

Fortsatt tillväxt i licensaffären och i vår produktportfölj

Andra kvartalet 2022 (april – juni)

- Intäkterna uppgick till 59,9 (46,0) MSEK, en ökning med 30%. Justerat för valuta ökade intäkterna med 13%.
- EBITDA uppgick till -3,8 (1,8) MSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på -6,4% (4,0).
- Rörelseresultatet uppgick till -14,8 (-10,0) MSEK, en minskning med -4,9 MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -13,7 (-12,0) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,39 (-0,36) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1,9 (5,5) MSEK motsvarande -0,05 (0,16) kr per aktie.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Bactiguard meddelade i april att bolaget inlett ett globalt utvecklingsarbete med Dentsply Sirona inom dentalområdet.
- Ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bactiguard har förvärvat köpoptioner utställda av huvudägarna, omfattande 4 procent av samtliga B-aktier i Bactiguard.

Makrohändelserns påverkan på bolaget

Covid-19 påverkar fortsatt den globala handeln med bland annat nedstängningar i Kina och fortsatta restriktioner i vissa delar av världen. Utvecklingen i närtid är därför fortsatt svårbedömd. Rysslands invasion av Ukraina har inte haft någon direkt påverkan på Bactiguards verksamhet. Om krigets påverkan på världsekonomin blir stor, kan det komma att få större indirekt påverkan. Vi fortsätter att följa det makroekonomiska läget noga och utvärderar löpande de operationella och finansiella effekterna.

Första halvåret 2022 (januari – juni)

- Intäkterna uppgick till 115,1 (87,8) MSEK, en ökning med 31%. Valutakursjusterat var ökningen 13%.
- EBITDA uppgick till -7,8 (3,7) MSEK, med en EBITDA-marginal på -6,8% (4,3).
- Rörelseresultatet uppgick till -31,4 (-19,7) MSEK, en minskning med -11,7 MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -30,2 (-22,6) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,86 (-0,67) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -13,8 (4,6) MSEK motsvarande -0,39 (0,14) kr per aktie.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Tredje generationens patent för Bactiguard-teknologin avses att beviljas av European Patent Office (EPO).

Nyckeltal	2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Helår	RTM
Intäkter ¹ , MSEK	59,9	46,0	115,1	87,8	179,0	206,4
EBITDA ² , MSEK	-3,8	1,8	-7,8	3,7	-7,2	-18,8
EBITDA-marginal ² , %	-6,4%	4,0%	-6,8%	4,3%	-4,0%	-9,1%
Rörelseresultat ¹ , MSEK	-14,8	-10,0	-31,4	-19,7	-54,2	-65,9
Periodens resultat ¹ , MSEK	-13,7	-12,0	-30,2	-22,6	-58,8	-66,3
Resultat per aktie ¹ , SEK	-0,39	-0,36	-0,86	-0,67	-1,68	-1,89
Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹ , MSEK	-1,9	5,5	-13,8	4,6	7,2	-11,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie ¹ , kr	-0,05	0,16	-0,39	0,14	0,21	-0,32
Soliditet ² , %	62,1%	52,7%	62,1%	52,7%	63,8%	62,1%
Nettoskuld ² , MSEK	42,4	254,3	42,4	254,3	30,4	42,4

1 Definerat enligt IFRS.

2 Alternativt nyckeltal. För definition och avstämning se sidorna 16-18.



VD kommentar andra kvartalet

Fortsatt tillväxt i licensaffären och i vår produktportfölj

Kvartalets intäkter var 60 MSEK och växte med 30 procent jämfört med förra året, och justerat för valutaeffekter var tillväxten 13 procent. De investeringar vi gjort i organisationen under det senaste året, för att leverera på våra långsiktiga mål, påverkar EBITDA som var -3,8 MSEK i kvartalet.

Vi har nu tre viktiga drivkrafter för licenstillväxt

Licensaffären växer med 15 procent, i kvartalet vilket är ett tydligt bevis på värdet av Bactiguards unika infektionsförebyggande teknologi. I linje med vår tillväxtstrategi tecknade vi i april ett utvecklingsavtal med Dentsply Sirona, ett ledande globalt bolag i dentalbranschen. Det nya samarbetet är ett viktigt steg i vår strävan att bredda Bactiguards affär till nya produktkategorier och terapiområden.

Licensintäkterna från BD var starka i både detta och föregående kvartal. BD är en av världens största medicintekniska företag och har exklusiva rätten att sälja urinvägskateter med Bactiguards effektiva ytskiktsteknologi i bland annat USA och Japan.

