

Delårsrapport andra kvartalet 2021

Stora framsteg i licensverksamheten och flera nya samarbeten inom sårvård

Andra kvartalet 2021 (april-juni)

- Intäkterna uppgick till 46,0 (48,2) MSEK, en minskning med 5%. Justerat för valuta ökade intäkterna med 5%.
- EBITDA uppgick till 1,8 (10,5) MSEK, med en EBITDA-marginal på 4% (22%).
- Rörelseresultatet uppgick till -10,0 (-0,8) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -12,0 (-0,3) MSEK. Resultat per aktie uppgick till -0,36 (-0,01) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 5,5 (3,6) MSEK motsvarande 0,16 (0,11) kr per aktie.

Första halvåret 2021 (januari-juni)

- Intäkterna uppgick till 87,8 (96,3) MSEK, en minskning med 9%. Valutakursjusterat var minskningen 4%.
- EBITDA uppgick till 3,7 (24,9) MSEK, med en EBITDA-marginal på 4% (26%).
- Rörelseresultatet uppgick till -19,7 (3,1) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -22,6 (-11,4) MSEK. Resultat per aktie uppgick till -0,68 (-0,34) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 4,6 (0,1) MSEK motsvarande 0,14 (0,00) kr per aktie.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Zimmer Biomet's traumaimplantat med Bactiguards infektionsförebyggande teknologi lanserades på utvalda EMEA-marknader och Bactiguard erhöll en första milstolpsbetalning på 1 MUSD.
- Bactiguard och schülke inledde samarbete för sårvård i Tyskland.
- Avtal slöts med Apotek Hjärtat för sårvård i Sverige.
- Sårvårdssortimentet introduceras i Spanien i samarbete med Farmaban.
- Affären breddas till att omfatta sårvård för husdjur i samarbete med Musti Group.

Covid-19 effekter

Under andra kvartalet såg vi en fortsatt stabilisering av licensintäkterna från BD då sjukvården i USA återhämtat sig snabbare än i övriga världen. Utrullningen av vaccin och färre nya smittade kommer successivt att ha en positiv effekt på återgången till en mer normal situation för sjukvården. Samtidigt fortsätter den globala vårdskulden att byggas på och behöver bearbetas. I det perspektivet ser vi ett stort behov av infektionsprevention, vilket är positivt för både licens- och BIP-affärerna. Utvecklingen i närtid är emellertid fortsatt svårbedömd.

Nyckeltal	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	RTM 2021
Intäkter ² , MSEK	46,0	48,2	87,8	96,3	186,0	177,5
EBITDA ³ , MSEK	1,8	10,5	3,7	24,9	26,7	5,5
EBITDA-marginal ³ , %	4%	22%	4%	26%	14%	3%
Rörelseresultat ² , MSEK	-10,0	-0,8	-19,7	3,1	-17,6	-40,4
Periodens resultat ² , MSEK	-12,0	-0,3	-22,6	-11,4	-38,4	-49,5
Justerat periodens resultat ^{1,3} , MSEK	-12,0	-2,2	-22,6	-0,6	-27,5	-49,5
Resultat per aktie ² , SEK	-0,36	-0,01	-0,67	-0,34	-1,14	-1,48
Justerat resultat per aktie ³ , SEK	-0,36	-0,07	-0,67	-0,02	-0,82	-1,48
Kassaflöde från löpande verksamheten ² , MSEK	5,5	3,6	4,6	0,1	0,7	5,2
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie ³ , SEK	0,16	0,11	0,14	0,00	0,02	0,16
Soliditet ³ , %	53%	57%	53%	57%	55%	53%
Nettoskuld ³ , MSEK	254,3	241,6	254,3	241,6	254,1	254,3

¹ Den del av köpeskillingen för förvärvet av Vigilenz som bestod av aktier betraktas redovisningsmässigt som ett finansiellt instrument och terminseffekten redovisas som finansiell post i resultaträkningen. Detta påverkade nettoresultatet med 1,9 MSEK för andra kvartalet 2020 samt med -10,9 MSEK för helåret 2020. Justeringen är endast redovisningsteknisk och påverkar inte kassaflödet.

² Definierat enligt IFRS.

³ Alternativt nyckeltal. För definition och avstämning se sidorna 18–19.

VD kommenterar andra kvartalet

Stora framsteg i licensverksamheten och flera nya samarbeten inom sårvård

Vi gjorde stora framsteg i licensverksamheten under kvartalet. I juni lanserade Zimmer Biomet ortopediska traumaimplantat med Bactiguards infektionsförebyggande teknologi i Europa, mindre än två år efter att vi etablerade det strategiska partnerskapet. Detta är resultatet av ett utomordentligt samarbete och bådär gott för framtiden.

Försäljningen av BIP-produkter påverkas fortsatt av pandemin, vilket avspeglas i intäkterna och lönsamheten. Samtidigt ser vi ett starkt intresse för Bactiguards portfölj av produkter för infektionsprevention. Det har lett till nya spännande samarbeten för sårvård i Tyskland, Spanien och Sverige. Vi har också gjort en strategisk breddning av produktportföljen till att även omfatta infektionsprevention för djur, ett segment med betydande marknadspotential. Dessa samarbeten och utveckling av affären ger oss en stabil grund för att skapa lönsam tillväxt.

Zimmer Biomet lanserar i Europa

Samarbetet med Zimmer Biomet utvecklas mycket positivt och vi har nu passerat en betydande milstolpe. I maj 2020 tog vi det strategiska beslutet att prioritera lansering i Europa före USA genom att nyttja Bactiguards befintliga CE-märke för ortopediska traumaimplantat. Jag är mycket glad och stolt över vårt gemensamma utvecklingsteam och att vi mindre än två år efter att licensavtalet tecknades nu har påbörjat lanseringen i Europa av en hel "familj" ortopediska traumaimplantat.

Lanseringen av Zimmer® Natural Nail® (ZNN) Bactiguard-implantaten sker initialt på utvalda marknader i Europa och MEA. Samtidigt inleds kliniska studier i flera europeiska länder för att samla in ytterligare evidens för att ZNN Bactiguard-implantaten minskar postoperativa infektioner. Kliniska studier är viktiga för att ytterligare verifiera att vår teknologi leder till bättre vårdutfall och livskvalitet för patienterna.

Efter lanseringen i Europa intensifieras nu arbetet med produktregistreringen i USA. Samtidigt har den första milstolpen i licensavtalet genererat en betalning på 1 miljon US-dollar. Avtalet innehåller ytterligare en milstolpe på 1 miljon US-dollar kopplad till den regulatoriska processen i USA. Lanseringen i Europa är ett stort framsteg och i takt med att implantaten nu når patienterna kommer vi att se stigande licensintäkter. Som vid alla lanseringar räknar vi med att det tar lite tid innan försäljningen accelererar, men jag är övertygad om att samarbetet med Zimmer Biomet har potential att växa vår licensaffär avsevärt.

