

Delårsrapport första kvartalet 2022

En bredare och starkare licensaffär stärker vår position inom infektionsprevention

Första kvartalet (januari - mars 2022)

- Intäkterna uppgick till 55,2 (41,8) MSEK, en ökning med 32%, främst genom högre licensintäkter. Justerat för valuta ökade intäkterna med 23%.
- EBITDA uppgick till -4,0 (1,9) MSEK med en EBITDA-marginal på -7% (5%), ett resultat av investeringar initierade i enlighet med den fokuserade tillväxtstrategin.
- Rörelseresultatet uppgick till -16,6 (-9,7) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -16,5 (-10,5) MSEK. Resultat per aktie uppgick till -0,47 (-0,32) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -11,9 (-0,9) MSEK motsvarande -0,34 (-0,03) SEK per aktie.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Det globala licenssamarbetet med Zimmer Biomet utökades till att omfatta flertalet produktområden.
- En fokuserad tillväxtstrategi och nya långsiktiga finansiella mål presenterades.
- Klinisk studie med Bactiguards endotrakealtub publicerades – visar signifikant reduktion av ventilatorassocierad lunginflammation.
- Bactiguard bistod sjukvården i Ukraina med intensivvårdsprodukter.
- Carin Jakobson utsågs till CFO och tillträder i juni.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Bactiguard inledde ett globalt utvecklingspartnerskap med Dentsply Sirona inom dentalområdet.

Effekter av Covid-19 och kriget i Ukraina

World Health Organisation (WHO) har nu rapporterat det lägsta antalet döda i Covid-19 på två år. Samtidigt påverkas den globala handeln och utvecklingen av nedstängningar i Kina. Utvecklingen i närtid är därför fortsatt svårbedömd på grund av det oförutsägbara beteendet av Sars-CoV-2 viruset.

Bactiguard bedriver ingen verksamhet och har inga leverantörer i Ryssland eller Ukraina. Kriget har därför inte haft någon väsentlig påverkan på företagets verksamhet, ställning eller resultat. Om kriget blir långvarigt och påverkan på världsekonomin stor kan det komma att få större påverkan. Vi fortsätter att följa utvecklingen av både pandemin och kriget noga och utvärderar löpande de operationella och finansiella effekterna.

Nyckeltal	jan-mar 2022	jan-mar 2021	Helår 2021	RTM 2022
Intäkter ¹ , MSEK	55,2	41,8	179,0	192,5
EBITDA ² , MSEK	-4,0	1,9	-7,2	-13,1
EBITDA-marginal ² , %	-7%	5%	-4%	-7%
Rörelseresultat ¹ , MSEK	-16,6	-9,7	-54,2	-61,1
Periodens resultat ¹ , MSEK	-16,5	-10,5	-58,8	-64,7
Resultat per aktie ¹ , SEK	-0,47	-0,32	-1,68	-1,85
Kassaflöde från löpande verksamheten ¹ , MSEK	-11,9	-0,9	7,3	-5,6
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie ¹ , SEK	-0,34	-0,03	0,21	-0,16
Soliditet ² , %	63%	54%	64%	64%
Nettoskuld ² , MSEK	42,9	258,3	30,4	42,9

¹ Definierat enligt IFRS.

² Alternativt nyckeltal. För definition och avstämning se sidorna 15–16

VD kommenterar första kvartalet

En bredare och starkare licensaffär stärker vår position inom infektionsprevention

Under kvartalet tog vi flera betydande steg i genomförandet av vår tillväxtstrategi. Genom det utökade partnerskapet med Zimmer Biomet och det nya samarbetet inom dentalområdet med det ledande globala bolaget Dentsply Sirona breddar vi verksamheten till fler produktkategorier och applikationsområden. Samtidigt ser vi att försäljningen av BIP-portföljen börjar ta fart när sjukvården och samhället återgår till en mer normal situation.

