

Fortsatt fokus på tillväxt och transformation

Första kvartalet 2023, januari - mars

- Intäkterna uppgick till 61,2 (55,2) MSEK, en ökning med 11%. Justerat för valutakursändringar minskade intäkterna med 4%.
- Rörelseresultatet uppgick till -18,7 (-16,6) MSEK, en minskning med 2,1 MSEK.
- EBITDA uppgick till -6,6 (-4,0) MSEK, motsvarade en EBITDA-marginal på -10,8% (-7,2%).
- Periodens resultat uppgick till -22,1 (-16,5) MSEK.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning¹, uppgick till -0,63 (-0,47) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7,7 (-11,9) MSEK motsvarande -0,22 (-0,34) kr per aktie.

Väsentliga händelser under första kvartalet

I januari tillkännagav bolaget sitt första produktgodkännande enligt det europeiska medicintekniska regelverket MDR (Medical Device Regulations 2017/745), avseende bolagets latexkateter, en kvarliggande urinvägskateter med bolagets infektionsförebyggande ytskikt.

Bactiguard Wound Care lanserades i Storbritannien och Irland.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Zimmer Biomet fick ZNN Bactiguard regulatoriskt godkänd i Japan.

Mikael Sander tillträdde rollen som Head of Bactiguard Product Portfolio BPP, och anslöt till Bactiguards ledningsgrupp.

Nyckeltal	2023	2022	2022	2023
	jan-mar	jan-mar	helår	RTM
Intäkter ¹ , MSEK	61,2	55,2	253,5	259,5
Rörelseresultat ¹ , MSEK	-18,7	-16,6	-55,7	-55,1
EBITDA ² , MSEK	-6,6	-4,0	-6,4	-9,0
EBITDA-marginal ² , %	-10,8%	-7,2%	-2,5%	-3,5%
Periodens resultat ¹ , MSEK	-22,1	-16,5	-52,9	-58,5
Resultat per aktie, före och efter utspädning ¹ , SEK	-0,63	-0,47	-1,51	-1,67
Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹ , MSEK	-7,7	-11,9	3,1	7,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie ² , kr	-0,22	-0,34	0,09	0,21
Soliditet ² , %	60,2%	62,6%	61,4%	60,2%
Nettoskuld ² , MSEK	55,4	42,9	41,0	55,4

¹ Definierat enligt IFRS.

² Alternativt nyckeltal. För definition och avstämning se sidorna 16-17.



VD-ord

Fortsatt fokus på tillväxt och transformation

Efter ett händelserikt 2022 hamnade intäkterna för första kvartalet 2023 på 61 miljoner SEK, en ökning med 11 procent jämfört med första kvartalet 2022 (-4 procent justerat för valutaeffekter). EBITDA för kvartalet uppgick till -6,6 miljoner SEK (Q1 2022: -4,0 miljoner SEK). Även med de fortsatta satsningarna på organisatoriska förbättringar var de indirekta kostnaderna på -50 miljoner SEK i nivå med Q4 2022.

Positiv utveckling inom licensverksamheten

Vi fortsätter att kraftsamla kring licensverksamheten, där den största potentialen för Bactiguard finns, och vårt strategiska fokus på nya licenspartners och fördjupade samarbeten är en central del av att långsiktigt diversifiera licensintäktsbasen och på sikt, nå ännu fler patienter - vår pipeline av potentiella licenspartnerskap är stark och målet att teckna 1-2 nya licenssamarbeten per år ligger fast.

Licensintäkterna för kvartalet var stabila, i linje med Q1 2022. Intäkterna från vår största licenspartner BD (Becton Dickinson) har under fem kvartal i rad, inklusive Q1 2023, varit mycket starka. Vi räknar dock med en justering under de kommande kvartalen eftersom de nu har byggt upp ett betydande lager internt. Samarbetet med Zimmer Biomet inom trauma-ortopedi utvecklades väl. ZNN Bactiguards regulatoriska godkännande i Japan var en viktig milstolpe och ett första steg mot en kommersiell lansering på en marknad där förebyggande av infektioner har hög prioritet.

Zimmer Biomet's utvecklingsprojekt inom deras bredare ortopediportfölj går enligt plan och är ett utmärkt exempel på hur ett framgångsrikt samarbete och partnerskap, i detta fall inom trauma-ortopedi, leder till ytterligare expansion av vår infektionsförebyggande teknologi. Utvecklingsprojektet med Dentsply Sirona fortskrider också men den inledande utvecklingsfasen kommer att ta längre tid än vad vi beräknade vid tillkännagivandet 2022. Under första kvartalet var licensintäkterna från de nya utvecklingsprojekten inom bredare ortopedi och dental relaterade till utvecklingsarbete. Det är viktigt att notera att royaltyintäkter genereras först när projekten utvecklas till formella licensavtal och produkter lanseras kommersiellt.