Nya samarbeten och utveckling av sårvårdssortimentet

För drygt ett år sedan förvärvade vi malaysiska Vigilenz med en attraktiv portfölj av sårvårdsprodukter för infektionsprevention. I samband med pandemiutbrottet utvecklade vi snabbt desinfektionsprodukter baserade på den effektiva och alkoholfria sårvårdslösningen Hydrocyn och nu utvecklar vi affären vidare.

Vi har nyligen inlett fler betydelsefulla samarbeten. I Sverige har vi etablerat oss hos ledande apotekskedjor, nu senast Apotek Hjärtat. Vi har också inlett ett samarbete tillsammans med

schülke, en ledande global tillverkare och distributör inom infektionsprevention och hygienlösningar, som riktar sig mot sjukvården i Tyskland. I Spanien samarbetar vi med Farmaban, som har betydande kompetens inom sårvårdsområdet och ambitioner att växa. Det är två stora och viktiga europeiska marknader med potential att på sikt generera betydande tillväxt för vårt sårvårdssortiment.

Samtidigt breddar vi affären genom att lansera infektionsprevention och sårvård för djur, ett marknadssegment där tillväxten är stark. Det första steget tar vi tillsammans med Musti Group, den ledande kedjan för husdjursprodukter i Norden, med fler än 300 butiker och onlineförsäljning.

Samtliga lanseringar sker efter sommaren och det ska bli spännande att följa utvecklingen.

BIP-försäljningen påverkas fortsatt av pandemin

Sjukvården är fortsatt under stark press i stort sett i hela världen, till följd av pandemin. Försäljningen av BIP-produkter har inte utvecklats i den takt vi förväntar oss på grund av begränsad ordinarie vård och uppskjutna operationer.

USA har återhämtat sig snabbare än Europa, som nu successivt öppnar upp. Mellanöstern, Indien och delar av Asien fortsätter att vara hårt drabbade med återkommande nedstängningar. Malaysia har varit i "lock-down" i två månader och vi har tvingats planera om verksamheten. Trots det har vi lyckats upprätthålla produktionen och kunnat leverera implantat till Zimmer Biomet i tid inför lanseringen i Europa.

Vår bedömning är att det kommer att ta ytterligare något eller några kvartal innan sjukvården ur ett globalt perspektiv återgår till mer normal verksamhet.

Lönsam tillväxt

Samtidigt som pandemin har medfört utmaningar har den satt fokus på behovet av infektionsprevention. Det öppnar upp nya möjligheter för Bactiguard – både i form av nya licensapplikationer och egen affärsutveckling. En förutsättning för att skapa lönsam tillväxt är att investera i försäljningsorganisationen och marknadsaktiviteter, både för licens- och BIP-affären. Vi börjar redan efter ett kvartal se positiva effekter av satsningen på den nordiska försäljnings-organisationen och skruvar upp investeringarna på fler marknader. Det påverkar inledningsvis lönsamheten, men vi behöver stå väl rustade för att kunna flytta fram våra positioner när sjukvården öppnar upp igen.

Trots att vi redan har stark klinisk evidens fortsätter vi att investera i nya studier som ytterligare verifierar att Bactiguards teknologi är effektiv och säker. Klinisk evidens är också strategiskt viktig för att möta de nya regulatoriska krav som ställs på tillverkare av medicintekniska produkter. Vi inledde tidigt certifieringen under det nya europeiska regelverket MDR ('Medical Device Regulation') och utökade vår certifiering med MDSAP ('Medical Device Single Audit Program') för Brasilien och Kanada.

Vi har framgångsrika licenssamarbeten med ledande globala bolag och intressanta dialoger på gång för nya applikationer. Därför stärker vi även vårt licensteam med nya nyckelmedarbetare. Jag ser positivt på våra möjligheter att etablera nya spännande licenssamarbeten och vårt mål att etablera en eller två nya affärer per år ligger fast.

Infektionsprevention kommer att vara en central komponent i framtidens sjukvård och är en av de viktigaste globala hållbarhetsfrågorna. Vårt mål är tydligt – att etablera Bactiguard som vårdstandard för infektionsprevention och därmed rädda liv, öka patientsäkerheten och reducera vårdkostnader – både genom ökad försäljning av vår egen portfölj och framgångsrika licenssamarbeten.

Cecilia Edström, VD

Affärsmodell

Bactiguards vision och affärsidé är att förhindra vårdrelaterade infektioner, öka patientsäkerheten och rädda liv. Grunden för vår affärsmodell är en unik, infektionsförebyggande teknologi, som vi erbjuder andra tillverkare av medicintekniska produkter via licensavtal och i form av vår egen produktportfölj av förbrukningsartiklar för sjukvården.

Licensintäkter

Bactiguard licensierar den patenterade teknologin till medicinteknikföretag över hela världen som applicerar den på sina produkter och säljer dem under eget varumärke. Licensintäkterna omfattar initiala avgifter relaterade till rättigheten att använda vår teknologi för produkter inom ett specifikt applikations- och geografiskt område.

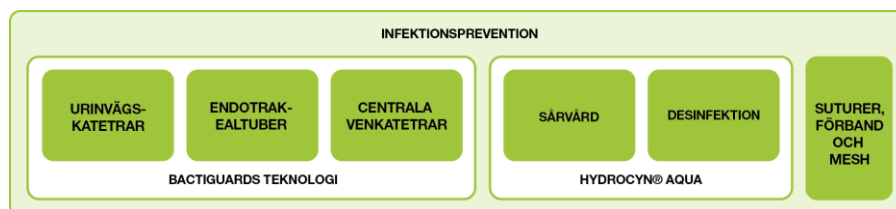
Licensintäkterna omfattar även royalty, det vill säga en rörlig ersättning när produkterna når marknaden och genererar försäljningsintäkter. Licenstagarna får tillgång till Bactiguards processkunskande medan själva ytskiktet – koncentratet av ädelmetaller – är en affärshemlighet.

I begreppet nya licensintäkter inkluderas initiala licensavgifter samt ersättningar kopplade till milstolpar, medan royalties ingår i licensintäkter.

Licenspartner	Applikationsområde	Marknad
Becton Dickinson and Company (BD, tidigare C.R. Bard)	Urinkatetrar (Foley)	USA, Japan, Storbritannien, Irland, Kanada och Australien
Zimmer Biomet	Ortopediska traumaimplantat	Globalt exklusive ASEAN-regionen
Well Lead Medical	Urinkatetrar, ETT och CVC	Kina
Smartwise Sweden AB	Avancerade vaskulära injektionskatetrar	Globalt

Bactiguard Infection Protection (BIP)

Bactiguard har en bred portfölj av produkter som skyddar mot och förebygger infektioner. Portföljen innehåller produkter för urin-, blod- och luftvägarna samt sårvårdsprodukter i form av kirurgiska suturer, sårtvätt, förband och desinfektionsmedel.