Två nya licens- och utvecklingssamarbeten

Vi såg en ökning i licensintäkterna från Becton, Dickinson & Company (BD) under kvartalet och våra nya samarbeten med globalt ledande Zimmer Biomet och Dentsply Sirona inom ortopedi- och dentalområdet stärker marknadspositionen för Bactiguards unika teknologi inom infektionsprevention. Det är en kvalitetsstämpel att Zimmer Biomet, efter två och ett halvt års nära partnerskap, har valt att utöka samarbetet till att omfatta större delen av sin produktportfölj. Vi är också mycket stolta över samarbetet med Dentsply Sirona, ett av världens ledande dentalbolag, där vi tillsammans ska utveckla dentalprodukter med Bactiguards ytskiktsteknologi. Med Dentsply Sirona har vi tagit steget in på ett nytt terapiområde – dental – vilket är i linje med vår fokuserade tillväxtstrategi.

Accelererad BIP-försäljning

I kvartalet började försäljningen av vår egen produktportfölj ta fart, drivet av de ökade investeringar vi gör i marknadsaktiviteter och försäljningsorganisationen samt att sjukvården i delar av världen börjar återgå till normal aktivitet efter pandemin. Vi såg ökad efterfrågan på både katetrar och sårvårdsprodukter, framför allt på marknader där vi har egna säljkåreer i t ex Norden, Malaysia och Indien.

Framtidsutsikter

Det globala behovet av infektionsprevention är stort och här kan Bactiguards teknologi och produkt erbjudande göra en viktig skillnad. Vår teknologi är väl beprövad och över 40 kliniska studier visar att den är både säker och effektiv.

Vi ser en stor potential i att fortsätta expandera licensaffären både inom befintliga och nya terapiområden. Våra utvidgade och nya samarbeten med Zimmer Biomet och Dentsply Sirona har stärkt Bactiguards marknadsposition inom infektionsprevention och ger oss en bredare bas från vilken vi på sikt har möjligheten att utöka vår licensaffär avsevärt.

Det finns även ett stort behov av vår egen produktportfölj som vi möter genom investeringar i produktutveckling, regulatoriska anpassningar, högre tillverkningskapacitet liksom en utökad go-to-market-organisation.

Vår vision är att skydda människor från infektioner och därmed bidra till en effektivare vård och bättre patienthälsa. Med vår teknologi, etablerade samarbeten med ledande aktörer inom medicinteknik samt en tydlig tillväxtstrategi har vi en bra grund för stark framtida lönsam tillväxt. Som vi tidigare kommunicerat förväntar vi oss att nuvarande investeringstakt kommer resultera i en accelererande tillväxt och väsentligt förbättrad framtida lönsamhet.

Anders Göransson

VD

Affärsmodell

Bactiguards vision och affärsidé är att förhindra 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. Därutöver har vi en egen produktportfölj av katetrar och sårvårdsprodukter.

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 Bactiguards teknologi för produkter inom ett specifikt applikations- och geografiskt område. Licenstagarna får tillgång till Bactiguards processkunna medan själva ytskiktet – koncentratet av ädelmetaller – är en affärshemlighet.

Licensintäkterna omfattar även royalty, det vill säga en rörlig ersättning när produkterna når marknaden och genererar försäljningsintäkter, och intäkter relaterade till kontraktstillverkning.

I begreppet nya licensintäkter inkluderas initiala licensavgifter samt ersättningar kopplade till milstolpar och produktutveckling.

Licenspartner	Applikationsområde	Marknad
Becton Dickinson and Company (BD, tidigare C.R. Bard)	Urinkatetrar (Foley)	USA, Japan, Storbritannien, Irland, Kanada och Australien
Zimmer Biomet	Trauma och Ortopediska implantat	Global
Well Lead Medical	Urinkatetrar, ETT och CVC	Kina
Smartwise Sweden AB	Avancerade vaskulära injektionskatetrar	Global
Dentsply (April 2022)	Dental	Global

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 sårtvätt, kirurgiska suturer och förband.

Bactiguards ledande erbjudande inom infektionsprevention

Befintliga licenssamarbeten

Bactiguards ytskiktsteknologi licensieras till partners inom ortopedi, urologi och intensivvård

BIP-portföljen

Medicintekniska produkter

Sårvårdsprodukter

Suturer och förband

Utveckling under första kvartalet

Intäkter

MSEK	Kv1 2022	Kv1 2021	helår 2021	RTM 2022
Licensintäkter	33,6	25,8	103,7	113,1
Nya licensintäkter	2,8	0,6	9,1	9,7
Försäljning av BIP-produkter	15,4	13,0	56,8	59,2
Övriga intäkter	3,4	2,4	9,6	10,6
Totala intäkter	55,2	41,8	179,0	192,5

De totala intäkterna i kvartalet uppgick till 55,2 (41,8) MSEK, en ökning med 32%. Rensat för valutaeffekter ökade intäkterna med 23%.

