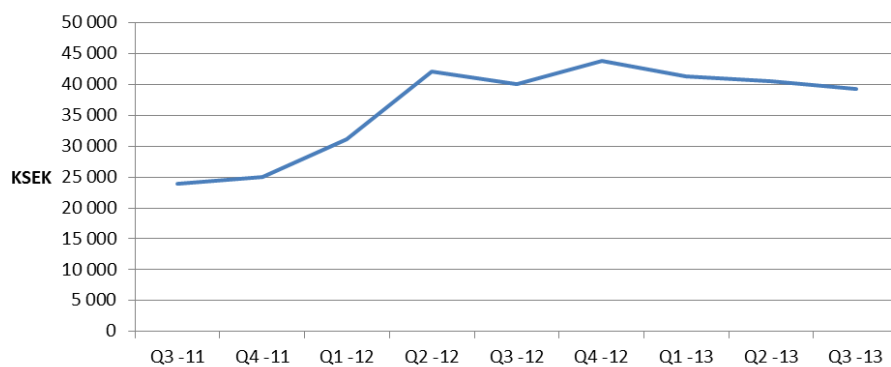
Koncernens resultatutveckling i sammandrag

Belopp i MSEK	Kvartal 3 2013	Kvartal 3 2012	9 månader 2013	9 månader 2012	12 månader 2012
Nettoomsättning	103,4	107,1	323,0	349,0	462,9
Kostnad sålda varor	-44,9	-42,5	-140,3	-145,7	-191,5
Bruttoresultat	58,6	64,6	182,7	203,3	271,4
Rörelsens kostnader	-51,0	-55,7	-157,0	-173,0	-227,6
Rörelseresultat	7,6	8,9	25,8	30,3	43,8
Finansiella poster	-0,4	-3,9	-1,9	-2,4	-5,5
Resultat före skatt	7,2	5,0	23,9	27,9	38,3
Skatt	-0,3	-1,3	-1,0	-2,9	0,3
Rapportperiodens resultat för kvarvarande verksamhet	6,9	3,7	22,9	25,0	38,6
Rapportperiodens resultat för avvecklad verksamhet	-	-	-	-0,3	-0,3
Periodens resultat	6,9	3,7	22,9	24,7	38,3
Bruttovinstmarginal	56,6%	60,3%	56,6%	58,3%	58,6%
Rörelsemarginal	7,4%	8,3%	8,0%	8,7%	9,5%

Nettoomsättning rullande 12 månader



Rörelseresultat rullande 12 månader



Kommentar av VD Torben Jørgensen

Fortsatta budgetrestriktioner och osäkerhet om framtiden präglar investeringsviljan hos många av våra kunder. Inte minst gäller detta inom den akademiska världen och i synnerhet i USA, där det osäkra politiska läget bidrar till att försämma affärsklimatet. Trots det växer vår underliggande verksamhet med en procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Valutautvecklingen är fortsatt ogynnsam för Biotage, framförallt den starka svenska kronan och en svag japansk yen. När vi jämför kvartalets rapporterade försäljning med motsvarande period förra året har den minskat med tre procent, men till jämförbara valutakurser växer den underliggande verksamheten med en procent. Valutaeffekten vid jämförelse av omsättningen mellan tredje kvartalet 2012 och 2013 uppgår till -4,5 MSEK och för niomånadersperioden till hela -24,1 MSEK.

Sammantaget är det i Indien och Kina vi ser den svagaste försäljningsutvecklingen. I övrigt är den uteblivna försäljningsökningen relativt jämnt fördelad mellan de olika geografiska regionerna.

På den positiva sidan kan jag notera att vi gick ut ur kvartalet med en högre orderstock än vad vi normalt har, detta till följd av dels inkomna order som inte hann levereras, dels försäljningar i länder där vi enbart levererar mot bankdokument och där dessa dokument inte var på plats vid kvartalslutet.