Utveckling under andra kvartalet

Intäkter

MSEK	Kv 2 2021	Kv 2 2020
Licensintäkter	23,0	22,1
Nya licensintäkter	8,5	-
Försäljning av BIP-produkter	13,3	25,4
Övriga intäkter	1,2	0,7
Totala intäkter	46,0	48,2

Totala intäkter i kvartalet uppgick till 46,0 (48,2) MSEK, en minskning med 5%. Rensat för valutaeffekter genererades en organisk tillväxt på 5%.

Licensintäkterna från BD var i nivå med motsvarande period föregående år, men lägre än första kvartalet 2021, och uppgick till 22,2 (22,0) MSEK. Volymerna har successivt stabiliserats sedan pandemiutbrottet under våren 2020, men intäkterna från BD har påverkats negativt av valutaeffekter om 3,8 MSEK jämfört med andra kvartalet föregående år. Rensat för dessa valutaeffekter var den organiska tillväxten 18%.

Nya licensintäkter uppgick i kvartalet till 8,5 MSEK och är kopplade till den första milstolpen i licensavtalet med Zimmer Biomet, som utföll i samband med lanseringen i Europa av Zimmer Biomet's ortopediska traumaimplantat med Bactiguards teknologi. Andra kvartalet 2020 innehöll ingen ny licensintäkt.

BIP-försäljningen uppgick under andra kvartalet till 13,3 (25,4) MSEK och utgjorde 29% av de totala intäkterna. Försäljningen har fortsatt påverkas negativt av inställda planerade operationer till följd av pandemin. Trots det utvecklas försäljningen av katetrar och sårvårdsprodukter positivt. Satsningen på en egen säljstyrka i Norden börjar redan visa resultat i form av ökad försäljning i kvartalet.

Jämförelsen med motsvarande period 2020 påverkas av att andra kvartalet 2020 gynnades av stark efterfrågan på desinfektion vid pandemins utbrott.

Även Malaysia har påverkats av pandemin med flera veckors nedstängning under andra kvartalet. Vi har planerat om verksamheten i enlighet med restriktionerna, upprätthållit produktionen och levererat implantat i god tid till Zimmer Biomet inför lanseringen i Europa.

Resultat

EBITDA uppgick i kvartalet till 1,8 (10,5) MSEK och EBITDA-marginalen var 4% (22%).

Kostnader för råvaror och förnödenheter var väsentligt högre under andra kvartalet än motsvarande kvartal föregående år, trots lägre försäljning av BIP-produkter. Detta är främst en effekt av nedskrivningar för inkurant lager. Lagernivån före pandemin var anpassad till en högre försäljningsnivå än vad utfallet blivit under pandemin. Högre frakt- och inköpskostnader för råvaror drivet av lägre global transportkapacitet och valutaförändringar har också påverkat posten Råvaror och förnödenheter negativt.

Övriga externa kostnader minskade med 2,2 MSEK jämfört med andra kvartalet 2020. Under andra kvartalet 2021 var kostnaderna för kliniska studier betydligt lägre, liksom kostnader för konsulter. Konsulter och tillfälligt anställda har ersatts av egen personal och personal-kostnaderna har ökat med 4,2 MSEK jämfört med andra kvartalet 2020. Ökningen beror på integrationen av Vigilenz samt uppbyggnaden av en direktförsäljningsorganisation i Norden.

Övriga rörelsekostnader utgörs av balansräkningsrelaterade valutaeffekter som påverkade resultatet med -1,0 (-1,0) MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till -10,0 (-0,8) MSEK. Avskrivningar som inte är kassaflödespåverkande påverkade rörelseresultatet med -11,8 (-11,3) MSEK, varav avskrivningar på Bactiguard-teknologin utgjorde -6,4 (-6,4) MSEK.

Finansiella poster uppgick till -3,1 (-1,5) MSEK. Finansiella kostnader utgörs främst av ränta på lån och valutakurseffekter. Andra kvartalet 2020 påverkades av att den del av köpeskillingen för förvärvet av Vigilenz som bestod av aktier betraktades som ett finansiellt instrument och terminseffekten redovisades som finansiell post i resultaträkningen vilket påverkade finansnettot med 1,9 MSEK.

Periodens skatt uppgick till 1,1 (2,0) MSEK. Inkomstskatt i utländska dotterbolag utgör -0,1 (0) MSEK av periodens skatt vilket är beräknat utifrån en skattesats om 24%. 1,2 (2,0) MSEK av periodens skatt avser förändring i uppskjuten skatt hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6%. Uppskjuten skatt är inte helt jämförbar mellan åren på grund av förändrad skattesats.

Periodens resultat för andra kvartalet 2021 uppgick till -12,0 (-0,3) MSEK.

Utveckling under första halvåret

Intäkter

MSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	RTM 2021
Licensintäkter	49,4	49,8	102,9	102,5
Nya licensintäkter	8,5	-	0,6	9,1
Försäljning av BIP-produkter	26,2	41,6	68,9	53,5
Övriga intäkter	3,6	4,9	13,7	12,5
Totala intäkter	87,8	96,3	186,0	177,5

Koncernens intäkter uppgick till 87,8 (96,3) MSEK, en minskning med 9%. Justerat för valuta var minskningen 4%.

Totala licensintäkter uppgick till 49,4 (49,8) MSEK. Intäkter från BD minskade med 2,3 MSEK under perioden januari till juni. Volymen och royalty har ökat jämfört med motsvarande period föregående år, men valutakurseffekter har påverkat intäkterna från BD negativt med 6,9 MSEK.

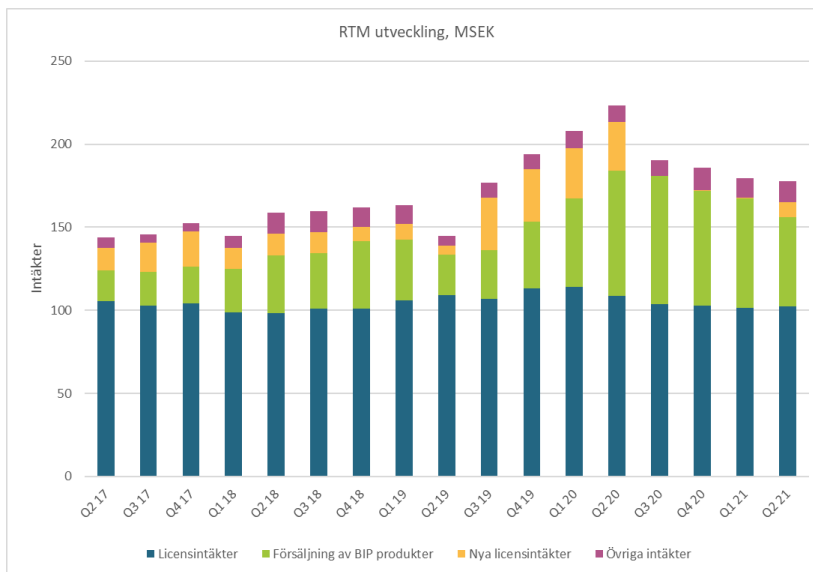
I början av april startade produktionen av Bactiguard-coatade traumaimplantat för Zimmer Biomet's räkning i Penang, Malaysia och det genererade en licensintäkt. Bactiguard erhåller licensintäkter från Zimmer Biomet i takt med att produktionen ökar och när traumaimplantaten når slutkund kommer Bactiguard även att få royaltyintäkter. För första halvåret uppgick licensintäkter från Zimmer Biomet till 1,9 (0) MSEK.