Licensintäkterna från BD var i detta kvartal högre än motsvarande period föregående år och uppgick till 32,2 (25,4) MSEK. Rensat för valutaeffekter på -2,6 MSEK ökade licensintäkterna från BD med 13%. Den underliggande affären är stabil på årsbasis och volymerna kan variera mellan kvartalen.

Övriga licensintäkter 1,4 (0,4) MSEK samt nya licensintäkter 2,8 (0,6) MSEK kommer från Zimmer Biomet och inkluderar en initial avgift relaterad till det utvidgade licensavtalet och en första mindre royaltyintäkt från försäljningen av traumaimplantaten, ZNN Bactiguard.

BIP-försäljningen uppgick under första kvartalet till 15,4 (13,0) MSEK, en ökning med 19%. Rensat för valutaeffekter var tillväxten 9%. Det är framför allt urinkatetrar, sårvårdsprodukter samt centrala venkatetrar som står för ökningen jämfört med första kvartalet 2021.

Trots att försäljningen har fortsatt påverkas negativt av covid-19 pandemin i vissa regioner på grund av minskad ordinarie sjukvård ser vi att satsningen på en egen säljstyrka i Norden, Malaysia och Indien genererar successivt ökad försäljning.

Resultat

EBITDA uppgick i kvartalet till -4,0 (1,9) MSEK och EBITDA-marginalen var -7% (5%).

De ökade investeringarna i linje med den långsiktiga tillväxtstrategin har ökat rörelsekostnaderna och därmed påverkat lönsamheten.

Övriga externa kostnader ökade med 10,3 MSEK jämfört med första kvartalet 2021, varav konsultkostnader och kostnader för inhyrd personal ökade med 5,8 MSEK. Därutöver ökade avsättningarna för befärade kundförluster med 2,4 MSEK. Personalkostnaderna ökade med 2,0 MSEK. Ökningen av både temporära resurser och personal är ett resultat av framför allt de ökade investeringarna i marknads- och försäljningsorganisationen för den under förra året initierade expansionen.

Övriga rörelsekostnader om -5,2 (-0,9) MSEK utgörs i huvudsak av valutaeffekter, varav -1,5 MSEK är orealiserade kursförluster relaterade till derivat.

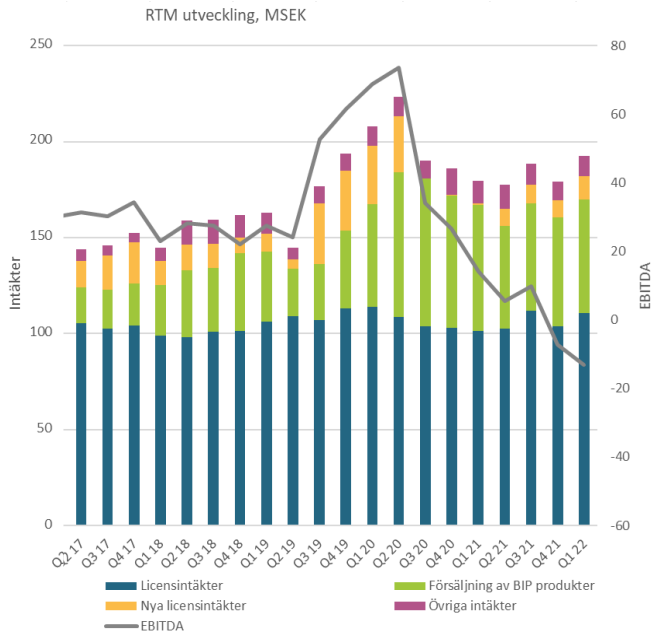
Rörelseresultatet uppgick till -16,6 (-9,7) MSEK. Avskrivningar som inte är kassaflödespåverkande påverkade rörelseresultatet med -12,6 (-11,6) MSEK, varav -6,4 (-6,4) MSEK avser avskrivningar på Bactiguards teknologi och -2,7 (-2,7) MSEK avser avskrivningar för leasing.