Under perioden har vi genomfört ett stort antal demonstrationer av vårt nyligen lanserade kombinerade Flash- och Massdetector instrument Isolera™ Dalton. Systemet uppskattas av marknaden och vi har goda förhoppningar om att omsätta det stora intresset till försäljning. Vi har också lyckats vinna nya viktiga kunder till våra förbrukningsvaror inom produktområdet rening. Det strategiskt väsentliga produktområdet Sample Prep växer under kvartalet och bidrar till en ökning av den relativa andelen förbrukningsvaror av vår försäljning. Inom produktområdet Industrial Resins har vi med en av våra befintliga kunder träffat ett avtal om fortsatt samarbete. Kontraktet sträcker sig intill utgången av 2015 och innefattar både utvecklingsarbete och leverans av produkt för fortsatt utvärdering.

Rörelsemarginalen uppgår för såväl kvartalet som niomånadersperioden till 56,6 procent och på rullande tolv månader uppnår vi 57,4 procent. Instrumentförsäljningen under kvartalet står för 41 procent av omsättningen och förbrukningsvaror för 59 procent. Rullande 12 månader är relationen 42 respektive 58 procent.

Produktionsöverföringen av produktlinjerna TurboVap® och RapidTrace® från kontraktstillverkaren i USA till vår egen fabrik i Cardiff, Wales, har framgångsrikt genomförts under kvartalet. Flytten har inneburit engångskostnader som belastat kvartalet med 0,5 MSEK. Vi har för avsikt att vidareutveckla denna produktionsenhet.

Koncernens resultat, ekonomiska ställning och kassaflöde

Tredje kvartalet juli-september 2013

Koncernens nettoomsättning minskade med tre procent och uppgick till 103,4 MSEK jämfört med 107,1 MSEK för motsvarande period 2012. Till jämförbara valutakurser ökade omsättningen med en procent. USA var den största enskilda marknaden med 42 procent av nettoomsättningen. EU-området stod för 34 procent, Japan 15 procent, Kina fyra procent och övriga världen fem procent av nettoomsättningen.

Koncernens bruttomarginal var 56,6 procent (60,3). Biotages produkter prisätts i lokal valuta på de större marknaderna. Valutakursutvecklingen för framförallt USD och JPY i förhållande till SEK är därför den huvudsakliga orsaken till den försämrade bruttomarginalen.

Rörelsekostnaderna uppgick till 51,0 MSEK (55,7). Samtliga funktioner bidrar till kostnadsminskningen. Övriga rörelseposter består framförallt av effekter av valutakursförändringar på rörelserelaterade skulder och fordringar.

Rörelseresultatet var 7,6 MSEK (8,9) med en rörelsemarginal på 7,4 procent (8,3). Finansnettot uppgick till -0,4 MSEK (-3,9). I finansnettot för kvartalet ingår en nettoeffekt om -0,6 MSEK avseende valutaeffekter från koncerninterna och andra finansiella poster. Resultat efter skatt uppgick till 6,9 MSEK (3,7).

Investeringarna uppgick till 11,1 MSEK (8,3) och avskrivningarna till 6,3 MSEK (7,3). 5,6 MSEK (6,6) av investeringarna utgjordes av balanserade utgifter för utvecklingsarbete och 4,1 MSEK (4,2) av avskrivningarna utgjordes av avskrivningar på balanserade utgifter för utvecklingsarbeten. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 14,1 MSEK (12,2).

Niomånadersperioden januari-september 2013

Koncernens nettoomsättning minskade med sju procent och uppgick under årets första nio månader till 323,0 MSEK (349,0). Till jämförbara valutakurser har nettoomsättningen minskat med en procent. USA var den största enskilda marknaden med 39 procent av nettoomsättningen. EU-området stod för 35 procent, Japan 15 procent, Kina fyra procent och övriga världen sju procent av nettoomsättningen.

Koncernens bruttomarginal uppgick till 56,6 procent (58,3). En för Biotage ofördelaktig utveckling av valutakurserna för framför allt USD och JPY har haft en negativ effekt på bruttomarginalen för perioden. Lönsamhetsmåttet påverkas även av försäljningsvolym, variationer i produktmix, fördelningen mellan olika försäljningskanaler och den geografiska sammansättningen av försäljningen.