Vårt samarbete med Zimmer Biomet, en global ledare inom ortopediska implantat, går framåt. Som ett resultat av vårt samarbete inom traumaområdet utökade vi omfattningen av vårt licenspartnerskap i februari i år till fler produktsegment.

Fortsatt tillväxt för vår BIP-portfölj bestående av Bactiguardkatetrar och sårvård

Vi fortsätter se en ökande efterfrågan på våra egna katetrar med Bactiguards ytskiktsteknologi och sårvårdsprodukter, speciellt på marknader där vi har en egen säljkår, som till exempel Norden, Malaysia och Indien. Försäljningen ökade med 17 procent i kvartalet, inklusive valutakurseffekter.

Investeringar för lönsam tillväxt

Vi fortsätter att förstärka vår organisation för att bygga en stark plattform för accelererad lönsam tillväxt. Fokus är på produktutveckling inom licensaffären, regulatoriska godkännanden, patentskydd, högre tillverkningskapacitet och en utökning av licens- och försäljningsorganisationerna.

Framtidsutsikter

Efterfrågan på vår teknologi och våra produkter drivs av behovet av att minska infektioner, vilket är ett växande problem globalt. Infektioner leder till sämre livskvalitet för patienter, och ökade vårdkostnader där patienten i värsta fall dör. Ökningen av antalet infektioner leder till ökad användning av antibiotika, vilket i sin tur leder till multiresistenta bakterier – ett akut globalt problem – vilket gör infektionsprevention än mer viktig. Med vårt erbjudande kan vi förebygga infektioner.

De framsteg som vi har gjort i kvartalet är en bekräftelse på styrkan i vårt erbjudande och stärker oss i vår ambition att fortsätta utveckla vår teknologi och finna nya applikationsområden. Att European Patent office avser bevilja ett nytt patent, fram till 2039, för vår unika teknologi stärker vår IP situation ytterligare, bestående av patent, processkunnande och receptet för ytbeläggningen.

För att uppnå våra långsiktiga tillväxt- och lönsamhetsmål 2026, kommer vi, som vi tidigare kommunicerat, att stärka organisationen och initiera ett antal tillväxtåtgärder. Det kommer att leda till att rörelsemarginalen 2022 och 2023 kommer att påverkas, även om bolagets försäljning kontinuerligt växer. Vi är tidigt i vår tillväxtresa och vi följer vår plan.

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 med Bactiguards ytskiktsteknologi samt sårvårdsprodukter.

Licensintäkter

Bactiguard licensierar den patenterade ytskiktsteknologi 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 ytskiktsteknologin för produkter inom ett specifikt applikations- och geografiskt område. Licensstagarna får tillgång till Bactiguards processkunnande medan själva ytskiktet – koncentratet av ädelmetaller – är en affärshemlighet.

Licensintäkterna omfattar försäljning av koncentratet och 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)	Urinvägskatetrar (Foley)	USA, Japan, Storbritannien, Irland, Kanada och Australien
Zimmer Biomet	Trauma och Ortopediska implantat	Global
Dentsply Sirona	Del av dental området	Global
Well Lead Medical	Urinvägskatetrar, ETT och CVC	Kina
Smartwise Sweden AB	Avancerade vaskulära injektionskatetrar	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 andra kvartalet

Intäkter

MSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun
Licensintäkter	29,1	23,0
Nya licensintäkter	7,1	8,5
Försäljning av BIP-produkter	15,6	13,3
Övriga intäkter	8,2	1,2
Totala intäkter	59,9	46,0

Totala intäkter i andra kvartalet uppgick till 59,9 (46,0) MSEK, en tillväxt med 13,9 MSEK, motsvarande 30 procent. Med hänsyn taget till valutaeffekter var den organiska tillväxten 13 procent.

Licensintäkterna från BD uppgick till 28,0 (22,2) MSEK, vilket är en ökning jämfört med motsvarande period föregående år om 5,8 MSEK motsvarande 26 procent. Rensat för valutaeffekter var den organiska tillväxten 13 procent. Volymerna varierar över kvartalen men har tenderat till att återgå till pre-covidnivåer under 2022 i takt med att vården återgår till en mer normal situation. Övriga licensintäkter om 1,1 (0,8) MSEK är hänförliga till Zimmer Biomet, och avser kontraktstillverkning och en liten royalty på försäljningen av ZNN Bactiguard i Europa.