Finansiella poster uppgick till -2,4 (-1,3) MSEK. Finansiella kostnader utgörs främst av ränta på lån och orealiserade valutakurseffekter -2,0 (-1,1) MSEK relaterade till finansieringsverksamheten.

Periodens skatt uppgick till 2,5 (0,5) MSEK. Inkomstskatt i utländska dotterbolag utgör -0,3 (-0,4) MSEK av periodens skatt vilken är beräknad utifrån en skattesats på 24%. 2,8 (0,9) MSEK av periodens skatt avser förändring i uppskjuten skatt hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats på 20,6%.

Periodens resultat för första kvartalet 2022 uppgick till -16,5 (-10,5) MSEK.

Intäktsutveckling rullande tolv månader



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

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 var en effekt av god intäktsutveckling hänförlig till nya licensavtal, tillväxt i BIP-försäljningen samt förvärvet av Vigilez. Under pandemin påverkades resultatutvecklingen negativt då den ordinarie hälso- och sjukvården minskade till förmån för Covid-19 insatser vilket även påverkade fokus och prioritering hos potentiella licenspartners.

Under första kvartalet i år såg vi en stark intäktsökning samtidigt som investeringarna ökade i enlighet med den fokuserade tillväxtstrategi som presenterades under kvartalet vilket hade en negativ resultatpåverkan.

Finansiella mål

Under första kvartalet presenterades nya långsiktiga finansiella mål för 2026:

Försäljningstillväxt

Årliga intäkter på minst 1 miljard SEK

Lönsamhet

Årlig EBITDA på minst 400 miljoner SEK

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -11,9 (-0,9) MSEK under första kvartalet. Investeringar uppgick till -0,9 (-3,7) MSEK och bestod av -0,1 (-2,0) MSEK i materiella anläggningstillgångar och kapacitetshöjande investeringar i produktionsanläggningen i Penang, Malaysia, samt -0,8 (-1,7) MSEK i immateriella tillgångar, vilket avser aktiverade utvecklingskostnader.

Amortering av leasingskuld påverkade kassaflödet från finansieringsverksamheten med 1,2 (-1,9) MSEK. Kvartalets totala kassaflöde uppgick till -15,6 (-1,6) MSEK.

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 31 mars 2022 till 524,1 (364,9) MSEK och nettoskulden till 42,9 (258,3) MSEK.

Koncernen har en kreditfacilitet i SEB med löptid till december 2024. Det totala utestående beloppet uppgick den 31 december 2021 till 170,9 (170,9) MSEK. Per den 31 mars 2022 var 0,0 (14,4) MSEK av checkkrediten på 30,0 (45,0) MSEK utnyttjad.

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 31 mars 2021 till 840,8 (671,0) MSEK. De största tillgångsposterna i balansräkningen avser goodwill 248,2 (246,5) MSEK, likvida medel 202,3 (9,4) MSEK och Bactiguards ytskiktsteknologi 117,9 (143,3) 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 104,0 kr den 31 mars 2022 och börsvärdet uppgick till 3 229 MSEK.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick den 31 mars 2022 till 0,9 MSEK fördelat på 31 043 885 B-aktier med en röst vardera (31 043 885 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 31 mars 2022 till 35 043 885 aktier och 71 043 885 röster.

Ägarstruktur

Den 31 mars 2022 hade Bactiguard 3 595 aktieägare.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal	% av kapital	% av röster
CHRISTIAN KINCH OCH BOLAG	2 000 000	4 117 167	6 117 167	17,5%	34,0%
THOMAS VON KOCH OCH BOLAG	2 000 000	4 117 068	6 117 068	17,5%	34,0%
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND		3 419 987	3 419 987	9,8%	4,8%
STÅHLBERG, JAN		3 354 387	3 354 387	9,6%	4,7%
FJÄRDE AP-FONDEN		3 340 781	3 340 781	9,5%	4,7%
HANDELSBANKEN FONDER		1 969 229	1 969 229	5,6%	2,8%
AMF - FÖRSÄKRING OCH FONDER		1 646 754	1 646 754	4,7%	2,3%
FÖRSÄKRINGSBOLAGET, AVANZA PENSION		1 142 522	1 142 522	3,3%	1,6%
UBS AG LONDON BRANCH, W8IMY		791 233	791 233	3,3%	1,1%
STATE STREET BANK AND TRUST CO, W9		744 840	744 840	2,3%	1,1%
Summa, största ägare	4 000 000	24 643 968	28 643 968	81,7%	91,0%
Summa, övriga		6 399 917	6 399 917	18,3%	9,0%
Totalt antal aktier	4 000 000	31 043 885	35 043 885	100%	100%

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick i perioden till 211 (189), varav 136 (124) är kvinnor.