Rörelsekostnaderna uppgick till 157,0 MSEK (173,0). Rörelseresultatet uppgick till 25,8 MSEK (30,3) med en rörelsemarginal på 8,0 procent (8,7). Finansnettot uppgick till -1,9 MSEK (-2,4). I finansnettot för perioden ingår en nettoeffekt om -1,7 MSEK avseende valutaeffekter från koncerninterna och andra finansiella poster. Resultat efter skatt uppgick till 22,9 MSEK (24,7).

Investeringarna uppgick till 32,9 MSEK (29,8) och avskrivningarna till 21,0 MSEK (21,9). 21,7 MSEK (19,7) av investeringarna utgjordes av balanserade utgifter för utvecklingsarbete och 12,0 MSEK (12,0) av avskrivningarna utgjordes av avskrivningar på balanserade utgifter för utvecklingsarbete. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 36,4 MSEK (37,5) för kvarvarande verksamhet.

Balansposter

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2013 till 86,2 MSEK jämfört med 170,9 MSEK per den 31 december 2012. Koncernens räntebärande skulder uppgick vid rapportperiodens utgång till 5,7 MSEK jämfört med 5,6 MSEK per den 31 december 2012. Nettokassan per den 30 september 2013 uppgick därmed till 80,5 MSEK jämfört med 165,4 per den 31 december 2012.

Koncernen redovisar per den 30 september 2013 en total goodwill på 101,2 MSEK jämfört med 102,1 MSEK per 31 december 2012. 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 122,8 MSEK jämfört med 116,3 MSEK per 31 december 2012. Av detta utgjorde patent och licensrättigheter 37,7 MSEK, att jämföra med 41,0 MSEK per den 31 december 2012, och balanserade utvecklingskostnader 85,1 MSEK, att jämföra med 75,2 MSEK per den 31 december 2012. Ökningen av balanserade utvecklingskostnader beror främst på stora utvecklingsprojekt avseende instrument som lanserats under året samt instrument som planeras att lanseras under 2014.

Det egna kapitalet per den 30 september 2013 uppgick till 463,0 MSEK jämfört med 530,8 MSEK per den 31 december 2012. Förändringen av eget kapital under niomånadersperioden förklaras av periodens resultat om 22,9 MSEK, utdelning till aktieägarna -34,9 MSEK, genomförda återköp av bolagets egna aktier, -52,8 MSEK, samt kassaflödessäkringar och valutakurs-effekter vid omräkning av utländska dotterbolag om -2,9 MSEK.

Återköpsprogram

Efter beslut vid årsstämman den 25 april att dra in samtliga 3 394 375 aktier som återköpts under tidigare återköpsprogram, uppgår antalet aktier i Biotage till 69 861 330.

Biotage hade vid rapportperiodens utgång ett innehav om 4 398 685 egna aktier som förvärvats under det andra och tredje kvartalet inom det återköpsprogram som årsstämman 2013 beslutade om. Biotage äger mer än 5 procent av utestående aktier. Flaggningsmeddelande publicerades den 14 juni 2013.

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.

Det amerikanska patentverkets besvärskammare har ogiltigförklarat samtliga patentkrav i de amerikanska patenten 7,138,061, 7,381,327 och 7,410,571. Beslutet har överklagats av motparten till "U.S. Court of Appeals for the Federal Circuit". Överprövningsförfarandet pågår och för närvarande finns inget att informera om från detta.

Omprövningsärendena beträffande de amerikanska patenten 8,066,875 och 7,381,327 fortgår vid det amerikanska patentverket och i övrigt finns inget nytt att rapportera från dessa två 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 väsentliga händelser att rapportera efter rapportperiodens utgång.

Personal

Koncernen hade 292 (282) anställda den 30 september 2013 jämfört med 290 vid årets ingång och 294 per den 30 juni 2013.

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 2013 till 0,6 MSEK (0,5) och för nio-månadersperioden januari - september till 1,8 MSEK (1,6). Resultat efter finansiella poster för det tredje kvartalet uppgick till -2,7 MSEK (-2,0). För niomånadersperioden var resultatet efter finansiella poster 33,6 MSEK (-8,4), varav 43,5 MSEK avser återföring av tidigare nedskrivningar på fordringar på dotterbolag.