I andra kvartalet utföll den första milstolpen i licensavtalet med Zimmer Biomet efter lanseringen i Europa, vilket genererade nya licensintäkter om 8,5 MSEK. Första halvåret 2020 genererades inga nya licensintäkter.

BIP-försäljningen uppgick till 26,2 (41,6) MSEK och utgjorde 30% av totala intäkter under första halvåret. Jämförelsen med samma period 2020 påverkas av den starka efterfrågan på desinfektion vid pandemins utbrott. Intäkter från Vigilenz ingår i BIP-portföljen från och med mars 2020.

Övriga intäkter uppgick till 3,6 (4,9) MSEK varav 1,0 (3,4) MSEK avser balansräkningsrelaterade valutakurseffekter.

Intäktsutveckling rullande tolv månader



Diagrammet visar hur intäkterna i respektive intäktslag har utvecklats under en rullande tolv månaders period per kvartal.

Resultat

EBITDA för perioden januari till juni uppgick till 3,7 (24,9) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 4% (26%).

Kostnader för råvaror och förnödenheter har ökat under första halvåret, bland annat på grund av ovan nämnda lagernedskrivningar.

Övriga externa kostnader har minskat något under första halvåret jämfört med motsvarande period föregående år, vilket förklaras av lägre kostnader för kliniska studier och konsulter.

Personalkostnaderna har ökat med 8,2 MSEK jämfört med föregående år. Ökningen beror främst på integrationen av Vigilenz samt uppbyggnaden av en direktförsäljningsorganisation i Norden.

Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -19,7 (3,1) MSEK. Avskrivningar som inte är kassaflödespåverkande påverkade rörelseresultatet med -23,4 (-21,8) MSEK, varav avskrivningar på Bactiguard-teknologin utgjorde -12,7 (-12,4) MSEK.

Finansiella poster uppgick till -4,4 (-18,0) MSEK. Den del av köpeskillingen för förvärvet av Vigilenz 2020 som bestod av aktier betraktas som ett finansiellt instrument och terminseffekten redovisades som finansiell post i resultaträkningen. Detta påverkade finansnettot under första halvåret 2020 med -10,9 MSEK.

Periodens skatt uppgick till 1,6 (3,5) MSEK. Inkomstskatt i utländska dotterbolag utgör -0,5 (0) MSEK av periodens skatt, vilket är beräknat utifrån en skattesats om 24%. Av periodens skatt avser 2,1 (3,5) MSEK förändring i uppskjuten skatt hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6%. Uppskjuten skatt är inte helt jämförbar mellan åren på grund av förändrad skattesats.

Periodens resultat för januari till juni uppgick till -22,6 (-11,4) MSEK.

Resultatutveckling rullande tolv månader



Diagrammet visar hur resultatet har utvecklats under en rullande tolv månaders period per kvartal.

Den positiva utvecklingen av EBITDA-resultatet under 2019 och inledningen av 2020 är en effekt av god intäktsutveckling hänförlig till nya licensavtal, tillväxt i BIP-försäljningen samt förvärvet av Vigilenz. Sedan tredje kvartalet 2020 har både licensintäkterna och försäljningen av BIP-produkter påverkats negativt av minskad ordinarie sjukvård och uppskjutna operationer till följd av pandemin, vilket fick genomslag på resultatutvecklingen. Rullande tolv månaders EBITDA-marginal uppgick till 3% (33%) för perioden juli 2020 till juni 2021.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var 5,5 (3,6) MSEK under andra kvartalet. Rörelsekapitalet ökade till följd av ökade kundfordringar vid periodens slut. Investeringar uppgick till -2,0 (-2,9) MSEK och bestod av -1,4 MSEK i materiella anläggningstillgångar främst relaterade till kapacitetshöjande investeringar i produktionsanläggningen i Penang, Malaysia, samt -0,5 MSEK i immateriella tillgångar, vilket avser aktiverade utvecklingsutgifter.

Amortering av leasingsskuld påverkade kassaflödet från finansieringsverksamheten med -2,4 (-1,9) MSEK. Kvartalets totala kassaflöde blev positivt och uppgick till 1,6 (-3,9) MSEK.

För perioden januari till juni uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 4,6 (0,1) MSEK och investeringar till -5,7 (-4,7) MSEK. Investeringarna har delvis finansierats med utnyttjande av checkkrediten, vilket i kassaflödet för perioden får en positiv effekt om 5,4 MSEK och totalt kassaflöde för första halvåret uppgick till -0,1 (-6,9).

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 30 juni 2021 till 351,4 (404,3) MSEK och nettoskulden till 254,3 (241,6) MSEK.

I samband med förvärvet av Vigilenz omförhandlades koncernens befintliga kreditfacilitet hos SEB. Detta innebär att löptiden förlängdes till februari 2023. Det totala utestående beloppet uppgick till 170,9 (170,9) MSEK den 30 juni 2021. Låneavtalet innefattar en obligatorisk återbetalning som innebär att ett belopp motsvarande 50% av fritt kassaflöde (kassaflöde före finansiering med avdrag för ränta och amortering leasingskulld), dock ej överstigande 35 MSEK, återbetalas årligen (så kallad cash sweep). Till följd av effekterna av pandemin omförhandlades villkoren i låneavtalet med SEB i januari 2021. Villkorsförändringen avser covenant och checkkrediten som utökades till 45 (30) MSEK, övriga villkor är oförändrade. Per den 30 juni 2021 var 14,3 (-) MSEK av checkkrediten utnyttjad.

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 30 juni 2021 till 666,8 (707,4) MSEK. De största tillgångsposterna i balansräkningen avser goodwill 245,7 MSEK och Bactiguards teknologi 136,9 MSEK. Teknologin skrivs av med cirka 25 MSEK per år över 15 år.

Övriga upplysningar

Aktien och aktiekapitalet

Bactiguard-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för B-aktien var 176 kr den 30 juni 2021 och börsvärdet uppgick till 5 904 MSEK.