Nya licensintäkter uppgick i andra kvartalet till 7,1 (8,5) MSEK och inkluderar projektintäkter för Zimmer Biomet, samt initial avgift och utvecklingsintäkter hänförliga till samarbetet med Dentsply Sirona. Föregående års omsättning var hänförlig till en betalning från Zimmer Biomet, relaterad till en uppnådd milstolpe.

BIP-försäljningen för andra kvartalet uppgick till 15,6 (13,3) MSEK, vilket är en ökning om 2,3 MSEK motsvarande 17 procent. Tillväxten drivs av våra prioriterade produkter, dvs ytskiktbehandlade katetrar samt vår sårvårdssportfölj, på våra fokusmarknader. Rensat för valutaeffekter var tillväxten 9,0 procent.

Övriga intäkter uppgick till 8,2 (1,2) MSEK varav 5,9 (0,0) MSEK avser valutakurseffekter.

Resultat

EBITDA för andra kvartalet uppgick till -3,8 (1,8) MSEK och EBITDA-marginalen var -6,4 procent (4,0). Förra årets resultat påverkades positivt av den milstolpebetalning som erhöles från Zimmer Biomet.

Kostnader för råvaror och förnödenheter för andra kvartalet uppgick till -11,9 (-10,8) MSEK vilket är en ökning av kostnaderna om 10 procent vilket ska ställas i relation till ökad BIP-försäljning på 17 procent, jämfört med samma period föregående år. Övriga externa kostnader ökade med totalt 8,0 MSEK, vilket främst förklaras av ökade konsultkostnader/temporär personal i linje med strategiska prioriteringar. Personalkostnader ökade med 4,6 MSEK. Övriga rörelsekostnader utgörs av balansräkningsrelaterade valutaeffekter som påverkade resultatet med -6,9 (-1,0) MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till -14,8 (-10,0) MSEK. Avskrivningar påverkade rörelseresultatet med -11,0 (-11,8) MSEK, varav avskrivningar på Bactiguardteknologin utgjorde -6,4 (-6,4) MSEK.

Finansiella poster uppgick till 1,2 (-3,1) MSEK. Kvartalets finansiella intäkter uppgick till 4,9 MSEK och avsåg positiva valutakurseffekter. Kvartalets finansiella kostnader uppgick till -3,7 MSEK varav -2,2 MSEK avsåg ränta och resterande -1,5 avsåg negativa valutakurseffekter.

Periodens skatt uppgick till 0,0 (1,1) MSEK varav förändring i uppskjuten skatt uppgår till 0,5 (1,2) MSEK som är hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6%. Inkomstskatt i utländska dotterbolag är beräknat utifrån en skattesats om 24,0 %.

Periodens resultat för andra kvartalet 2022 uppgick till -13,7 (-12,0) MSEK.

Utveckling under första halvåret

Intäkter

MSEK	2022 jan-jun	2021 jan-jun
Licensintäkter	62,7	49,4
Nya licensintäkter	9,9	8,5
Försäljning av BIP-produkter	30,9	26,2
Övriga intäkter	11,6	3,6
Totala intäkter	115,1	87,8

Koncernens intäkter uppgick till 115,1 (87,8) MSEK, en ökning med 27,3 MSEK motsvarande 31 procent. Justerat för positiv valutaeffekt så var den organiska tillväxten 13 procent.

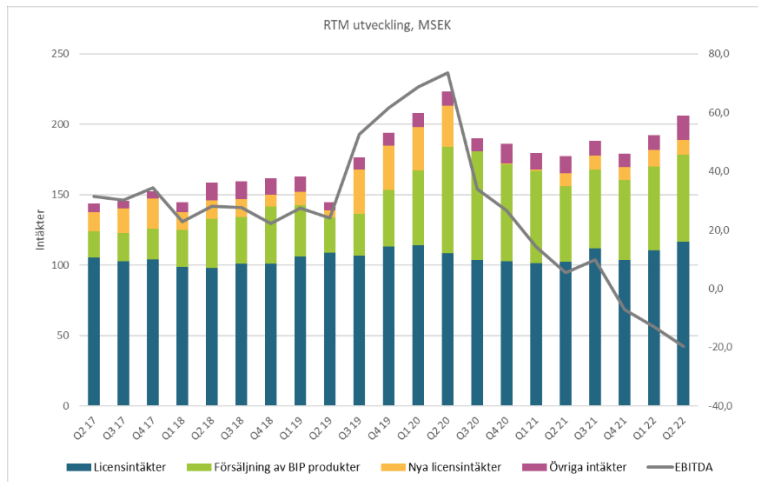
Licensintäkterna från BD uppgick för första halvåret till 60,2 (47,5) MSEK, vilket motsvarar en ökning på 27 procent. Valutakurseffekter har påverkat licensintäkterna positivt med 6,6 MSEK och rensat för dessa var den organiska tillväxten 13 procent. Övriga Licensintäkter uppgick till 2,5 (1,9) MSEK hänförliga till kontraktstillverkning till Zimmer Biomet och en liten del royalty.