I januari fick vi vårt första MDR-produktgodkännande. Det är inte bara ett viktigt produktgodkännande, det betyder också att Bactiguards kvalitetssystem uppfyller MDR:s rigorösa krav. Det är en konkurrensfördel för oss, både för Licensverksamheten och för framtida regulatoriska BIP-produkt godkännanden.

Bactiguard lanserar Wound Care i Storbritannien och Irland

De sammanlagda BPP-intäkterna ökade med 6 procent under första kvartalet vilket är blygsam ökning men vi är övertygade om att försäljningen kommer att ta fart när den omorganiserade säljteamstrukturen har landat. De investeringar som gjorts i Norden och Indien fortsätter att ge resultat med ytterligare ett starkt kvartal.

Bactiguard Wound Care expanderade sin geografiska räckvidd under första kvartalet genom att lansera i Storbritannien och Irland. En publikation i tidskriften Wounds Asia bekräftade en förbättrad sårhäkning vid användning av Bactiguards Wound Care produkter, vilket är ytterligare ett bevis på att Bactiguards syfte att förebygga infektioner är relevant i hela vårt erbjudande.

Transformationsresan fortsätter

Bactiguards transformation fortsätter och för att stärka BPP och Licens har Mikael Sander utsetts till Head of Bactiguard Product Portfolio. Mikael kommer att fokusera på operationell excellens inom BPP och vara en senior resurs i Licenssteamet. Han har bred erfarenhet och över 30 år inom den globala medicinteknikindustrin och ingår nu i Bactiguards ledningsgrupp. Med de investeringar vi gjorde i teknikutvecklingsteamet förra året, som nu leds av Chief Technology Officer Sathish Subramaniam, är vi ännu bättre rustade för att vidare utveckla hur vi kan applicera Bactiguards ytskikt på nya medicintekniska produkter och material.

Utblick

Huvudfokus för 2023 är att vidareutveckla ”go-to-market” strategin för Bactiguards teknologi i USA. Vi undersöker olika potentiella alternativ, bland annat samarbeten med nuvarande och framtida licenspartners eller med distributionspartners. Vi kommer också att arbeta vidare med att få FDA-godkännande för produkter med Bactiguards infektionsförebyggande ytskikt, inklusive vår egen produktportfölj (till exempel centrala venkatetrar och endotrakealtuber). I kombination är detta både viktiga drivkrafter och förutsättningar för att uppnå Bactiguards framtida tillväxt och lönsamhet.

Med de organisatoriska investeringar som gjordes under 2022 känner vi oss trygga med vår strategi. Vi är fast beslutna om att ta vara på de möjligheter som de globala hälsovårdstrenderna innebär inom våra strategiska terapiområden, vilka tillsammans har en marknadsstorlek på cirka 80 miljarder USD.

Anders Göransson, VD

Affärsmodell

Bactiguards vision 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 och sårvårdsprodukter.

Licensintäkter

Bactiguard licensierar den patenterade ytskiktsteknologin till globala medicinteknikföretag som applicerar den på sina produkter och säljer dem under eget varumärke. Licensintäkterna omfattar initiala avgifter relaterade till rättigheten att använda Bactiguards ytskiktsteknologi för produkter inom ett specifikt applikations- och geografiskt område. Licensstagarna får tillgång till Bactiguards processkunnande medan ytskiktet – koncentratet av ädelmetaller – är en affärshemlighet.

Licensintäkter 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	Geografier**
Becton Dickinson and Company (BD, tidigare C.R. Bard)	Urinvägskatetrar (Foley)	USA, Japan, Storbritannien, Irland, Kanada och Australien
Zimmer Biomet	Traumaimplantat	Globalt exklusive Sydostasien, Kina, Indien och Sydkorea
Zimmer Biomet	Ortopediska implantat	Globalt exklusive Sydostasien, Kina, Indien och Sydkorea
Dentsply Sirona*	Del av dentalområdet	Globalt
Well Lead Medical	Urinvägskatetrar, ETT och CVC	Kina
Smartwise Sweden AB	Avancerade vaskulära injektionskatetrar	Globalt

*Utvecklingsavtal med option på licensavtal. **Svart: Med godkända produkter på dessa marknader, Grön= rättigheter

Bactiguard Product Portfolio (BPP) (tidigare 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 licensierad till partners inom strategiska terapiområden

Bactiguard Product Portfolio (BPP)