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. Upplýsningar 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.

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.

Moderbolaget

Under delårsperioden har moderbolaget erhållit ränta på dess fordringar på koncernbolag. Inga investeringar har genomförts under perioden.

Risikfaktorer

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 2021 på sidorna 46–47 och 60–62.

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 de senaste åren har pandemin påverkat Bactiguard på flera sätt. Behovet av infektionsprevention har ökat och skapat nya möjligheter för Bactiguard, vilket fick en positiv effekt på försäljningen i början av pandemin. Under fjärde 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 ökade osäkerheten som Covid-19 fört med sig. Förvärvet av Vigilenz 2020 har stärkt Bactiguard och förbättrat kassaflödet. I september 2021 förstärktes likviditeten då en riktad nyemission genomfördes vilket tillförde Bactiguard ca 228 MSEK före emissionskostnader.

Utrullningen av vaccin har en fortsatt positiv effekt på återgången till en mer normal situation för sjukvården och samhället i stort och vi ser ett stort behov av infektionsprevention. Den globala utvecklingen i närtid är dock fortsatt svårbedömd pga det oförutsägbara beteendet av Sars-CoV-2 viruset och dess möjliga påverkan på hälso- och sjukvården.

Pandemin har kortsiktigt påverkat Bactiguard negativt men vi ser ljus på framtiden. Vårdbehovet kvarstår och samhället skjuter en accelererande vårdskuld framför sig 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. Baserat på ovan anser vi att vår ytskiktsteknologi har ett värde vida överstigande bokfört värde och ser därför inget nedskrivningsbehov avseende koncernens immateriella tillgångar och uppskjuten skatt.

Kriget i Ukraina

Bactiguard stödjer det ukrainska folket via donationer av intensivvårdsutrustning som den ukrainska sjukvården specifikt har bett om och behöver genom läkarnätverket Razom på Karolinska Universitetssjukhuset och med assistans av Ukrainas ambassad. Bactiguard har inte leverantörer eller försäljning till varken Ryssland och Belarus eller Ukraina. Vi följer utvecklingen noga och utvärderar löpande de operationella och finansiella effekterna

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Tkr	jan-mar 2022	jan-mar 2021	Helår 2021	RTM 2022
<i>Intäkter</i>				
Licensintäkter	36 405	26 419	112 718	122 703
Försäljning av BIP-produkter	15 373	12 964	56 768	59 177
Övriga intäkter	3 424	2 399	9 562	10 587
	55 202	41 783	179 048	192 467
Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete	436	533	3 057	2 960
Aktivering arbete för egen räkning	90	1 565	2 412	938
Råvaror och förnödenheter	-9 449	-8 387	-44 152	-45 214
Övriga externa kostnader	-22 853	-12 538	-56 101	-66 416
Personalkostnader	-22 211	-20 172	-84 692	-86 731
Avskrivningar	-12 567	-11 613	-47 004	-47 958
Övriga rörelsekostnader	-5 216	-874	-6 756	-11 098
	-71 771	-51 487	-233 235	-253 519
Rörelseresultat	-16 569	-9 705	-54 187	-61 052
Finansiella poster				
Finansiella intäkter	0	0	4	4
Finansiella kostnader	-2 402	-1 344	-9 068	-10 126
	-2 401	-1 342	-9 065	-10 122
Resultat före skatt	-18 971	-11 047	-63 252	-71 174
Periodens skatt	2 493	504	4 479	6 469
Periodens resultat	-16 477	-10 544	-58 773	-64 706
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-16 477	-10 544	-58 773	-64 706
Resultat per aktie i kr, före och efter utspädning	-0,47	-0,31	-1,68	-1,85