Moderbolagets investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under det tredje kvartalet till 0,5 MSEK (0,3) och under niomånadersperioden till 0,8 MSEK (1,0).

Av moderbolagets långfristiga fordringar på dotterföretag utgör fordringar till ett bruttobelopp av 120 MSEK per 30 september 2013 (163 MSEK per 31 december 2012) fordringar som klassificeras som del av investeringarna i utlandsverksamheten innebärande att värdeförändringar av posterna som föränleds av ändrade växelkurser redovisas i övrigt totalresultat.

Moderbolagets kassa och bank uppgick per den 30 september till 40,9 MSEK och till 52,3 MSEK per den 31 december 2012. Förändringen av moderbolagets likvida medel förklaras främst av genomförd utdelning, återköp av egna aktier, förändringar i koncernmellanhavanden och periodens resultat.

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 konkurrens-situationer 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 redogörelse för Biotages risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av desamma återfinns i bolagets årsredovisning för 2012. 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.

Valberedning

I ett pressmeddelande den 26 september meddelades att en valberedning bestående av aktie-ägarrepresentanter och styrelseordförande har bildats för Biotage AB. Valberedningens uppgifter är att inför årsstämman 2014 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:

Anders Walldov, Brohuvudet AB och privat
Jesper Bonnevier, Länsförsäkringar Fonder
Tommy Jacobsson, Varenne AB
Ove Mattsson, styrelseordförande

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

Rapporttillfällen avseende 2013 och 2014

Bokslutskommuniké för 2013 publiceras den 13 februari 2014.

Delårsrapport för det första kvartalet 2014 publiceras den 28 april 2014.

Årsstämma hålls den 28 april 2014.

Delårsrapport för det andra kvartalet 2014 publiceras den 14 augusti 2014.

Delårsrapport för det tredje kvartalet 2014 publiceras den 30 oktober 2014.

Bokslutskommuniké för 2014 publiceras den 12 februari 2015.

Årsredovisningen för 2013 planeras att offentliggöras vecka 14 2014.

Denna rapport har översiktligt granskats av företagets revisor.

Uppsala den 25 oktober 2013

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 25 oktober 2013 kl. 08.30.

Om Biotage

Biotage erbjuder lösningar, kunskap och erfarenhet inom analytisk kemi och läkemedelskemi samt separation och rening. Kunderna består bland annat av läkemedels- och bioteknikbolag, livsmedelsproducenter och ledande akademiska institutioner. Huvudkontoret ligger i Uppsala och företaget har kontor i USA, Storbritannien, Kina och Japan. Biotage har cirka 290 anställda och omsatte 463 MSEK under 2012. Biotage är noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Hemsida: www.biotage.com

Biotage AB (publ)**Delårsrapport****2013-01-01 -- 2013-09-30****RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN**

	2013-07-01	2012-07-01	2013-01-01	2012-01-01	2012-01-01
Belopp i KSEK	2013-09-30	2012-09-30	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Nettoomsättning	103 418	107 134	322 996	349 000	462 942
Kostnad sålda varor	-44 851	-42 532	-140 285	-145 683	-191 508
Bruttoresultat	58 567	64 602	182 711	203 317	271 434
Försäljningskostnader	-32 990	-35 325	-101 009	-107 572	-141 865
Administrationskostnader	-8 941	-9 315	-30 491	-34 994	-47 416
Forsknings- och utvecklingskostnader	-8 153	-9 547	-25 662	-29 119	-36 848
Övriga rörelseposter	-873	-1 540	204	-1 303	-1 457
Summa rörelsens kostnader	-50 957	-55 727	-156 958	-172 988	-227 586
Rörelseresultat	7 610	8 875	25 753	30 329	43 848
Finansnetto	-431	-3 862	-1 885	-2 424	-5 531
Resultat före skatt	7 179	5 013	23 868	27 905	38 317
Inkomstskatt	-260	-1 345	-962	-2 899	308
Periodens resultat	6 919	3 669	22 906	25 007	38 624
för kvarvarande verksamhet	-	-	-	-288	-288
Periodens resultat för avvecklad verksamhet	-	-	-	-288	-288
Periodens resultat	6 919	3 669	22 906	24 719	38 336
Övrigt totalresultat					
Komponenter som kan komma att omklassificerats till årets resultat:					
Växelkursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	-5 509	-9 306	-2 705	-7 945	-7 485
Kassafördersäkringar	0	1 276	-228	1 282	632
Summa övrigt totalresultat	-5 508	-8 030	-2 932	-6 663	-6 853
Summa totalresultat för perioden	1 410	-4 361	19 973	18 055	31 483