Bactiguard Infection Protection
Medicintekniska produkter

Bactiguard Wound Care
Sårvårdsprodukter

Suturer och förband



Utveckling under första kvartalet

Intäkter

MSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 helår	2023 RTM
Licensintäkter	37,7	33,6	139,4	143,5
Nya licensintäkter	1,7	2,8	22,0	20,8
Försäljning av BIP-produkter	16,3	15,4	62,2	63,0
Nettoomsättning	55,6	51,8	223,6	227,4
Övriga intäkter	5,5	3,4	29,9	32,0
Totala intäkter	61,2	55,2	253,5	259,5

Totala intäkter för första kvartalet uppgick till 61,2 (55,2) MSEK, en ökning med 6,0 MSEK motsvarande 11 procent, exklusive valutaeffekter på 8,4 MSEK uppgick tillväxten till -4 procent. Nettoomsättningen uppgick till 55,6 (51,8) MSEK vilket motsvarar en intäktsökning om 7 procent, exklusive valutaeffekter om 4,8 MSEK uppgick tillväxten till -2 procent.

Licensintäkterna uppgick till 37,7 (33,6) MSEK, vilket är en ökning med 12 procent jämfört med föregående år. Justerat för positiv valutakurseffekt var intäkterna i linje med förra året. Intäkterna från BD uppgick till 36,3 (31,2) MSEK, vilket är en ökning om 16 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rensat för positiv valutaeffekt på 3,6 MSEK motsvarar ökningen en tillväxt på 5 procent. Övriga licensintäkter är bland annat hänförliga till den kontraktstillverkning bolaget utför för Zimmer Biomet gällande ZNN Bactiguard för EMEA-marknaden, och en liten men växande del royalty för samma produkt, vilket består av en procentandel av Zimmer Biomets försäljningspris där Bactiguard erhåller en viss del vid tillverkningstillfället och resterande del när produkterna når marknaden.

Nya licensintäkter uppgick i första kvartalet till 1,7 (2,8) MSEK. Intäkterna är hänförliga till utvecklingsintäkter hänförliga till samarbetet med Dentsply Sirona och till projektintäkter för det avtal som tecknades med Zimmer Biomet under första kvartalet 2022, där båda projekten utvecklas väl men där Dentsply-projektet kommer ta längre tid än förväntat.

BPP-försäljningen för första kvartalet uppgick till 16,3 (15,4) MSEK, en ökning med 0,9 MSEK vilket motsvarar en ökning om 6 procent. Justerat för positiva valutaeffekter om 0,9 MSEK var försäljningen i linje med förra året. Försäljningen av katetrar i Norden och Indien visar fortsatt stark tillväxt medan tillväxten av sårvårdsprodukter i Malaysia minskade.

Övriga intäkter uppgick till 5,5 (3,4) MSEK varav 3,6 (2,0) MSEK avser valutakursvinster.

Resultat

EBITDA för första kvartalet uppgick till -6,6 (-4,0) MSEK och EBITDA-marginalen till -10,8 procent (-7,2 procent).

Kostnader för råvaror och förnödenheter för första kvartalet uppgick till -14,1 (-9,4) MSEK. Övriga externa kostnader uppgick till -23,1 (-22,9) MSEK, en ökning med 0,2 MSEK vilket motsvarar en kostnadsökning på 1 procent, främst hänförlig till ökade konsultkostnader och temporär personal. Personalkostnaderna uppgick till -26,9 (-22,2) MSEK vilket var en ökning med 4,7 MSEK motsvarande ökning med 21 procent, i linje med våra strategiska prioriteringar och hänförlig till bland annat regulatoriskt arbete (MDR/FDA) och utvecklingsprojekt. Övriga rörelsekostnader är primärt hänförliga till valutakursförluster vilka totalt uppgick till -3,7 MSEK (-5,2).