Kursutvecklingen under 2020 innebär att Bactiguard flyttades från Nasdaq Small Cap- till Nasdaq Mid Cap-segmentet den 1 januari 2021.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick den 30 juni 2021 till 0,8 MSEK fördelat på 29 543 885 B-aktier med en röst vardera (29 543 885 röster) och 4 000 000 A-aktier med tio röster vardera (40 000 000 röster). Det totala antalet aktier och röster i Bactiguard uppgick den 30 juni 2021 till 33 543 885 aktier och 69 543 885 röster.

Ägarstruktur

Den 30 juni 2021 hade Bactiguard 4 128 aktieägare.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal	% av kapital	% av röster
Christian Kinch med bolag och familj	2 000 000	4 125 977	6 125 977	18,3%	34,7%
Thomas von Koch och bolag	2 000 000	4 125 878	6 125 878	18,3%	34,7%
Nordea Investment Funds		3 419 987	3 419 987	10,2%	4,9%
Jan Ståhlberg		3 354 387	3 354 387	10,0%	4,8%
Fjärde AP Fonden		3 325 781	3 325 781	9,9%	4,8%
Handelsbanken Fonder		1 836 004	1 836 004	5,5%	2,6%
Försäkringsbolaget Avanza Pension		1 064 438	1 064 438	3,2%	1,5%
State Street Bank and Trust Co		944 446	944 446	2,8%	1,4%
UBS AG London Branch		898 207	898 207	2,7%	1,3%
Lancelot Asset Management AB		625 000	625 000	1,9%	0,9%
Summa tio största ägare	4 000 000	23 720 105	27 720 105	82,6%	91,6%
Summa övriga ägare		5 823 780	5 823 780	17,4%	8,4%
Totalt antal aktier	4 000 000	29 543 885	33 543 885	100%	100%

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick i perioden till 191 (136), varav 129 (82) är kvinnor. Ökningen är främst hänförlig till förvärvet av Vigilenz som genomfördes den 1 mars 2020.

Väsentliga händelser under kvartalet

För väsentliga händelser, se sidan 1. Alla pressmeddelanden finns på webbplatsen www.bactiguard.com

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

För väsentliga händelser efter kvartalets utgång, se sidan 1. Alla pressmeddelanden finns på webbplatsen www.bactiguard.com

Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Redovisnings- och värderingsprinciper framgår av årsredovisningen. Från och med januari 2021 har en förändring i redovisningsprincip implementerats. Utfallet av valutaterminer redovisas från och med 2021 som övriga intäkter respektive övriga rörelsekostnader. Tidigare rapporterades detta utfall under finansiella poster. I övrigt har inga förändringar skett sedan årsredovisningen för 2020 publicerades.

Segmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av ett företag som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare och för vilken det finns fristående finansiell information. Företagets rapportering av rörelsesegment överensstämmer med den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som bedömer rörelsesegmentens resultat och beslutar om fördelning av resurser. Företagets bedömning är att koncernledningen utgör den högste verkställande beslutsfattaren. Bolaget bedöms i sin helhet verka inom en rörelsegrän.

Transaktioner med närstående

Sedan 2017 har Bactiguard ett licensavtal med Smartwise Sweden AB ("Smartwise"), ett företag som ägs av en grupp privata och institutionella investerare, inklusive Bactiguards huvudaktieägare Christian Kinch och Thomas von Koch och styrelseledamöterna Anna Martling och Jan Ståhlberg. Under perioden har inga transaktioner med Smartwise skett, men Smartwise systerbolag hyr lokaler av Bactiguard AB på marknads-mässiga villkor. Härutöver har inga transaktioner med närstående skett under perioden.

Moderföretaget

Intäkter utgörs av koncerngemensamma kostnader (management fees) som har vidarefakturerats. Under delårsperioden har moderbolaget erhållit ränta på dess fordringar på koncernbolag. Inga investeringar har genomförts under perioden.

Riskfaktorer

Bolag inom koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika sorters risk. Det pågår en kontinuerlig process för att identifiera alla förekommande risker samt bedöma hur respektive risk ska hanteras. Koncernen arbetar för att skapa ett övergripande riskhanteringsprogram som fokuserar på att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Bolaget är främst exponerat för marknadsrelaterade risker, rörelserelaterade risker samt finansiella risker. Beskrivningen av dessa risker finns upptagna i årsredovisningen för 2020 på sidorna 48–49 och 62–63.

Covid-19

I tillägg till redan identifierade risker analyseras påverkan av den pågående pandemin regelbundet. Bactiguard som företag följer respektive lands rekommendationer från motsvarigheten till Folkhälsomyndigheten och vidtar åtgärder därefter.

Under det senaste året har pandemin påverkat Bactiguard på flera sätt. Pandemin har ökat behovet av infektionsprevention och därmed skapat nya möjligheter för Bactiguard, vilket fick en positiv effekt på försäljningen i början av pandemin. Under tredje kvartalet 2020 fick pandemin en tydlig negativ påverkan på vår verksamhet till följd av minskad ordinarie sjukvård och uppskjutna operationer.

Under 2021 har vi sett en stabilisering av licensintäkterna från BD då sjukvården i USA återhämtat sig snabbare än i övriga världen. Försäljningen av BIP-produkter påverkas fortsatt av den minskade ordinarie sjukvård som Covid-19 fört med sig. Förvärvet av Vigilez 2020 har stärkt Bactiguard och förbättrat kassaflödet.

Det finns nu en stor global vårdskuld som måste bearbetas. Utrullningen av vaccin kommer att ha en positiv effekt på återgången till en mer normal situation för sjukvården och samhället i stort och vi ser ett stort behov av infektionsprevention. Utvecklingen i närtid är emellertid fortsatt svårbedömd.

Pandemin har kortsiktigt påverkat Bactiguard negativt men vi ser ljus på framtiden. Vårdbehovet kvarstår och vi skjuter en accelererande vårdskuld framför oss som måste adresseras. Därutöver har vi breddat vår produktportfölj och investerat i ökad produktions- och utvecklingskapacitet. Vi har ett nära samarbete med våra licenspartners och ser att vår teknologi framöver kommer att bidra med stort värde i form av nya licensaffärer och därmed ökat kassaflöde. Baserat på ovan anser vi att teknologin har ett värde vida överstigande bokfört värde och ser därför inget nedskrivningsbehov avseende koncernens immateriella tillgångar och uppskjuten skatt.

Finansiella mål

Bactiguards mål är att skapa värde och ge en bra avkastning för aktieägarna. Bactiguards finansiella mål är att uppnå:

- en genomsnittlig tillväxt om 20% per år under en femårsperiod, med 2020 som basår;
- en EBITDA-marginal om minst 30% vid slutet av femårsperioden (år 2025);
- en utdelning på 30–50% av resultat efter skatt med beaktande av bolagets finansiella ställning. Bolaget är i en expansionsfas och kommer därför under de närmaste åren att prioritera tillväxt före utdelning.