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2013-01-01 -- 2013-09-30

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN (fortsättning)

	2013-07-01 2013-09-30	2012-07-01 2012-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2012-01-01 2012-09-30	2012-01-01 2012-12-31
Periodens resultat hänförligt till:					
- moderföretagets aktieägare:	6 919	3 669	22 906	24 719	38 336
Summa totalresultat för perioden hänförligt till:					
- moderföretagets aktieägare:	1 410	-4 361	19 973	18 055	31 483
Genomsnittligt antal utestående aktier (*)	65 898 639	73 105 028	68 139 330	73 601 569	73 258 156
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning p g a utestående personaloptionsprogram	65 898 639	73 105 028	68 139 330	73 601 569	73 258 156
Utestående stamaktier på balansdagen (*)	69 861 330	73 255 705	69 861 330	73 255 705	73 255 705
Periodens resultat per aktie	0,10 kr	0,05 kr	0,34 kr	0,34 kr	0,52 kr
Periodens resultat per aktie efter utspädning	0,10 kr	0,05 kr	0,34 kr	0,34 kr	0,52 kr
Resultat per aktie avser:					
Kvarvarande verksamhet	0,10 kr	0,05 kr	0,34 kr	0,34 kr	0,52 kr
Avvecklad verksamhet	-	0,00 kr	-	0,00 kr	0,00 kr
Summa totalresultat per aktie	0,02 kr	-0,06 kr	0,29 kr	0,25 kr	0,43 kr
Periodens totalt resultat per aktie efter utspädning	0,02 kr	-0,06 kr	0,29 kr	0,25 kr	0,43 kr
(*) av utestående aktier finns i eget förvar som ett resultat av pågående återköpsprogram	4 398 685	411 731	4 398 685	411 731	1 782 906
Genomsnittligt antal utestående aktier anges exklusive aktier i eget förvar.					

Kvartalsöversikt för 2012 och 2013	2013	2013	2013	2012	2012	2012	2012
Belopp i KSEK	kv3	kv2	kv1	kv4	kv3	kv2	kv1
Nettoomsättning	103 418	116 344	103 234	113 941	107 134	122 287	119 579
Kostnad för sålda varor	-44 851	-50 489	-44 945	-45 825	-42 532	-51 889	-51 262
Bruttovinst	58 567	65 855	58 288	68 117	64 602	70 398	68 317
Bruttomarginal	56,6%	56,6%	56,5%	59,8%	60,3%	57,6%	57,1%
Rörelsekostnader	-50 957	-53 789	-52 211	-54 599	-55 727	-57 532	-59 729
Rörelseresultat	7 610	12 066	6 077	13 518	8 875	12 866	8 588
Finansnetto	-431	1 007	-2 461	-3 108	-3 862	625	813
Resultat före skatt	7 179	13 073	3 616	10 410	5 013	13 491	9 401
Skatt	-260	-165	-537	3 207	-1 345	-304	-1 250
Rapportperiodens resultat för den kvarvarande verksamheten	6 919	12 908	3 079	13 618	3 669	13 187	8 151
Rapportperiodens resultat för den avvecklade verksamheten	-	-	-	-	-	-	-288
Periodens resultat	6 919	12 908	3 079	13 618	3 669	13 187	7 863