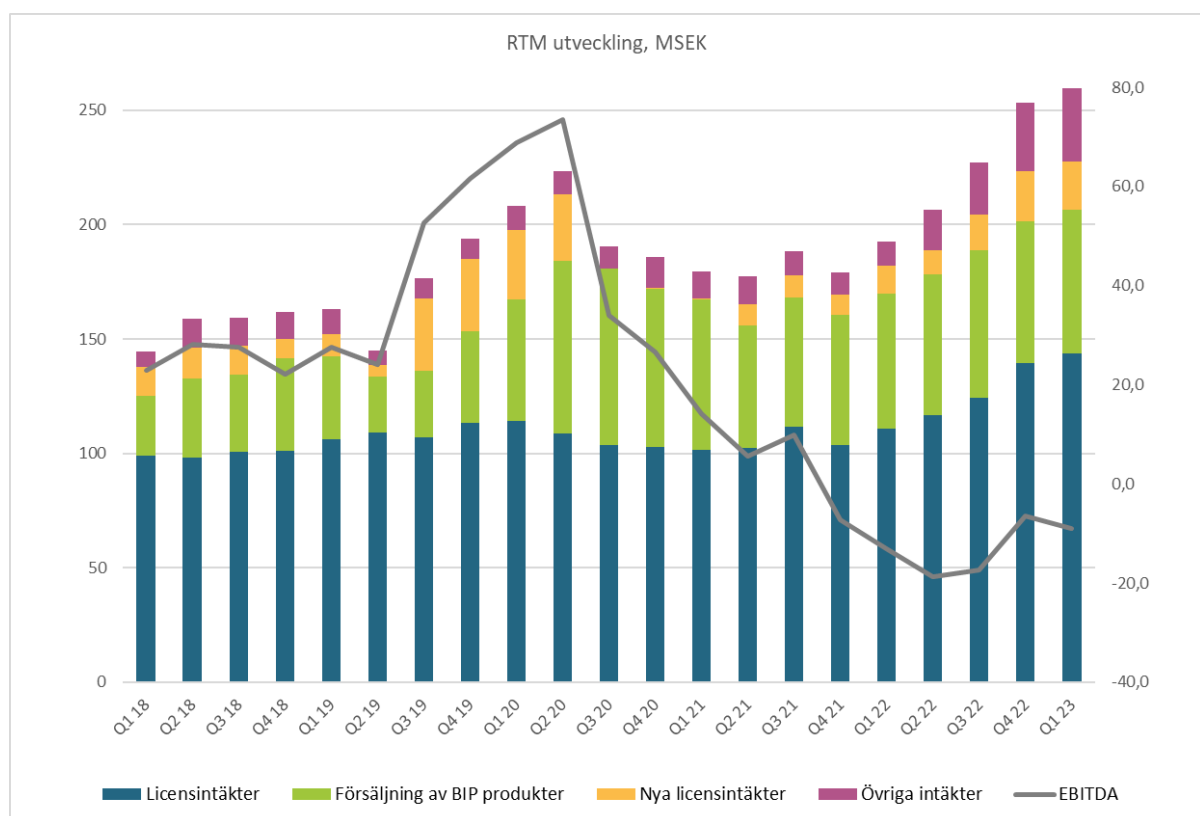
Rörelseresultatet uppgick till -18,7 (-16,6) MSEK. Avskrivningar påverkade rörelseresultatet med -12,1 (-12,6) MSEK. De immateriella avskrivningarna uppgick till -8,3 (-8,9) MSEK, primärt hänförligt till avskrivningar rörande Bactiguards teknologi om -6,4 (-6,4) MSEK. Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till -3,8 (-3,6) MSEK, primärt hänförliga till avskrivning på leasing om -2,8 (-2,7) MSEK.

Finansiella poster uppgick till -3,7 (-2,4) MSEK där -2,9 (-1,9) MSEK avsåg räntekostnader och -0,8 (-0,5) MSEK avsåg övriga finansiella kostnader.

Periodens skatt uppgick till 0,3 (2,5) MSEK varav förändring i uppskjuten skatt uppgår till 0,1 (2,8) MSEK som är hänförlig till koncernens immateriella tillgångar och leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6 procent. Inkomstskatt i utländska dotterbolag är beräknad utifrån en skattesats om 24,0 procent.

Periodens resultat för första kvartalet 2023 uppgick till -22,1 (-16,5) MSEK.

Intäktsutveckling rullande tolv månader



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

Resultatutveckling rullande tolv månader



Diagrammet visar hur resultatet har utvecklats under en rullande tolv månadersperiod 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 BPP-försäljningen samt förvärvet av Vigilenz. Under pandemin påverkades resultatutvecklingen negativt då den ordinarie hälso- och sjukvården minskade på grund av Covid-19-insatser vilket även påverkade fokus och prioritering hos potentiella licenspartners.

2022 hade bolaget en stark intäktsökning, samtidigt som investeringarna i affärsutveckling, regulatorisk kompetens och leveranskapacitet ökade i enlighet med tillväxtstrategi som presenterades under 2022. Detta sammantaget hade en negativ resultatpåverkan för 2022. Intäktsökningen fortsätter men de investeringar som fortsatt görs i organisationen främst inom licens och produktutveckling mycket inriktat på USA gör att resultat påverkas negativt.

Finansiella mål

Försäljningstillväxt

Årliga intäkter på minst 1 000 MSEK.

Lönsamhet

Årlig EBITDA på minst 400 MSEK.

Målen förväntas att uppnås genom en betydande uppbyggnad av kapaciteten inom vår licensverksamhet, kombinerat med investeringar i BPP-portföljen. Vidare kommer vi investera i tillverkning, produktutveckling och en ytterligare förbättrad försäljnings- och marknadsorganisation. Transformationen av Bactiguard kommer att påverka lönsamheten även under 2023, medan vi förväntar oss en accelererande lönsamhet under åren 2024 till 2026.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för första kvartalet till -7,7 (-11,9) MSEK. Kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet var för kvartalet 4,9 (1,9) MSEK primärt hänförligt till minskning av kundfordringar om 7 MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -1,2 (-0,9) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -3,0 (-2,8) MSEK, primärt hänförligt till amortering på leasing skulden. Kassaflödet för kvartalet uppgick till -11,8 (-15,6) MSEK. Likvida medel uppgick 31 mars 2023 till 186,6 (202,3) MSEK.