Nya licensintäkter uppgick till 9,9 (8,5) MSEK och avser initial avgift relaterad till det utvidgade licensavtalet samt projektintäkter för Zimmer Biomet, samt och initial avgift och utvecklingsintäkter hänförliga till avtalet med Dentsply Sirona. Föregående års omsättning var hänförlig till en betalning från Zimmer Biomet, relaterad till en uppnådd milstolpe.

BIP-försäljningen uppgick för första halvåret till 30,9 (26,2) MSEK, motsvarande en ökning om 18 procent. Intäkterna ökade framför allt inom de strategiska produkterna så som sårbehandling och egna katetrar på våra fokusmarknader. Tillväxten var 9 procent efter hänsyn tagen till valutakurseffekter.

Övriga intäkter uppgick till 11,6 (3,6) MSEK varav 7,9 (1,0) MSEK avser valutakurseffekter.

Intäktsutveckling rullande tolv månader



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

Resultat

EBITDA för perioden januari till juni uppgick till -7,8 (3,7) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på -6,8 % (4,3).

Kostnader för råvaror och förnödenheter har ökat med 2,0 MSEK, vilket motsvarar 11 %, under första halvåret, bland annat på grund av ökad BIP-försäljning.

Övriga externa kostnader har ökat med 18,2 MSEK, vilket motsvarar en ökning om 75 procent. Ökningen är framför allt hänförlig till ökade konsultkostnader/temporär personal som ökade med 10,6 MSEK samt ökade kostnader för utveckling, regulatoriskt arbete och resekostnader i linje med de strategiska prioriteringarna som företaget beslutat om. Personalkostnader ökade med 6,6 MSEK hänförligt till investeringar i organisationen och därmed fler anställda.

Avskrivningar påverkade rörelseresultatet med -23,6 (-23,4) MSEK, varav avskrivningar på Bactiguardteknologin utgjorde -12,7 (-12,7) MSEK.

Finansiella poster uppgick till -1,2 (-4,4) MSEK. De finansiella intäkterna uppgick till 8,0 MSEK och avsåg enbart positiva valutaeffekter. De finansiella kostnaderna uppgick till -9,2 MSEK varav -4,7 MSEK avsåg ränta och -4,5 MSEK avsåg negativa valutakurseffekter.

Rörelseresultatet uppgick till -31,4 (-19,7) MSEK.

Periodens skatt uppgick till 2,5 (1,6) MSEK. Av periodens skatt avser 3,3 (2,0) MSEK förändring i uppskjuten skatt hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6 procent. Inkomstskatt i utländska dotterbolag är beräknat utifrån en skattesats om 24,0 procent.

Periodens resultat för första halvåret uppgick till -30,2 (-22,6) MSEK.

Resultatutveckling rullande tolv månader



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

Finansiella mål

Under första kvartalet 2022 presenterades nya långsiktiga finansiella mål för 2026.

Försäljningstillväxt

Årliga intäkter på minst 1 000 MSEK

Lönsamhet

Årlig EBITDA på minst 400 MSEK

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden januari till juni uppgick till -13,8 (4,6) och för andra kvartalet var kassaflödet från den löpande verksamheten -1,9 (5,5) MSEK. Kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet för halvåret var positivt och uppgick till 3,5 (2,4) MSEK, främst hänförligt till följd av ökning av kortfristiga skulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten under första halvåret uppgick till -0,2 (-5,7) MSEK, vilket avser aktivering av utvecklingsutgifter om -0,1 (-2,2) MSEK, samt investeringar i anläggningstillgångar om -0,1 (-3,4) MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för första halvåret uppgick till -6,3 (1,0) MSEK, varav amortering av leasing-skuld stod för -5,7 (-4,3) MSEK och checkräkningskrediten påverkade 0,7 (5,4) MSEK.

Kassaflödet för första halvåret var negativt med -20,3 (-0,1) MSEK och för andra kvartalet uppgick det totala kassaflödet till -4,7 MSEK (1,6).

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 30 juni 2022 till 515 (351) MSEK och nettoskulden till 42 (254) MSEK.