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2013-01-01 -- 2013-09-30

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

Belopp i KSEK	2013-09-30	2012-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	40 960	40 695
Goodwill	101 200	102 054
Övriga immateriella anläggningstillgångar	122 819	116 260
Finansiella anläggningstillgångar	2 020	1 205
Uppskjuten skattefordran	41 733	41 733
Summa anläggningstillgångar	308 732	301 946
Omsättningstillgångar		
Varulager	87 542	84 119
Kundfordringar och andra fordringar	89 298	97 092
Likvida medel	86 230	170 916
Summa omsättningstillgångar	263 071	352 128
Summa tillgångar	571 802	654 074
Eget kapital och skulder		
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	89 423	89 372
Övrigt tillskjutet kapital	4 993	4 993
Reserver	-110 734	-107 801
Balanserat resultat	479 355	544 266
Summa eget kapital	463 037	530 829
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	5 255	5 124
Uppskjutna skatteskulder	1 733	1 752
Avsättningar av långfristig natur	21 852	24 179
Summa långfristiga skulder	28 840	31 055
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder och andra skulder	76 499	88 268
Skatteskulder	107	1 354
Skulder till kreditinstitut	429	434
Avsättningar av kortfristig natur	2 891	2 134
Summa kortfristiga skulder	79 926	92 190
Summa eget kapital och skulder	571 802	654 074

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 2012	89 194	4 993	-100 544	-404	570 659	563 898
Förändringar i eget kapital under tiden 1 januari - 30 september 2012						
Summa totalresultat för perioden	-	-	-7 945	1 282	24 719	18 055
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	-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	1
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	541 953	528 705
Förändringar i eget kapital under tiden 1 oktober - 31 december 2012						
Summa totalresultat för perioden	-	-	460	-650	13 618	13 428
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	460	-650	13 618	13 428
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Återköpta egna aktier i moderbolaget (*)	-	-	-	-	-11 303	-11 303
Utgående balans 31 december 2012	89 372	4 993	-108 029	228	544 267	530 829
Förändringar i eget kapital under tiden 1 januari - 30 juni 2013						
Summa totalresultat för perioden	-	-	2 805	-228	15 987	18 565
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	0	0	2 805	-228	15 987	18 564
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Indragning av återköpta aktier (*)	-4 141	-	-	-	4 141	0
Fondemission (*)	4 192	-	-	-	-4 192	0
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-	-	-34 931	-34 931
Återköpta egna aktier i moderbolaget (*)	-	-	-	-	-45 538	-45 538
Utgående balans 30 juni 2013	89 423	4 993	-105 224	0	479 735	468 925
Förändringar i eget kapital under tiden 1 juli - 30 september 2013						
Summa totalresultat för perioden	-	-	-5 510	0	6 919	1 411
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	-5 510	0	6 919	1 411
Transaktioner med moderbolagets ägare						
Återköpta egna aktier i moderbolaget (*)	-	-	-	-	-7 299	-7 299
Utgående balans 30 september 2013	89 423	4 993	-110 734	0	479 355	463 037

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

Årsstämman den 26 april 2012 beslöt att att bemyndiga styrelsen att genomföra ett återköpsprogram omfattande maximalt tio procent av bolagets utestående aktier. Vid tidpunkten för årsstämman den 25 april 2013 hade bolaget i enlighet med bemyndigandet återköpt 3 394 375 aktier till en genomsnittskurs om 8,35 SEK.

I enlighet med styrelsens förslag beslöt årsstämman 2013 att de återköpta aktierna skulle dras in. Bolagets aktiekapital minskade därför med 4 141 KSEK. Samtidigt beslöts att bolagets aktiekapital skulle ökas med 4 192 KSEK genom en fondemission så att emissionsbeloppet överfördes från moderbolagets fria reserver. Efter genomförande av stämmans beslut är det registerade aktiekapitalet 89 422 502 SEK och antalet utestående aktier uppgår till 69 861 330.

Årsstämman 2013 beslöt att bemyndiga styrelsen att intill årsstämman 2014 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 2013 hade 4 398 685 aktier återköpts till en genomsnittlig kurs om 8,89 SEK.