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 31 mars 2023 till 473 (526) MSEK och nettoskulden till 55 (43) MSEK. Moderbolaget har en kreditfacilitet i SEB med löptid till och med december 2024. Det totala utestående beloppet uppgick den 31 mars 2023 till 171 (171) MSEK. Den 31 mars 2023 var checkkrediten från SEB om 30 MSEK ej utnyttjad. Utländska dotterbolag hade den 31 mars kreditfaciliteter uppgående till 9,4 (9,7) MSEK. Totala tillgångar i koncernen uppgick per den 31 mars 2023 till 786 (841) MSEK.

Övriga upplysningar

Aktien och aktiekapitalet

Bactiguards B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för B-aktien den 31 mars 2023 var 74,0 (104,0) kronor. Börsvärdet uppgick till 2 593 (3 645) MSEK.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick den 31 mars 2023 till 0,9 (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 2023 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	4 604 182	6 604 182	18,9	34,6
Christian Kinch med familj och bolag	2 000 000	4 179 426	6 179 426	17,6	34,0
Jan Ståhlberg		3 605 150	3 605 150	10,3	5,1
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		1 934 308	1 934 308	5,5	2,7
AMF - försäkring och fonder		1 697 340	1 697 340	4,8	2,4
Avanza Pension		1 044 875	1 044 875	3,0	1,5
SEB Life International Assurance (varav 758 140 avser kapitalförsäkring för bolag kontrollerat av Thomas von Koch)		834 040	834 040	2,4	1,2
UBS AG London Branch, W8IMY		829 056	829 056	2,4	1,2
Summa, största ägare	4 000 000	25 519 356	29 519 356	84,4	92,3
Summa, övriga		5 524 529	5 524 529	15,7	7,7
Totalt antal aktier	4 000 000	31 043 885	35 043 885	100,0	100,0

*Del av Thomas von Kochs innehav hittas under SEB Life, se tabellen ovan, observera att dessa saknar rösträtt.

Den 31 mars 2023 hade Bactiguard 3 585 (3 595) aktieägare.

Personal

För perioden januari-mars uppgick genomsnittliga antalet heltidssysselsatta i koncernen till 214 (211) FTE, varav 135 (124) var kvinnor. Den 31 mars 2023 var antalet heltidssysselsatta 217 personer.

Väsentliga händelser under första kvartalet

I januari 2023 tillkännagav bolaget sitt första produktgodkännande enligt det europeiska medicintekniska regelverket MDR (Medical Device Regulations 2017/745), avseende bolagets latex-kateter, en kvarliggande urinvägskateter med Bactiguards unika infektionsförebyggande ytskikt. Bactiguard Wound Care lanserades i Storbritannien och Irland.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Zimmer Biomet fick ZNN Bactiguard regulatoriskt godkänd i Japan.

Mikael Sander tillträdde rollen som Head of Bactiguard Product Portfolio BPP, och ingår i Bactiguards management-team.

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 2022. 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 rörelsesegment.

Moderbolaget

Under kvartalet har moderbolaget erhållit ränta på dess internfordringar 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 2022 på sidorna 52–53 och 66–68.

Omvärldspåverkan

I tillägg till identifierade risker analyseras omvärldspåverkan regelbundet. I och med att Kina nu öppnar upp efter pandemin så förväntas leveransflöden återgå till det normala under året. Vi räknar dock med vissa mindre störningar även under resten av 2023.

Bactiguard har ingen exponering mot Ryssland, Belarus eller Ukraina, varken gällande leverantörer eller kunder. Världsekonomin påverkas dock fortsatt av kriget. Vi följer utvecklingen noga och utvärderar löpande de operationella och finansiella effekterna då världsläget kan komma att ändras och påverka bolagets finansiella ställning.