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Tkr	jan-mar	jan-mar	Helår	RTM
	2022	2021	2021	2022
Periodens resultat	-16 477	-10 544	-58 773	-64 706
<i>Övrigt totalresultat:</i>				
<u>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</u>				
Omräkningsdifferenser	-802	-3 831	1 101	4 130
Övrigt totalresultat, efter skatt	-802	-3 831	1 101	4 130
Summa totalresultat för perioden	-17 279	-14 375	-57 672	-60 576
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-17 279	-14 375	-57 672	-60 576
Resultat per aktie i kr (före och efter utspädning)	-0,49	-0,43	-1,65	-1,73
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	35 044	33 544	35 044	35 044
Vägt genomsnittligt antal aktier ('000)	35 044	33 544	35 044	35 044

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammmandrag

Belopp i Tkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	248 210	246 479	247 485
Teknologi	117 893	143 300	124 245
Varumärke	26 574	26 120	26 015
Kundrelationer	7 599	8 987	7 946
Aktiverade utvecklingsutgifter	17 974	22 811	19 823
Patent	1 036	1 185	1 113
Immateriella anläggningstillgångar	419 285	448 882	426 628
Nyttjanderätt leasetillgångar	62 765	70 827	63 776
Byggnader	14 370	13 903	14 132
Förbättringsutgift på annans fastighet	6 461	7 968	6 623
Maskiner och andra tekniska anläggningar	13 505	9 848	10 465
Inventarier, verktyg och installationer	3 550	5 222	5 650
Materiella anläggningstillgångar	100 650	107 768	100 647
Långfristiga fordringar	1 813	1 697	1 674
Finansiella anläggningstillgångar	1 813	1 697	1 674
Summa anläggningstillgångar	521 748	558 347	528 948
Omsättningstillgångar			
Varulager	38 406	34 902	36 064
Kundfordringar	57 310	51 519	43 157
Övriga kortfristiga fordringar	20 987	16 816	23 534
Likvida medel	202 305	9 380	217 587
Summa omsättningstillgångar	319 007	112 616	320 342
SUMMA TILLGÅNGAR	840 755	670 963	849 290
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	876	839	876
Övrigt eget kapital	525 198	364 036	540 574
Summa eget kapital	526 074	364 875	541 450
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	4 829	11 192	7 320
Skulder till kreditinstitut	178 751	193 627	180 664
Leasingskuld	56 149	64 381	57 645
Summa långfristiga skulder	239 729	269 199	245 628
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	28 334	7 516	27 904
Leasingskuld	10 263	9 647	9 652
Övriga kortfristiga skulder	5 167	5 151	5 242
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 188	15 872	19 413
Summa kortfristiga skulder	74 951	38 186	62 211
Summa skulder	314 680	307 386	307 839
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	840 755	672 260	849 289

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 2021	839	707 805	-7 802	-327 492	373 349
Periodens resultat				-10 545	-10 545
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			2 070	-	2 070
Summa totalresultat, efter skatt	-	-	2 070	-10 545	-8 475
Utgående balans 31 mars 2021	839	707 805	-5 732	-338 037	564 875
Ingående balans 1 januari 2022	876	930 680	-3 841	-386 265	541 450
Periodens resultat				-16 477	-16 477
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			1 101	-	1 101
Summa totalresultat, efter skatt	-	-	1 101	-16 477	-15 376
Transaktioner med aktieägare					
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Utgående balans 31 mars 2022	876	930 680	-2 740	-402 742	526 074

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i Tkr	jan-mar 2022	jan-mar 2021	Helår 2021	RTM 2022
Periodens resultat	-16 477	-10 545	-58 773	-64 705
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	2 600	12 095	43 922	32 598
Ökning/minskning av varulager	-704	-1 094	-3 720	-3 330
Ökning/minskning av kundfordringar	-11 730	-2 205	4 521	-5 004
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	2 264	-1 129	-4 105	-712
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-47	-959	17 993	18 905
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	12 164	2 943	7 418	16 639
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	1 947	-2 444	22 107	26 498
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 930	-894	7 256	-5 609
Investeringar i anläggningstillgångar	-949	-3 691	-7 294	-2 723
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-949	-3 691	-7 294	-2 723
Operativt kassaflöde	-12 879	-4 585	-38	-8 332
Amortering av leasingsskuld	1 166	-1 882	-8 618	-8 724
Amortering av lån	-245	-139	-562	2 486
Förändring av checkräkningskredit	-3 391	5 256	-8 856	-17 503
Uppläggningsavgift lån	0	168	0	-2
Nyemission			228 000	228 000
Övrig finansieringsverksamhet	-292	-458	-4 137	-4 137
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 762	2 945	205 827	200 120
Periodens kassaflöde	-15 641	-1 640	205 789	191 788
Likvida medel vid periodens början	217 588	9 886	9 886	9 381
Kursdifferens i likvida medel	357	1 135	1 913	1 135
Likvida medel vid periodens utgång	202 304	9 381	217 588	202 304