Biotage AB (publ)**Delårsrapport****2013-01-01 -- 2013-09-30****RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN**

	2013-07-01	2012-07-01	2013-01-01	2012-01-01	2012-01-01
Belopp i KSEK	2013-09-30	2012-09-30	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	7 179	5 012	23 868	27 906	38 316
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 833	10 706	27 165	29 957	36 546
	12 012	15 718	51 033	57 863	74 862
Betald skatt	-2 164	2 740	-4 938	-1 962	978
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	9 849	18 458	46 096	55 900	75 840
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital:					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	1 436	-210	-5 235	-564	982
Ökning (-)/minskning (+) av kundfordringar	11 464	4 100	-523	-1 376	4 806
Ökning (-)/minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	4 622	-8 607	8 705	-6 928	-5 659
Ökning(+)/minskning (-) av övriga skulder	-13 207	-1 575	-12 639	-9 505	-8 508
Kassaflöde från den löpande verksamheten för kvarvarande verksamhet	14 164	12 166	36 404	37 527	67 461
Kassaflöde från den löpande verksamheten för avvecklad verksamhet	-	-	0	7 012	7 012
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 164	12 166	36 404	44 539	74 473
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 743	-6 915	-23 628	-21 067	-29 586
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 467	-1 290	-8 362	-8 476	-10 373
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-56	-912	-261	-300
Förvärv av företag och produktlinjer	-	-	-	-	-
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	112	0	195	261
Kassaflöde från investeringsverksamheten för kvarvarande verksamhet	-11 210	-8 149	-32 902	-29 609	-39 998
Kassaflöde från investeringsverksamheten för avvecklad verksamhet	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 210	-8 149	-32 902	-29 609	-39 998
Finansieringsverksamheten					
Utdelning till aktieägare	0	-	-34 931	-29 302	-29 302
Återköp av egna aktier	-7 299	-3 435	-52 837	-23 946	-35 249
Amorteringar på låneskulder	-430	-150	179	-472	-625
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för kvarvarande verksamhet	-7 728	-3 585	-87 588	-53 720	-65 176
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för avvecklad verksamhet	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 728	-3 585	-87 588	-53 720	-65 176
Rapportperiodens kassaflöde	-4 774	432	-84 086	-38 790	-30 701
Likvida medel vid periodens början	88 627	164 364	170 917	204 711	204 711
Kursdifferenser i likvida medel	2 378	-1 979	-599	-3 104	-3 093
Likvida medel vid rapportperiodens slut	86 231	162 817	86 231	162 817	170 917
Tilläggsupplysningar:					
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar och nedskrivningar	6 317	7 273	21 012	21 855	28 612
Övriga poster	-1 484	3 432	6 153	8 102	7 934
Summa	4 833	10 705	27 165	29 957	36 546
Erhållen ränta	219	498	868	2 055	2 447
Betald ränta	-65	-46	-382	-165	-206

RESULTATRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

	2013-07-01	2012-07-01	2013-01-01	2012-01-01	2012-01-01
Belopp i KSEK	2013-09-30	2012-09-30	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Nettoomsättning	601	527	1 798	1 593	2 117
Administrationskostnader	-4 632	-5 009	-13 784	-16 964	-22 295
Forsknings- och utvecklingskostnader	-330	-517	-1 421	-1 078	-1 383
Övriga rörelseposter	-73	-218	-43	-458	-1 883
Rörelsens kostnader netto	-5 036	-5 745	-15 248	-18 500	-25 561
Rörelseresultat	-4 435	-5 218	-13 450	-16 907	-23 444
Resultat från finansiella investeringar:					
Ränteintäkter från fordringar på koncernföretag	2 615	2 174	7 735	7 133	9 958
Räntekostnader från skulder till koncernföretag	-736	-479	-2 149	-1 468	-2 200
Resultat från andelar i koncernföretag	0	2 722	42 817	2 722	-10 568
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	207	348	754	1 638	6 067
Räntekostnader och liknande resultatposter	-352	-1 525	-2 079	-1 527	-2 700
Erhållna koncernbidrag	-	-	0	-	35 649
Finansnetto	1 734	3 240	47 078	8 499	36 206
Resultat efter finansiella poster	-2 701	-1 978	33 628	-8 408	12 762
Inkomstskatt	0	0	0	75	2 372
Rapportperiodens resultat	-2 701	-1 977	33 628	-8 333	15 134