Bolaget har en kreditfacilitet i SEB med löptid till december 2024. Det totala utestående beloppet uppgick till 171 (171) MSEK den 30 juni 2022. Per den 30 juni 2022 var inget av checkkrediten från SEB om 30 (45) MSEK utnyttjad mot 14,3 MSEK föregående år.

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 30 juni 2022 till 829 (667) MSEK. De största tillgångsposterna i balansräkningen avser goodwill 249 (246) MSEK och Bactiguards teknologi 111,5 (136,9) MSEK. Teknologin skrivs av med cirka 25 MSEK per år över 15 år.

Övriga upplysningar

Aktien och aktiekapitalet

Bactiguards B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för B-aktien var 112 kr (176) kr den 30 juni 2022 och börsvärdet uppgick till 3 477 (5 904) MSEK.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick den 30 juni 2022 till 0,9 (0,8) MSEK fördelat på 31 043 885 (29 543 885) 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 30 juni 2022 till 35 043 885 aktier och 71 043 885 röster.

Ägarstruktur

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal	% av kapital	% av röster
Thomas Von Koch och bolag	2 000 000	4 201 936	6 201 936	17,7	34,1
Christian Kinch med familj och bolag	2 000 000	4 161 426	6 161 426	17,6	34,0
Jan Ståhlberg		3 450 412	3 450 412	9,8	4,9
Nordea Investment Funds		3 419 987	3 419 987	9,8	4,8
Fjärde AP-fonden		3 370 992	3 370 992	9,6	4,8
Handelsbanken Fonder		2 000 516	2 000 516	5,7	2,8
AMF - försäkring och fonder		1 697 340	1 697 340	4,8	2,4
Avanza Pension		1 224 086	1 224 086	3,5	1,7
UBS AG London Branch, W8IMY		869 785	869 785	2,5	1,2
Lancelot Avalon Master		632 000	632 000	1,8	0,9
Summa, största ägare	4 000 000	25 028 480	29 028 480	82,8	91,6
Summa, övriga		6 015 405	6 015 405	17,2	8,4
Totalt antal aktier	4 000 000	31 043 885	35 043 885	100,0	100,0

Den 30 juni 2022 hade Bactiguard 3 620 (4 128) aktieägare.

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick i perioden till 230 (191), varav 153 (129) är kvinnor. Vid periodens utgång var antalet anställda 234.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

Bactiguard meddelade i april att bolaget inlett ett globalt utvecklingssamarbete med Dentsply Sirona inom dentalområdet. Den initiala utvecklingsfasen, som förväntas pågå cirka ett år, kan generera 0,9 miljoner USD i utvecklings- och milstolperelaterade intäkter för Bactiguard. Därefter kan partnerskapet utvecklas till ett licensavtal, med villkorade milstolperelaterade betalningar på 1,1 miljoner USD kopplade till regulatoriska godkännanden.

Ledande befattningshavare, styrelseledamöter och nyckelpersoner i Bactiguard har förvärvat köpoptioner utställda av huvudägarna, omfattande 4 procent av samtliga aktier i Bactiguard. Sammanlagt har 1 504 795 optioner förvärvats till ett pris som bedöms motsvara optionernas marknadsvärde motsvarande 10,4 miljoner kronor.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Bactiguard har informerats om att European Patent Office (EPO) avser att bevilja ett europeiskt patent för Bactiguards teknologi. Det nya patentet, som är tredje generationen, kommer att ge omfattande världsomspännande skydd för Bactiguard-teknologin fram till 2039.

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. Redovisningsprinciperna är oförändrade mot tidigare period.

Redovisnings- och värderingsprinciper framgår av årsredovisningen för år 2021. Redovisningsprinciperna är oförändrade mot tidigare perioder.

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.

Omvärldspåverkan

I tillägg till redan identifierade risker analyseras påverkan av den pågående pandemin regelbundet. Världsekonomin påverkas fortfarande av pandemin och nedstängningar. Begränsningar och minskade Hälso- och Sjukvårdsbudgetar påverkar verksamheten i flera länder där bolaget är aktivt vilket försvårat försäljningsarbetet. Pandemin har kortsiktigt påverkat Bactiguard negativt men vi ser en ljusning i framtiden med ökad efterfrågan på bolagets produkter från både vårdgivare och licenspartners. Vårdbehovet kvarstår och samhället skjuter en accelererande vårdskuld framför sig som måste adresseras.

Bactiguard har inte leverantörer eller försäljning till varken Ryssland, Belarus eller Ukraina. Världsekonomin påverkas dock av situationen av kriget och vi följer utvecklingen noga och utvärderar löpande de operationella och finansiella effekterna då världsläget kan komma att ändras och påverka bolagets finansiella ställning.