Moderbolaget resultaträkning i sammandrag

Belopp i Tkr	jan-mar 2022	jan-mar 2021	Helår 2021	RTM 2022
Intäkter	0	0	2 315	2 315
Rörelsens kostnader	-1 498	-1 376	-7 577	-7 699
Rörelseresultat	-1 498	-1 376	-5 262	-5 384
Finansnetto	-337	-604	-13 637	-13 370
Resultat efter finansiella poster	-1 835	-1 980	-18 899	-18 754
Periodens skatt				
Periodens resultat	-1 835	-1 980	-18 899	-18 754

Ingen rapport över övrigt totalresultat redovisas då bolaget inte har några poster 2022 eller 2021 som redovisas i övrigt totalresultat. Periodens resultat för moderföretaget utgör därmed även periodens totalresultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i Tkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	873 074	659 420	879 086
Uppskjuten skattefordan	15 255	15 255	15 254
Summa anläggningstillgångar	888 329	674 674	894 340
Omsättningstillgångar	8 673	1 049	3 856
Summa omsättningstillgångar	8 673	1 049	3 856
EGET KAPITAL & SKULDER			
Summa eget kapital	695 242	479 115	696 139
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	170 941	169 657	170 941
Summa långfristiga skulder	170 941	169 657	170 941
Kortfristiga skulder	30 818	26 952	31 116
Summa kortfristiga skulder	30 818	26 952	31 116
Summa skulder	201 759	196 608	202 057
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	897 001	675 723	898 196

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 skattesituation. 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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	helår 2021	RTM 2022
Rörelseresultat	-16 569	-9 705	-54 187	-61 052
Avskrivningar	<u>12 567</u>	<u>11 613</u>	<u>47 004</u>	<u>47 958</u>
EBITDA	-4 002	1 908	-7 183	-13 094

EBITDA-marginal

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

Belopp i Tkr	jan-mar 2022	jan-mar 2021	helår 2021	RTM 2022
EBITDA	-4 002	1 908	-7 183	-13 094
Intäkter	<u>55 202</u>	<u>41 783</u>	<u>179 048</u>	<u>192 467</u>
EBITDA-marginal	-7%	5%	-4%	-7%

Justerat resultat för perioden

Som delikvid i förvärvet av Vigilenz gjordes en kvittningsemission efter bolagsstämman i april 2020. 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.

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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	helår 2021
Skulder till kreditinstitut	178 751	193 627	180 664
Långfristig leasingskuld	56 149	64 381	57 645
Kortfristig leasingskuld	<u>10 263</u>	<u>9 647</u>	<u>9 652</u>
Räntebärande skulder	245 164	267 655	247 960
Likvida medel	<u>-202 305</u>	<u>-9 380</u>	<u>-217 587</u>
Nettoskuld	42 859	258 274	30 373

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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	helår 2021
Eget kapital	526 074	364 875	541 450
Balansomslutning	<u>840 755</u>	<u>672 260</u>	<u>849 289</u>
Soliditet	63%	54%	64%

Resultat per aktie

Resultat hänförlig 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	jan-mar 2022	jan-mar 2021	helår 2021	RTM 2022
Justerat Periodens resultat	-16 477	-10 544	-58 772	-64 705
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	<u>35 044</u>	<u>33 544</u>	<u>35 044</u>	<u>35 044</u>
Justerat resultat per aktie	-0,47	-0,31	-1,68	-1,85

Finansiella poster

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

Not 1 Uppdelning av intäkter

Totalt koncernen	jan-mar 2022	jan-mar 2021	helår 2021	RTM 2022
Belopp i Tkr				
Typ av vara/tjänst				
Licens	36 405	26 419	112 718	103 463
Försäljning av BIP produkter	15 373	12 964	56 768	68 852
Summa	51 777	39 384	169 486	172 315
Tidpunkt för intäktsredovisning				
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	51 777	39 384	169 486	172 315
Prestationsåtaganden uppfylls över tid				
Summa	51 777	39 384	169 486	172 315

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 görs utifrån 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 2021, not 4. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder uppskattas i allt väsentligt överensstämma 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.