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Rapportperiodens resultat	-2 701	-1 977	33 628	-8 333	15 134
Övrigt totalresultat:					
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat:					
Växelkursdifferenser vid omräkning av fordringar på utländska dotterföretag					
	-1 114	-10 972	-427	-10 671	-13 509
Rapportperiodens totalresultat	-3 815	-12 949	33 201	-19 004	1 625

Biotage AB (publ)
Delårsrapport
2013-01-01 -- 2013-09-30

BALANSRÄKNINGAR FÖR MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	2013-09-30	2012-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Patent- och licensrättigheter	7 842	7 718
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	481 628	481 728
Fordringar hos koncernföretag	46 218	7 789
Uppskjuten skattefordran	41 733	41 733
	569 579	531 250
Summa anläggningstillgångar	577 421	538 968
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	12 689	11 762
Övriga fordringar	517	4 891
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	565	1 399
	13 771	18 051
Kassa och bank	40 886	52 286
Summa omsättningstillgångar	54 657	70 337
Summa tillgångar	632 078	609 305
Eget kapital, avsättningar och skulder		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	89 423	89 372
	89 423	89 372
<i>Fritt eget kapital</i>		
Fond för verkligt värde	-67 169	-66 742
Balanserat resultat	361 311	433 996
Rapportperiodens resultat	33 628	15 133
	327 770	382 387
Summa eget kapital	417 192	471 759
Avsättningar	22 411	24 024
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	228	2 157
Skulder till koncernföretag	188 441	106 026
Övriga kortfristiga skulder	0	1 273
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 806	4 065
	192 475	113 522
Summa eget kapital och skulder	632 078	609 305
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 och nya standarder och tolkningar från IASB respektive IFRS Interpretations Committee som trätt ikraft och gäller för räkenskapsåret 2013 har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella rapportering utöver ökade upplysningskrav.

Ändringarna i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter har inneburit att poster i övrigt totalresultat grupperas i två kategorier: a) poster som inte kommer omföras till resultatet och b) poster som kommer omföras till resultatet om vissa kriterier är uppfyllda.

Den nya standarden IFRS 13 *Värdering till verkligt värde* är tillämplig vid värdering till verkligt värde av både finansiella och icke-finansiella poster. IFRS 13 har tillämpats framåtriktat från och med den 1 januari 2013, men har inte haft någon påverkan på redovisade belopp. IFRS 13 kräver att flera kvantitativa och kvalitativa upplysningar om värdering till verkligt värde presenteras i årsredovisningen. Till följd av den nya standarden har upplysningskraven i IAS 34 *Delårsrapportering* också utökats med krav på att delårsrapporter ska innehålla specifika upplysningar avseende finansiella instrument som redovisats till verkligt värde. Ändringen i IAS 34 medför också att upplysning ska lämnas i delårsrapporten om verkligt värde för finansiella instrument som redovisats till upplupet anskaffningsvärde. Se nedan.

Verkligt värde

Biotage har en finansiell skuld avseende tilläggsköpeskillingar vid rörelseförvärv som värderas till verkligt värde via resultatet. Tilläggsköpeskillningarna, hänförliga till förvärvet av MIP Technologies AB, är baserade på fördelning av bruttovinst avseende vissa områden och kan komma att utbetalas till och med 2015. Överenskommelsen med säljarna innefattar inget maximalt belopp då osäkerheten kring framtida utfall är betydande. 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	2013-09-30	2012-12-31
Tilläggsköpeskillning vid rörelseförvärv, långfristig del	21 111	22 642
Tilläggsköpeskillning vid rörelseförvärv, kortfristig del	1 300	1 382
Summa	22 411	24 024

Den finansiella skuldens förändring 2013 presenteras nedan.

Ingående värde 1 januari 2013	24 024
Vinst/förlust redovisat i resultatet	0
Reglerat under året	-1 614
Utgående värde 30 september 2013	22 411

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 2012. Redogörelse för dessa lämnas på sidan 34-43 i denna årsredovisning. Läsare som önskar ta del av redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2012 kan hämta dessa från Biotages 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 2013. 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 25 oktober 2013

Deloitte AB

Marcus Sörlander
Auktoriserad revisor