Bactiguard kommer att fortsätta expandera verksamheten genom att stärka försäljnings- och marknadsorganisationen, utveckla produktportföljen och genom att ingå nya licensavtal inom fler terapiområden samt selektiva förvärv.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Tkr	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	RTM 2021
<i>Intäkter</i>	<i>Not 1</i>					
Licensintäkter	31 554	22 085	57 973	49 836	103 463	111 601
Försäljning av BIP-produkter	13 251	25 413	26 215	41 609	68 852	53 458
Övriga intäkter	1 213	712	3 612	4 871	13 711	12 452
	46 017	48 211	87 800	96 316	186 026	177 510
Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete	477	865	1 010	3 672	4 700	2 038
Aktivering arbete för egen räkning	534	107	2 099	481	3 959	5 577
Råvaror och förnödenheter	-10 781	-6 151	-19 168	-13 822	-43 853	-49 199
Övriga externa kostnader	-11 684	-13 939	-24 222	-26 050	-49 330	-47 502
Personalkostnader	-21 732	-17 543	-41 904	-33 683	-67 188	-75 410
Avskrivningar	-11 824	-11 299	-23 437	-21 799	-44 293	-45 931
Övriga rörelsekostnader	-999	-1 028	-1 873	-2 028	-7 659	-7 505
	-56 008	-48 988	-107 495	-93 228	-203 664	-217 932
Rörelseresultat	-9 991	-777	-19 696	3 088	-17 638	-40 422
<i>Finansiella poster</i>						
Finansiella intäkter	1 759	2 688	3 872	0	2 240	6 112
Finansiella kostnader	-4 851	-6 103	-8 308	-7 133	-15 667	-16 842
Resultat från förändring derivat ⁴		1 932		-10 868	-10 868	
	-3 093	-1 482	-4 436	-18 001	-24 295	-10 730
Resultat före skatt	-13 083	-2 259	-24 132	-14 914	-41 933	-51 152
Periodens skatt	1 052	1 987	1 556	3 465	3 545	1 636
Periodens resultat	-12 031	-272	-22 576	-11 449	-38 388	-49 516
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-12 031	-272	-22 576	-11 449	-38 388	-49 516
Resultat per aktie i kr ⁵	-0,36	-0,01	-0,68	-0,34	-1,14	-1,48

⁴ Den del av köpeskillingen för förvärvet av Vigilenz som bestod av aktier betraktas redovisningsmässigt som ett finansiellt instrument och terminseffekten redovisas därmed som finansiell post i resultaträkningen. Detta påverkade nettoresultatet med 1,9 MSEK för kvartal 2 2020 samt med -10,9 MSEK för helår 2020.

⁵ Ingen utspädning är aktuell.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Rapport över totalresultat i sammandrag	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	helår	RTM
Belopp i Tkr	2021	2020	2021	2020	2020	2021
Periodens resultat	-12 031	-272	-22 576	-11 449	-38 388	-49 516
<i>Övrigt totalresultat:</i>						
<u>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</u>						
Omräkningsdifferenser	-1 467	1 059	603	-3 112	-7 091	-3 376
Övrigt totalresultat, efter skatt	-1 467	1 059	603	-3 112	-7 091	-3 376
Summa totalresultat för perioden	-13 498	787	-21 973	-14 561	-45 479	-52 892
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-13 498	787	-21 973	-14 561	-45 479	-52 892
Totalresultat per aktie i kr	-0,40	0,02	-0,66	-0,44	-1,36	-1,58
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	33 544	33 302	33 302	33 302	33 544	33 544
Vägt genomsnittligt antal aktier ('000)	33 544	33 302	33 302	33 302	33 544	33 544

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i Tkr	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	245 726	247 641	245 411
Teknologi	136 948	162 355	149 652
Varumärke	26 085	26 225	26 155
Kundrelationer	8 640	10 028	9 334
Aktiverade utvecklingsutgifter	22 096	20 577	22 324
Patent	1 109	266	1 117
Immateriella anläggningstillgångar	440 605	467 092	453 994
Nyttjanderätt leasetillgångar	68 171	74 999	73 029
Byggnader	13 518	14 603	13 509
Förbättringsutgift på annans fastighet	7 748	9 175	8 370
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9 792	8 380	7 981
Inventarier, verktyg och installationer	5 627	4 594	5 283
Materiella anläggningstillgångar	104 857	111 751	108 173
Långfristiga fordringar	1 685	1 739	1 708
Finansiella anläggningstillgångar	1 685	1 739	1 708
Summa anläggningstillgångar	547 147	580 582	563 875
Omsättningstillgångar			
Varulager	32 693	46 622	34 161
Kundfordringar	59 335	46 286	49 642
Övriga kortfristiga fordringar	16 958	17 618	17 657
Likvida medel	10 664	16 305	9 886
Summa omsättningstillgångar	119 650	126 831	111 346
SUMMA TILLGÅNGAR	666 797	707 413	675 221
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	839	839	839
Övrigt eget kapital	350 538	403 431	372 511
Summa eget kapital	351 376	404 269	373 349
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	9 999	14 825	11 980
Skulder till kreditinstitut	193 616	179 643	188 016
Leasingskuld	61 965	68 573	66 263
Summa långfristiga skulder	265 581	263 041	266 259
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	-	776	-
Leverantörsskulder	18 139	12 967	8 801
Leasingskuld	9 422	8 901	9 746
Övriga kortfristiga skulder	5 214	2 682	3 991
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 064	14 777	13 076
Summa kortfristiga skulder	49 839	40 103	35 614
Summa skulder	315 420	303 144	301 872
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	666 797	707 413	675 221

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i Tkr	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	833	675 690	-711	-289 120	386 691
<i>Justering föregående års egna kapital</i>				17	17
Periodens resultat				-11 449	-11 449
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			-3 112		-3 112
Summa totalresultat efter skatt	-	-	-3 112	-11 449	-14 560
Transaktioner med aktieägare					
Kvittningsemission	6	32 115	-	-	32 121
Summa transaktioner med aktieägare	6	32 115	-	-	32 121
Utgående balans 30 juni 2020	839	707 805	-3 823	-300 552	404 269
Ingående balans 1 januari 2021	839	707 805	-7 802	-327 492	373 349
Periodens resultat				-22 576	-22 576
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			603		603
Summa totalresultat, efter skatt	-	-	603	-22 576	-21 973
Transaktioner med aktieägare					
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Utgående balans 30 Juni 2021	839	707 805	-7 199	-350 068	351 376