Resultatet av pandemin och Rysslands invasion av Ukraina har en fortsatt påverkan på världsekonomin med ökad inflation och högre priser på bland annat el som följd. Bolaget har inte alltid möjlighet att ändra pris mot kund vilket kan få en negativ påverkan på den finansiella ställningen. Inflationsökningen har lett till att räntorna har ökat. Ökade räntor kommer att påverka bolagets räntekostnader negativt. Bolaget har även stor exponering mot USD och andra valutor vilka påverkar företagens finansiella ställning, se vidare årsredovisningen för 2022.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp TSEK		2023	2022	2022	2023
		jan-mar	jan-mar	helår	RTM
Intäkter	Not 1				
Licensintäkter		39 384	36 405	161 403	164 382
Försäljning av BIP-produkter		16 265	15 373	62 157	63 049
Övriga intäkter		5 511	3 424	29 935	32 022
Totala intäkter		61 159	55 202	253 495	259 452
Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete		-	436	3 890	3 454
Aktivering arbete för egen räkning		-	90	540	450
Råvaror och förnödenheter		-14 146	-9 449	-47 846	-52 543
Övriga externa kostnader		-23 053	-22 853	-83 232	-80 732
Personalkostnader		-26 858	-22 211	-105 060	-109 707
Avskrivningar		-12 090	-12 567	-49 240	-48 762
Övriga rörelsekostnader		-3 719	-5 216	-28 214	-26 717
Summa		-79 866	-71 771	-309 162	-314 556
Rörelseresultat		-18 707	-16 569	-55 667	-55 104
Finansiella poster					
Finansiella intäkter		1 945	2 214	12 716	7 908
Finansiella kostnader		-5 634	-4 615	-16 904	-13 385
Summa		-3 690	-2 401	-4 188	-5 477
Resultat före skatt		-22 396	-18 971	-59 855	-63 280
Periodens skatt		297	2 493	6 978	4 782
PERIODENS RESULTAT		-22 099	-16 477	-52 876	-58 498
Moderföretagets aktieägare		-22 099	-16 477	-52 876	-58 498
Resultat per aktie i kr, före och efter utspädning		-0,63	-0,47	-1,51	-1,67

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp TSEK	2023	2022	2022	2023
	jan-mar	jan-mar	helår	RTM
Periodens resultat	-22 099	-16 477	-52 876	-58 498
Övrigt totalresultat:				
Komponenter som inte kommer omklassificeras som årets resultat	-	-	-	-
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:				
Omräkningsdifferenser	-386	1 101	7 135	5 648
Övrigt totalresultat, efter skatt	-386	1 101	7 135	5 648
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-22 485	-15 376	-45 741	-52 850
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-22 485	-15 376	-45 741	-52 850
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	35 044	35 044	35 044	35 044
Vägt genomsnittligt antal aktier ('000)	35 044	35 044	35 044	35 044

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Belopp TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	250 254	248 210	250 466
Teknologi	92 487	117 893	98 838
Varumärke	25 840	26 574	25 875
Kundrelationer	6 211	7 599	6 558
Aktiverade utvecklingsutgifter	12 091	17 974	13 568
Patent	1 303	1 036	1 315
Im materiella anläggningstillgångar	388 186	419 286	396 620
Nyttjanderätt leasetillgångar	58 780	62 765	55 480
Byggnader	14 937	14 370	15 097
Förbättringsutgift på annans fastighet	5 718	6 461	5 732
Maskiner och andra tekniska anläggningar	17 749	13 505	18 027
Inventarier, verktyg och installationer	5 604	3 550	5 293
Materiella anläggningstillgångar	102 788	100 650	99 629
Långfristiga fordringar	3 200	1 813	3 095
Finansiella anläggningstillgångar	3 200	1 813	3 095
Summa anläggningstillgångar	494 174	521 748	499 344
Omsättningstillgångar			
Varulager	43 045	38 406	44 367
Kundfordringar	39 970	57 310	47 126
Övriga kortfristiga fordringar <i>Not 2</i>	8 479	8 170	7 285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 206	12 817	11 854
Likvida medel	186 648	202 305	197 727
Summa omsättningstillgångar	291 348	319 008	308 359
SUMMA TILLGÅNGAR	785 522	840 756	807 704
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	876	876	876
Övrigt eget kapital	472 348	525 198	494 832
Summa eget kapital	473 224	526 074	495 709
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	-	4 829	-
Skulder till kreditinstitut	179 220	178 751	179 265
Leasingskuld	50 629	56 149	48 519
Summa långfristiga skulder	229 849	239 729	227 785
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	30 491	28 334	33 821
Leasingskuld	12 155	10 263	10 915
Övriga kortfristiga skulder <i>Not 2</i>	5 743	5 167	6 422
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34 060	31 188	33 052
Summa kortfristiga skulder	82 449	74 952	84 210
Summa skulder	312 298	314 681	311 995
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	785 522	840 756	807 704

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	<u>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</u>				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
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
Utgående balans 31 mars 2022	876	930 680	-2 740	-402 742	526 074
Ingående balans 1 januari 2023	876	930 680	3 294	-439 141	495 709
Periodens resultat				-22 099	-22 099
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			-386		-386
Summa totalresultat, efter skatt			-386	-22 099	-22 485
Utgående balans 31 mars 2023	876	930 680	2 908	-461 240	473 224