Världsekonomin och leveranssituationen i världen påverkas av Coronapandemin och Rysslands invasion av Ukraina, med ökad inflationen och högre priser och räntor som följd. Bolaget har inte alltid möjlighet att ändra pris mot kund vilket kan få en negativ påverkan på den finansiella ställningen. Även ökade räntor kommer påverka bolaget räntekostnader negativt.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp TSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår	2021/22 RTM
Intäkter						
<i>Not 1</i>						
Licensintäkter	36 229	31 554	72 634	57 973	112 718	127 378
Försäljning av BIP-produkter	15 553	13 251	30 926	26 215	56 768	61 479
Övriga intäkter	8 151	1 213	11 575	3 612	9 562	17 525
Summa	59 933	46 017	115 135	87 800	179 048	206 383
Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete	931	477	1 367	1 010	3 057	3 414
Aktivisering arbete för egen räkning	12	534	102	2 099	2 412	415
Råvaror och förnödenheter	-11 866	-10 781	-21 315	-19 168	-44 152	-46 299
Övriga externa kostnader	-19 646	-11 684	-42 499	-24 222	-56 101	-74 378
Personalkostnader	-26 302	-21 732	-48 513	-41 904	-84 692	-91 301
Avskrivningar	-11 001	-11 824	-23 569	-23 437	-47 004	-47 136
Övriga rörelsekostnader	-6 903	-999	-12 120	-1 873	-6 756	-17 002
Summa	-74 776	-56 008	-146 547	-107 495	-233 235	-272 286
Rörelseresultat	-14 843	-9 991	-31 412	-19 696	-54 188	-65 904
Finansiella poster						
Finansiella intäkter	4 855	1 759	7 962	3 872	7 008	11 098
Finansiella kostnader	-3 699	-4 852	-9 207	-8 308	-16 072	-16 972
Summa	1 156	-3 093	-1 245	-4 436	-9 064	-5 873
Resultat före skatt	-13 687	-13 083	-32 657	-24 132	-63 252	-71 777
Periodens skatt	11	1 052	2 504	1 556	4 479	5 427
PERIODENS RESULTAT	-13 676	-12 031	-30 153	-22 576	-58 773	-66 350
Moderföretagets aktieägare	-13 676	-12 031	-30 153	-22 576	-58 773	-66 350
Resultat per aktie i kr, före och efter utspädning	-0,39	-0,36	-0,86	-0,67	-1,68	-1,89

Koncernens totalresultat i sammandrag

Belopp TSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår	2021/22 RTM
Periodens resultat	-13 675	-12 031	-30 153	-22 576	-58 773	-66 350
Övrigt totalresultat:						
Komponenter som inte kommer omklassificeras som årets resultat	-	-	-	-	-	-
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:						
Omräkningsdifferenser	4 104	-1 467	3 302	603	3 961	6 660
Övrigt totalresultat, efter skatt	4 104	-1 467	3 302	603	3 961	6 660
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-9 571	-13 498	-26 851	-21 973	-54 812	-59 690
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-9 571	-13 498	-26 851	-21 973	-54 812	-59 690
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	35 044	33 544	35 044	33 544	35 044	35 044
Vägt genomsnittligt antal aktier ('000)	35 044	33 544	35 044	33 544	35 044	35 044

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Belopp TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	248 506	245 726	247 485
Teknologi	111 542	136 948	124 245
Varumärke	26 341	26 085	26 015
Kundrelationer	7 252	8 640	7 946
Aktiverade utvecklingsutgifter	17 489	22 096	19 823
Patent	958	1 109	1 113
Immateriella anläggningstillgångar	412 088	440 605	426 627
Nyttjanderätt leasetillgångar	60 820	68 171	63 776
Byggnader	14 425	13 518	14 132
Förbättringsutgift på annans fastighet	6 212	7 748	6 623
Maskiner och andra tekniska anläggningar	15 869	9 792	10 465
Inventarier, verktyg och installationer	4 604	5 627	5 650
Materiella anläggningstillgångar	101 930	104 857	100 646
Långfristiga fordringar	1 801	1 685	1 674
Finansiella anläggningstillgångar	1 801	1 685	1 674
Summa anläggningstillgångar	515 819	547 147	528 947
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	37 884	32 693	36 064
Kundfordringar	52 209	59 335	43 157
Övriga kortfristiga fordringar <i>Not 2</i>	11 359	4 558	7 161
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 645	12 400	16 371
Likvida medel	201 197	10 664	217 587
Summa omsättningstillgångar	313 295	119 650	320 342
SUMMA TILLGÅNGAR	829 114	666 797	849 289
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
Aktiekapital	876	839	876
Övrigt eget kapital	513 723	350 538	540 574
Summa eget kapital	514 599	351 376	541 450
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjuten skatteskuld	2 795	9 999	7 320
Skulder till kreditinstitut	178 852	193 616	180 664
Leasingskuld	53 633	61 965	57 645
Summa långfristiga skulder	235 280	265 581	245 628
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	27 904	18 139	27 905
Leasingskuld	11 105	9 422	9 652
Övriga kortfristiga skulder <i>Not 2</i>	7 548	5 215	5 242
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32 678	17 064	19 412
Summa kortfristiga skulder	79 235	49 839	62 211
Summa skulder	314 515	315 420	307 839
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	829 114	666 797	849 289