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i Tkr	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	RTM 2021
Periodens resultat	-12 031	-272	-22 576	-11 448	-38 388	-49 516
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	12 674	10 756	24 770	31 685	52 629	45 714
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	4 842	-6 901	2 398	-20 165	-13 539	9 024
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 485	3 583	4 592	72	702	5 222
Förvärv av dotterföretag	-	-2 553		-41 492	-41 663	-171
Investeringar i anläggningstillgångar	-1 968	-2 865	-5 658	-4 723	-15 350	-16 285
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 968	-5 418	-5 658	-46 215	-57 013	-16 456
Upptagna lån	-	155		43 596	43 441	-155
Amortering av leasingskuld	-2 414	-1 902	-4 297	-3 188	-5 498	-6 607
Amortering av lån	-138	-652	-277	-652	-1 376	-1 001
Förändring av checkräkningskredit	189	128	5 444		8 856	14 300
Uppläggningsavgift lån	167	167	335	-1 187		1 522
Övrig finansieringsverksamhet	261		-197	690	781	-106
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 935	-2 104	1 008	39 259	46 204	7 953
Periodens kassaflöde	1 582	-3 939	-58	-6 884	-10 107	-3 281
Likvida medel vid periodens början	9 380	19 723	9 886	22 878	22 878	16 305
Kursdifferens i likvida medel	-298	521	836	311	-2 886	-2 360
Likvida medel vid periodens utgång	10 664	16 305	10 664	16 305	9 886	10 664

Moderbolaget i sammandrag

Resultaträkning	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Belopp i Tkr					
Intäkter	0	568	0	1 981	2 315
Rörelsens kostnader	-1 521	-2 429	-2 896	-4 877	-7 578
Rörelseresultat	-1 521	-1 861	-2 896	-2 896	-5 263
Finansnetto	-622	-635	-1 227	-1 512	-13 636
Resultat efter finansiella poster	-2 143	-2 496	-4 123	-4 408	-18 899
Periodens skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-2 143	-2 496	-4 123	-4 408	-18 899

Ingen rapport över övrigt totalresultat redovisas då bolaget inte har några poster 2021 eller 2020 som redovisas i övrigt totalresultat. Periodens resultat för moderföretaget utgör därmed även periodens totalresultat.

Balansräkning	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Belopp i Tkr			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	659 408	659 454	659 431
Uppskjuten skattefordan	15 255	15 255	15 255
Summa anläggningstillgångar	674 663	674 709	674 686
Omsättningstillgångar	1 306	3 918	880
Summa omsättningstillgångar	1 306	3 918	880
SUMMA TILLGÅNGAR	675 969	678 627	675 566
EGET KAPITAL & SKULDER			
Summa eget kapital	476 972	484 719	481 095
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	169 824	170 940	169 489
Summa långfristiga skulder	169 824	170 940	169 489
Kortfristiga skulder	29 173	22 968	24 982
Summa kortfristiga skulder	29 173	22 968	24 982
Summa skulder	198 997	193 908	194 471
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	675 969	678 627	675 566

Definitioner nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS (så kallade alternativa nyckeltal enligt ESMA:s riktlinjer). Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Definitioner och tabeller nedan beskriver hur bolagets nyckeltal beräknas. Nyckeltalen är alternativa i enlighet med ESMA:s riktlinjer om inte annat anges.

EBITDA

Visar verksamhetens intjänandeförmåga från den löpande verksamheten utan hänsyn till kapitalstruktur och skattessituation. Nyckeltalet används för att underlätta jämförelse med andra bolag i samma bransch. Bolaget anser detta nyckeltal vara det mest relevanta resultatmättet för verksamheten eftersom bolaget har en stor tillgångspost i Teknologi som genererar stora avskrivningar samtidigt som teknologin bedöms ha ett väsentligt värde även efter att den är fullt avskriven. Bactiguards patenterade och unika teknologi kan tillämpas på ett brett spektrum av produkter, både i BIP portföljen och genom licensaffärer.

Bolaget definierar EBITDA som rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar.

Belopp i Tkr	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	RTM 2021
Rörelseresultat	-9 991	-777	-19 696	3 088	-17 638	-40 422
Avskrivningar	<u>11 824</u>	<u>11 299</u>	<u>23 437</u>	<u>21 799</u>	<u>44 293</u>	<u>45 931</u>
EBITDA	1 832	10 522	3 741	24 887	26 655	5 509

EBITDA-marginal

Visar verksamhetens intjänandeförmåga från den löpande verksamheten, utan hänsyn till kapitalstruktur och skattessituation, i relation till bolagets intäkter. Nyckeltalet används för att underlätta resultatuppföljning samt jämförelse med jämförbara bolag.

Belopp i Tkr	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	RTM 2021
EBITDA	1 832	10 522	3 741	24 887	26 655	5 509
Intäkter	<u>46 017</u>	<u>48 211</u>	<u>87 800</u>	<u>96 316</u>	<u>186 026</u>	<u>177 510</u>
EBITDA-marginal	4%	22%	4%	26%	14%	3%

Justerat resultat för perioden

Som dellikvid i förvärvet av Vigilenz gjordes en kvittningsemission efter bolagsstämman i april. Enligt IFRS-regelverket ska kvittningsemissionen tekniskt redovisas som en termin vilket påverkar redovisat nettoresultat. För att förenkla jämförelsen mellan åren presenteras nyckeltalet Justerat resultat för perioden, vilket visar Periodens resultat justerat för redovisningsteknisk engångseffekt i samband med kvittningsemission.

Belopp i Tkr	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	RTM 2021
Periodens resultat	-12 031	-272	-22 576	-11 449	-38 388	-49 516
IFRS justering av kvittningsemission	0	<u>-1 932</u>	0	<u>10 868</u>	<u>10 868</u>	0
Justerat Periodens resultat	-12 031	-2 204	-22 576	-581	-27 520	-49 516

Nettoskuld

Nettoskuld är ett mått för att beskriva koncernens skuldsättning och dess förmåga att återbetala sina skulder med likvida medel genererade från koncernens löpande verksamhet om skulderna förföll idag. Bolaget anser detta nyckeltal intressant för kreditgivare som vill förstå koncernens skuldsituation.

Bolaget definierar nettoskuld som räntebärande skulder minus likvida medel vid periodens utgång.

Belopp i Tkr	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Skulder till kreditinstitut	193 616	180 419	193 616	180 419	188 016
Långfristig leasingsskuld	61 965	68 573	61 965	68 573	66 263
Kortfristig leasingsskuld	<u>9 422</u>	<u>8 901</u>	<u>9 422</u>	<u>8 901</u>	<u>9 746</u>
Räntebärande skulder	265 004	257 893	265 004	257 893	264 024
Likvida medel	<u>-10 664</u>	<u>-16 305</u>	<u>-10 664</u>	<u>-16 305</u>	<u>-9 886</u>
Nettoskuld	254 340	241 587	254 340	241 587	254 138

Soliditet

Soliditet är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för kreditgivare som vill kunna förstå företagets långsiktiga betalningsförmåga. Bolaget definierar soliditet som eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt), i förhållande till balansomslutningen.