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i TSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 helår	2023 RTM
Periodens resultat	-22 099	-16 477	-52 876	-58 498
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	9 469	2 600	42 469	49 338
Ökning/minskning av varulager	456	-704	-7 936	-6 776
Ökning/minskning av kundfordringar	7 020	-11 730	-2 999	15 751
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-1 355	2 264	4 948	1 329
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-3 245	-47	4 113	915
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	2 067	12 164	15 343	5 246
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>	<i>4 943</i>	<i>1 947</i>	<i>13 469</i>	<i>16 465</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 687	-11 930	3 062	7 305
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-424	-882	-	458
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-735	-67	-10 918	-11 586
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 159	-949	-10 918	-11 128
Operativt kassaflöde	-8 846	-12 879	-7 856	-3 823
Amortering finansiell leasingsskuld	-3 839	1 167	-12 809	-17 816
Amortering av lån	-159	-245	-900	-814
Förändring checkräkningskredit	922	-3 391	961	5 274
Uppläggningsavgift lån	-	-	-	-
Nyemission	-	-	-	-
Övrig finansieringsverksamhet	74	-292	-1 144	-778
Terminering av optionsavtal	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 002	-2 761	-13 892	-14 134
Periodens kassaflöde	-11 848	-15 640	-21 748	-17 957
Likvida medel vid periodens början	197 727	217 587	217 587	202 304
Kursdifferens i likvida medel	770	357	1 888	2 301
Likvida medel vid periodens utgång	186 648	202 305	197 727	186 648

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp TSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 helår	2023 RTM
Intäkter	846	-	2 271	3 117
Rörelsens kostnader	-1 620	-1498	-5 655	-5 777
Rörelseresultat	-774	-1 498	-3 384	-2 660
Finansnetto	1 544	-337	2 534	4 414
Resultat efter finansiella poster	770	-1 835	-850	1 755
Periodens skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	770	-1 835	-850	1 755

Ingen rapport över övrigt totalresultat redovisas då bolaget inte har några poster 2023 eller 2022 som redovisas i övrigt totalresultat. Periodens resultat för moderföretaget utgör därmed även periodens totalresultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	863 028	873 074	863 040
Uppskjuten skattefordan	15 255	15 255	15 255
Summa anläggningstillgångar	878 283	888 329	878 295
Omsättningstillgångar	17 945	8 673	16 656
Likvida medel	1 512	1 529	2 331
Summa omsättningstillgångar	19 457	10 202	18 987
SUMMA TILLGÅNGAR	897 740	898 531	897 282
EGET KAPITAL & SKULDER			
Summa eget kapital	696 059	695 242	695 289
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	170 941	170 941	170 941
Summa långfristiga skulder	170 941	170 941	170 941
Kortfristiga skulder			
Summa kortfristiga skulder	30 740	32 348	31 052
Summa skulder	201 681	203 289	201 993
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	897 740	898 531	897 282

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

Belopp TSEK	2023	2022	2022	2023
	jan-mar	jan-mar	helår	RTM
Rörelseresultat	-18 707	-16 569	-55 667	-57 805
Avskrivningar	12 090	12 567	49 240	48 763
EBITDA	-6 617	-4 002	-6 426	-9 042

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	2023	2022	2022	2023
	jan-mar	jan-mar	helår	RTM
EBITDA	-6 617	-4 002	-6 426	-9 042
Intäkter	61 159	55 202	253 495	259 452
EBITDA-marginal %	-10,8%	-7,2%	-2,5%	-3,5%

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde per aktie beräknat som summan av kassaflödet från den löpande verksamheten och kassaflödet från investeringsverksamheten dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. Nyckeltalet presenteras eftersom det används av analytiker och andra intressenter för att utvärdera bolaget.

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 och investerare som vill förstå koncernens skuldsituation.

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

Belopp TSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	helår
Skulder till kreditinstitut	179 220	178 751	179 265
Långfristig leasingskuld	50 629	56 149	48 519
Kortfristig leasingskuld	12 155	10 263	10 915
Räntebärande skulder	242 004	245 163	238 699
Likvida medel	-186 648	-202 305	-197 727
Nettoskuld	55 356	42 858	40 972

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	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	helår
Eget kapital	473 224	526 074	495 709
Balansomslutning	785 522	840 756	807 704
Soliditet %	60,2%	62,6%	61,4%

Finansiella poster

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

Not 1 Uppdelning av intäkter

Belopp TSEK	2023	2022	2022	2023
	jan-mar	jan-mar	helår	RTM
Typ av vara/tjänst				
Licens	37 678	33 585	139 443	143 536
Nya licensintäkter	1 706	2 820	21 960	20 846
Försäljning av BIP produkter	16 265	15 373	62 157	63 049
Summa	55 648	51 777	223 560	227 431
Tidpunkt för intäktsredovisning				
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	53 942	51 777	223 560	227 431
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	1 706	-	-	-
Summa	55 648	51 777	223 560	227 431