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets 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	373 350
Periodens resultat				-22 576	-22 576
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			603		603
Summa totalresultat, efter skatt	-	-	603	-22 576	-21 973
Utgående balans 30 juni 2021	839	707 805	-7 199	-350 068	351 377
Ingående balans 1 januari 2022	876	930 680	-3 841	-386 265	541 450
Periodens resultat				-30 153	-30 153
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			3 302		3 302
Summa totalresultat, efter skatt	-	-	3 302	-30 153	-26 851
Transaktioner med aktieägare					
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Utgående balans 30 juni 2022	876	930 680	-539	-416 418	514 599

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i TSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår	2021/22 RTM
Periodens resultat	-13 675	-12 031	-30 153	-22 576	-58 773	-66 350
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	10 254	12 674	12 854	24 770	43 921	32 005
Ökning/minskning av varulager	-431	389	-1 135	-705	-3 720	-4 150
Ökning/minskning av kundfordringar	1 161	-6 777	-10 569	-8 982	4 521	2 934
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-722	-400	1 542	-1 529	-4 105	-1 034
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-882	10 168	-929	9 209	17 993	7 855
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	2 422	1 462	14 586	4 405	7 418	17 599
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>	<i>1 548</i>	<i>4 842</i>	<i>3 495</i>	<i>2 398</i>	<i>22 107</i>	<i>23 204</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 873	5 485	-13 804	4 592	7 255	-11 141
Investeringar i anläggningstillgångar	764	-1 968	-186	-5 658	-7 294	-1 822
Kassaflöde från investeringsverksamheten	764	-1 968	-186	-5 658	-7 294	-1 822
Operativt kassaflöde	-1 109	3 517	-13 990	-1 066	-39	-12 963
Amortering finansiell leasingsskuld	-6 853	-2 414	-5 686	-4 297	-8 618	-10 007
Amortering av lån	-189	-138	-435	-277	-562	-720
Förändring checkräkningskredit	4 106	189	715	5 444	-8 856	-13 585
Uppläggningsavgift lån	0	167	0	335	0	-335
Nyemission	0	0	0	0	228 000	228 000
Övrig finansieringsverksamhet	-613	261	-905	-197	-4 137	-4 845
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 549	-1 935	-6 311	1 008	205 827	198 508
Periodens kassaflöde	-4 658	1 582	-20 301	-58	205 788	185 545
Likvida medel vid periodens början	202 305	9 380	217 587	9 886	9 886	10 664
Kursdifferens i likvida medel	3 550	-298	3 910	836	1 913	4 987
Likvida medel vid periodens utgång	201 197	10 664	201 197	10 664	217 587	201 197

Moderbolaget resultaträkning i sammandrag

Belopp TSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår	2021/22 RTM
Intäkter	-	-	-	-	-	-
Rörelsens kostnader	-1 540	-1 521	-2 826	-2 896	-5 633	-5 563
Rörelseresultat	-1 540	-1 521	-2 826	-2 896	-5 633	-5 563
Finansnetto	358	-622	747	-1 227	-2 198	-224
Resultat efter finansiella poster	-1 182	-2 143	-2 079	-4 123	-7 831	-5 787
Periodens skatt	-	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 182	-2 143	-2 079	-4 123	-7 831	-5 787

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 TSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	862 806	659 408	879 086
Uppskjuten skattefordan	15 255	15 255	15 254
Summa anläggningstillgångar	878 061	674 663	894 340
Omsättningstillgångar	8 559	763	3 490
Likvida medel	8 947	543	366
Summa omsättningstillgångar	17 506	1 306	3 856
SUMMA TILLGÅNGAR	895 567	675 969	898 196
EGET KAPITAL & SKULDER			
Summa eget kapital	694 060	476 972	696 139
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	170 941	169 824	170 941
Summa långfristiga skulder	170 941	169 824	170 941
Kortfristiga skulder	30 566	29 173	31 116
Summa kortfristiga skulder	30 566	29 173	31 116
Summa skulder	201 507	198 997	202 057
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	895 567	675 969	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