Belopp i Tkr	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
Eget kapital	351 376	404 269	351 376	404 269	373 349
Balansomslutning	<u>666 797</u>	<u>707 413</u>	<u>666 797</u>	<u>707 413</u>	<u>675 221</u>
Soliditet	53%	57%	53%	57%	55%

Resultat per aktie

Resultat hänförligt till innehavare av stamaktier i moderföretaget dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden, i enlighet med IFRS.

Justerat resultat per aktie

Resultat hänförligt till innehavare av stamaktier i moderföretaget justerat för redovisningsteknisk engångseffekt i samband med kvittningsemission, dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden. Nyckeltalet presenteras för att förenkla jämförelse mellan åren.

Belopp i Tkr	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	RTM 2021
Justerat Periodens resultat	-12 031	-2 204	-22 576	-581	-27 520	-49 516
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	<u>33 544</u>	<u>33 544</u>	<u>33 544</u>	<u>33 302</u>	<u>33 544</u>	<u>33 544</u>
Justerat Resultat per aktie	-0,36	-0,07	-0,67	-0,02	-0,82	-1,48

Finansiella poster

Finansiella intäkter minus finansiella kostnader. Direkt avstämbart mot de finansiella rapporterna.

Not 1 Uppdelning av intäkter

Totalt koncernen	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020	RTM 2021
Belopp i Tkr						
Typ av vara/tjänst						
Licens	31 554	22 085	57 973	49 836	103 463	111 601
Försäljning av BIP-produkter	13 251	25 413	26 215	41 609	68 852	53 458
Summa	44 805	47 499	84 188	91 444	172 315	165 058
Tidpunkt för intäktsredovisning						
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	44 805	47 499	84 188	91 444	172 315	165 058
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	0	0	0	0	0	0
Summa	44 805	47 499	84 188	91 444	172 315	165 058

Not 2 Finansiella tillgångar och skulder

Av nedanstående tabell framgår nivåindelningen för de finansiella tillgångar och finansiella skulder som redovisas till verkligt värde i koncernens balansräkning. Uppdelning av hur verkligt värde bestäms utföras från tre nivåer;

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

För beskrivning av hur verkliga värden har beräknats se årsredovisningen 2020, not 4. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder uppskattas i allt väsentligt överensstämmande med bokförda värden. Koncernen innehar derivatinstrument för valutakontrakt, vilka redovisas till verkligt värde via resultaträkningen med hänsyn till aktuell dagskurs på valutamarknaden och återstående löptid för respektive instrument.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Belopp i Tkr	jan-jun 2021	jan-jun 2020	helår 2020
	Derivat (nivå 2)	Derivat (nivå 2)	Derivat (nivå 2)
Tillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	-	654	1 988
Skulder			
Övriga kortfristiga skulder	532	-	-

Kvartalsvis information

Belopp i Tkr	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	RTM
Licensintäkter	27 698	25 004	33 650	27 750	22 085	20 249	32 786	26 419	23 021	102 476
Nya licensintäkter	1 036	29 351	-	-	-	-	592	-	8 533	9 125
Försäljning av BIP-produkter	3 154	8 650	25 289	16 195	25 413	10 365	16 878	12 964	13 251	53 458
Övriga intäkter	1 149	4 153	886	4 160	712	3 536	5 304	2 399	1 213	12 452
Totala intäkter	33 037	67 158	59 825	48 105	48 211	34 150	55 561	41 783	46 017	177 510
EBITDA	5 735	36 472	12 221	14 365	10 522	-3 103	4 871	1 908	1 833	5 509
EBITDA-marginal	17%	54%	20%	30%	22%	-9%	9%	5%	4%	3%
EBIT	-4 785	25 908	1 739	3 865	-777	-14 291	-6 435	-9 705	-9 991	-40 422
Periodens resultat	-5 627	23 716	1 560	-11 176	-272	-16 114	-10 826	-10 545	-12 031	-49 516
Justerat periodens resultat				1 624	-2 204	-16 114	-10 826	-10 545	-12 031	-49 516
Resultat per aktie (kr)	-0,17	0,71	0,05	-0,34	-0,01	-0,48	-0,32	-0,31	-0,36	-1,48
Justerat resultat per aktie, kr				0,05	-0,07	-0,48	-0,32	-0,31	-0,36	-1,48
Kassaflöde från löpande verksamheten	-243	23 850	36 850	-3 511	3 583	-3 301	3 931	-893	5 485	5 222
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie, kr	-0,01	0,72	1,11	-0,11	0,11	-0,10	0,12	-0,03	0,16	0,16
Nettoskuld	239 188	217 217	185 006	241 523	241 587	250 109	254 138	258 275	254 340	254 340
Antal aktier (st)	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 543 885	33 543 885	33 543 885	33 543 885	33 543 885	33 543 885

Kommande informationstillfällen

28 oktober 2021

Delårsrapport 1 juli - 30 september 2021

Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Cecilia Edström, VD: +46 8 440 58 80

Gabriella Björknert Caracciolo, CFO och vice VD: +46 72 141 62 49

Rapportens undertecknande

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

Stockholm den 15 juli 2021

Thomas von Koch

Styrelseordförande

Christian Kinch

Vice styrelseordförande

Anna Martling

Styrelseledamot

Jan Ståhlberg

Styrelseledamot

Cecilia Edström

Verkställande direktör och styrelseledamot

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Bactiguard är ett svenskt medicinteknikbolag vars uppdrag är att rädda liv. Det gör vi genom att utveckla och tillhandahålla infektionsförebyggande lösningar som minskar risken för vårdrelaterade infektioner och reducerar användningen av antibiotika. På så sätt sparar vi avsevärda kostnader för sjukvården och samhället. Bactiguards teknologi baseras på ett tunt ädelmetallytskikt som förhindrar att bakterier fäster och bildar biofilm på medicintekniska produkter. Bactiguard erbjuder teknologin via licensavtal och den egna produktportföljen BIP (Bactiguard Infection Protection). Urinkatetrar med Bactiguards ytskikt är marknadsledande i USA och Japan genom licenspartnern BD. I Bactiguards egen produktportfölj finns också Hydrocyn® aqua, en alkoholfri produktlinje för sårvård och desinfektion. Hydrocyn dödar effektivt virus, bakterier och svamp samtidigt som den är biokompatibel, pH-neutral och vävnadsvänlig. Det verksamma ämnet hypoklorsyra är samma ämne som kroppens immunceller använder i sitt försvar mot smittsamma organismer. Bactiguard är inne i en stark expansionsfas på marknaderna i Europa, Kina, Indien och Mellanöstern via vår egen produktportfölj och genom att etablera licensaffärer inom nya terapiområden. Bactiguard har cirka 180 medarbetare runt om i världen och huvudkontoret samt en av tre produktionsanläggningar ligger i Stockholm, de andra två i Malaysia. Bactiguard är noterat på Nasdaq Stockholm. Läs mer om hur Bactiguard räddar liv på www.bactiguard.com.

Denna information är sådan information som Bactiguard Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 2021-07-15, kl. 08.00.