Belopp i Tkr	jan-mar 2022 Derivat (nivå 2)	jan-mar 2021 Derivat (nivå 2)	helår 2021 Derivat (nivå 2)
Tillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	0	0	1 988
Skulder			
Övriga kortfristiga skulder	1 583	1 345	0

Kvartalsvis information

Belopp i Tkr	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	RTM
Licensintäkter	27 750	22 085	20 249	32 786	26 419	23 021	29 529	24 690	33 585	110 825
Nya licensintäkter	0	-	-	592	-	8 533	526	-	2 819	11 879
Försäljning av BIP-produkter	16 195	25 413	10 365	16 878	12 964	13 251	13 215	17 338	15 373	59 177
Övriga intäkter	4 160	712	3 536	5 304	2 399	1 213	1 927	4 023	3 424	10 587
Totala intäkter	48 105	48 211	34 150	55 561	41 783	46 017	45 197	46 051	55 202	192 467
EBITDA	14 365	10 522	-3 103	4 871	1 908	1 833	1 189	-12 114	-4 002	-13 094
EBITDA-marginal	30%	22%	-9%	9%	5%	4%	3%	-26%	-7%	-7%
EBIT	3 865	-777	-14 291	-6 435	-9 705	-9 991	-10 673	-23 818	-16 569	-61 052
Periodens resultat	-11 176	-272	-16 114	-10 826	-10 545	-12 031	-10 793	-25 404	-16 477	-64 706
Justerat resultat	1 624	-2 204	-16 114	-10 826	-10 545	-12 031	-10 793	-25 404	-16 477	-64 706
Resultat per aktie (kr)	-0,34	-0,01	-0,48	-0,32	-0,31	-0,36	-0,31	-0,72	-0,47	-1,85
Justerat resultat per aktie, kr	0,05	-0,07	-0,48	-0,32	-0,31	-0,36	-0,31	-0,72	-0,47	-1,85
Kassaflöde från löpande verksamheten	-3 511	3 583	-3 301	3 931	-893	5 485	14 305	-16 766	-11 930	-8 906
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie, kr	1,11	-0,11	0,11	-0,10	0,12	-0,03	0,41	-0,46	-0,34	-0,25
Nettoskuld	185 006	241 523	241 587	250 109	254 138	258 275	13 219	30 372	42 859	42 859
Antal aktier (st)	33 302 373	33 302 373	33 543 885	33 543 885	33 543 885	33 543 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885

Kommande informationstillfällen

29 April 2022	Årsstämma
14 July 2022	Delårsrapport 1 april - 30 juni 2022
27 October 2022	Delårsrapport 1 juli - 30 september 2022

Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Anders Göransson, 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 26 april 2022

Thomas von Koch	Christian Kinch
Styrelseordförande	Vice styrelseordförande
Anna Martling	Jan Ståhlberg
Styrelseledamot	Styrelseledamot
Cecilia Edström	Anders Göransson
Styrelseledamot	Verkställande direktör

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

Om Bactiguard

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 infektioner och reducerar användningen av antibiotika. På så sätt sparar vi avsevärda kostnader för sjukvården och samhället.

Bactiguards teknologi baseras på ett tunt ytskikt av ädelmetaller som förebygger 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 teknologi är marknadsledande i USA och Japan genom licenspartnern BD och 2021 lanserades ortopediska traumaimplantat, ZNN Bactiguard, av Zimmer Biomet. I Bactiguards produktportfölj ingår också en alkoholfri produktlinje för sårvård och desinfektion. Den dödar effektivt mikrober samtidigt som den är biokompatibel och vävnadsvänlig.

Bactiguard är inne i en stark expansionsfas på marknaderna i Europa, Kina, Indien, Mellanöstern och Sydostasien via vår egen produktportfölj och genom att etablera licensaffärer inom nya terapiområden. Bolaget har cirka 210 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 Bactiguard www.bactiguard.com

Denna information är sådan information som Bactiguard Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 2022-04-27, kl. 08.00.