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 resultatmåttet 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 TSEK	2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Helår	RTM
Rörelseresultat	-14 843	-9 991	-31 412	-19 696	-54 187	-65 904
Avskrivningar	11 001	11 824	23 569	23 437	47 004	47 136
EBITDA	-3 842	1 833	-7 844	3 741	-7 184	-18 768

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 TSEK	2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Helår	RTM
EBITDA	-3 842	1 833	-7 844	3 741	-7 184	-18 768
Intäkter	59 933	46 017	115 135	87 800	179 048	206 383
EBITDA-marginal	-6,4%	4,0%	-6,8%	4,3%	-4,0%	-9,1%

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 TSEK	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår
Skulder till kreditinstitut	178 852	193 616	180 664
Långfristig leasingskuld	53 633	61 965	57 645
Kortfristig leasingskuld	11 105	9 422	9 652
Räntebärande skulder	243 590	265 004	247 960
Likvida medel	-201 197	-10 664	-217 587
Nettoskuld	42 392	254 340	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 TSEK	2022 jan-iun	2021 jan-iun	2021 Helår
Eget kapital	514 599	351 376	541 450
Balansomslutning	829 114	666 797	849 289
Soliditet %	62,1%	52,7%	63,8%

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.

Finansiella poster

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

Not 1 Uppdelning av intäkter

Belopp TSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 Helår	2021/22 RTM
Typ av varatjänst						
Licens	36 229	31 554	72 634	57 973	112 718	127 378
Försäljning av BIP produkter	15 553	13 251	30 926	26 215	56 768	61 479
Summa	51 782	44 805	103 559	84 188	169 486	188 858
Tidpunkt för intäktsredovisning						
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	51 782	44 805	103 559	84 188	169 486	188 858
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	-	-	-	-	-	-
Summa	51 782	44 805	103 559	84 188	169 486	188 858

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 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.

Belopp TSEK	2022	2021	2021
	jan-jun	jan-jun	Helår
	Derivat (nivå 2)	Derivat (nivå 2)	Derivat (nivå 2)
Tillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	0	0	0
Skulder			
Övriga kortfristiga skulder	2 814	532	1 583

Kvartalsvis information

Belopp i TSEK	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	RTM 21/22
Licensintäkter	29 099	33 585	24 690	29 529	23 021	26 407	116 903
Nya licensintäkter	7 130	2 820	0	526	8 533	12	10 476
Försäljning av BIP-produkter	15 553	15 373	17 338	13 215	13 251	12 964	61 479
Övriga intäkter	8 151	3 424	4 023	1 927	1 213	2 399	17 525
Totala intäkter	59 932	55 202	46 051	45 197	46 017	41 783	206 383
EBITDA	-3 842	-4 002	-12 114	1 189	1 833	1 908	-18 768
EBITDA-marginal (%)	-6,4%	-7,2%	-26,3%	2,6%	4,0%	4,6%	-9,1%
EBIT	-14 843	-16 569	-23 818	-10 673	-9 991	-9 705	-65 904
Periodens resultat	-13 675	-16 477	-25 404	-10 793	-12 031	-10 545	-66 350
Resultat per aktie (kr)	-0,39	-0,47	-0,72	-0,31	-0,36	-0,31	-1,89
Kassaflöde från löpande verksamheten	-1 873	-11 930	-11 642	14 305	5 485	-893	-11 141
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie (kr)	-0,05	-0,34	-0,33	0,41	0,16	-0,03	-0,32
Nettoskuld	42 392	42 859	30 372	13 219	254 340	254 138	128 842
Antal aktier (st)	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	33 543 885	33 543 885	35 043 885

Kommande informationstillfällen

27 oktober

Delårsrapport 1 januari – 30 september, 2022

Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Anders Göransson, VD: + 46 8 440 58 80

Carin Jakobson, CFO: +46 8 440 58 80

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 14 juli 2022

Thomas von Koch
Styrelseordförande

Christian Kinch
Vice styrelseordförande

Anna Martling
Styrelseledamot

Magdalena Persson
Styrelseledamot

Jan Ståhlberg
Styrelseledamot

Anders Göransson
Verkställande direktör

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

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 2022-07-14, kl. 08.00.

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 230 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