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 2022, 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 TSEK	2023	2022
	2023-03-31	2022-03-31
	Derivat (nivå 2)	Derivat (nivå 2)
Tillgångar		
Övriga kortfristiga fordringar	-	-
Skulder		
Övriga kortfristiga skulder	142	1 345

Kvartalsvis information

Belopp i TSEK	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	RTM 2023
Licensintäkter	37 678	39 856	36 903	29 099	33 585	24 690	29 529	23 021	26 419	143 536
Nya licensintäkter	1 706	6 490	5 520	7 130	2 820	0	526	8 533	0	20 846
Försäljning av BIP-produkter	16 265	14 928	16 303	15 553	15 373	17 338	13 215	13 251	12 964	63 049
Övriga intäkter	5 511	10 901	7 460	8 151	3 424	4 023	1 927	1 213	2 399	32 023
Totala intäkter	61 159	72 175	66 185	59 932	55 202	46 051	45 197	46 017	41 783	259 451
EBITDA	-6 617	-1 118	2 535	-3 842	-4 002	-12 114	1 189	1 833	1 908	-9 042
EBITDA-marginal (%)	-10,8%	-1,5%	3,8%	-6,4%	-7,2%	-26,3%	2,6%	4,0%	4,6%	-3,5%
EBIT	-18 707	-13 300	-10 955	-14 843	-16 569	-23 818	-10 673	-9 991	-9 705	-57 805
Periodens resultat	-22 099	-14 178	-8 546	-13 676	-16 477	-25 404	-10 793	-12 031	-10 545	-58 499
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr)	-0,63	-0,40	-0,24	-0,39	-0,47	-0,72	-0,31	-0,36	-0,31	-1,67
Kassaflöde från löpande verksamheten	-7 687	6 963	9 902	-1 874	-11 930	-11 642	14 305	5 485	-893	7 304
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie (kr)	-0,22	0,20	0,28	-0,05	-0,34	-0,33	0,41	0,16	-0,03	0,21
Nettoskuld	55 356	40 972	36 923	42 392	42 859	30 372	13 219	254 340	254 138	55 356
Antal aktier (st)	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	33 543 885	33 543 885	35 043 885

Kommande informationstillfällen

5 maj 2023	Årsstämma
18 juli 2023	Delårsrapport 1 april – 30 juni, 2023
27 oktober 2023	Kvartalsrapport 1 juli – 30 september 2023

Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Anders Göransson, VD + 46 8 440 58 80

Carin Jakobson, CFO +46 8 440 58 80

Kvartalsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Rapportens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att kvartalsrapporten, såvitt de känner till, ger en rättvisande översikt av moderbolaget 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 27 april 2023

Thomas von Koch
Styrelseordförande

Christian Kinch
Vice styrelseordförande

Anna Martling
Styrelseledamot

Magdalena Persson
Styrelseledamot

Jan Ståhlberg
Styrelseledamot

Anders Göransson
Verkställande direktör

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 27 april 2023, kl. 08.00 CET.

Om Bactiguard

Bactiguard är ett globalt medicinteknikbolag med syfte att förebygga infektioner. Vi erbjuder säker, kostnadseffektiv och lättanvänd infektionsförebyggande teknologi och lösningar inom fem terapiområden – ortopedi, urologi, intravaskulär/intensivvård, dental och sårvård.

Bactiguards unika teknologi baseras på ett tunt ädelmetallytskikt som förhindrar att mikrober fäster och bildar biofilm på medicintekniska produkter. Bactiguards lösningar är biokompatibla och har en positiv påverkan genom att minska patienters lidande, och spara liv och sjukvårdsresurser. Lösningarna bekämpar även antimikrobiell resistens, ett av de allvarligaste hoten mot global hälsa och modern medicin.

Bactiguard bedriver sin verksamhet genom licenspartnerskap med ledande globala medicintekniska företag, till exempel BD och Zimmer Biomet, vars medicintekniska produkter differentieras med vår ytskiktsteknologi, och med Bactiguards Produktportfölj (BPP). BPP omfattar medicintekniska produkter med infektionsförebyggande ytskikt som katetrar och traumaimplantat, samt sårvårdsprodukter och suturer.

Bactiguard har sitt huvudkontor i Stockholm och produktion i Sverige och Malaysia, och har totalt cirka 210 anställda. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm och redovisade intäkter på 253,5 MSEK 2022.

Läs mer om Bactiguard www.bactiguard.com

Följ Bactiguard på [LinkedIn](#)