

Strategin att stärka licensverksamheten och expansionen i USA ligger fast

Andra kvartalet 2023 (april – juni)

- Totala intäkterna uppgick till 51,2 (59,9) MSEK, en minskning med 15 %. Nettoomsättningen uppgick till 44,2 (51,8) MSEK. Justerat för valutakursförändringar minskade den med 19 %.
- Rörelseresultatet uppgick till -67,8 (-14,8) MSEK, en minskning med 53,0 MSEK, varav 42 MSEK är hänförligt till kostnader för nödvändig justering gällande nedskrivningar av lager, reserveringar av förfallna kundfordringar och relaterade projekt samt för kostnader hänförliga till andra strukturella förändringar, se vidare sid 5.
- EBITDA uppgick till -55,7 (-3,8) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -64,5 (-13,7) MSEK.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning¹, uppgick till -1,84 (-0,39) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -19,7 (-1,9) MSEK motsvarande -0,56 (-0,05) kr per aktie.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Thomas von Koch tillträder som tf VD för Bactiguard gruppen.
- Mikael Sander tillträdde rollen som Global Head of BPP, anslöt till Bactiguards ledningsgrupp.
- Zimmer Biomet fick ZNN Bactiguard regulatoriskt godkänd i Japan.
- Richard Kuntz, tidigare CMO, Scientific Officer och medlem av Executive Committee på Medtronic PLC, valdes in som ny ledamot i styrelsen.

Första halvåret 2023 (januari – juni)

- Totala intäkterna uppgick till 112,4 (115,1) MSEK, en minskning med 2 %. Nettoomsättningen var 99,8 (103,6) MSEK. Justerat för valutakursförändringar minskade den med 10 %.
- Rörelseresultatet uppgick till -86,5 (-31,4) MSEK, en minskning med 55,1 MSEK, varav 42 MSEK är hänförligt till engångsreserveringen.
- EBITDA uppgick till -62,3 (-7,8) MSEK, varav 42 MSEK är hänförligt till engångsreserveringen.
- Periodens resultat uppgick till -86,6 (-30,2) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -2,47 (-0,86) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -27,4 (-13,8) MSEK motsvarande -0,78 (-0,39) kr per aktie.

Fort. Väsentliga händelser under kvartalet

- Bolaget meddelade den 7 juli att EBITDA för Q2 och helåret 2023 kommer påverkas negativt med 42 MSEK på grund av reserveringar av engångskaraktär.
- I april lanserade vi en studie där centrala venkatetrar med Bactiguards infektionsförebyggande ytskikt jämförs med standardkatetrar utan ytskikt..

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Anders Göransson, Global Head of Licensing, kommer att lämna Bactiguard.

| Nyckeltal | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 | 2022/23 |
|----------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|-------|---------|
| | apr-jun | apr-jun | jan-jun | jan-jun | Helår | RTM |
| Intäkter ¹ , MSEK | 51,2 | 59,9 | 112,4 | 115,1 | 253,5 | 250,7 |
| Rörelseresultat ¹ , MSEK | -67,8 | -14,8 | -86,5 | -31,4 | -55,7 | -110,8 |
| EBITDA ² , MSEK | -55,7 | -3,8 | -62,3 | -7,8 | -6,4 | -60,9 |
| EBITDA-marginal ² , % | -108,8 | -6,4 | -55,4 | -6,8 | -2,5 | -24,3 |
| Periodens resultat ¹ , MSEK | -64,5 | -13,7 | -86,6 | -30,2 | -52,9 | -109,3 |
| Resultat per aktie ¹ , SEK | -1,84 | -0,39 | -2,47 | -0,86 | -1,51 | -3,12 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹ , MSEK | -19,7 | -1,9 | -27,4 | -13,8 | 3,1 | -10,6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie ² , kr | -0,56 | -0,05 | -0,78 | -0,39 | 0,09 | -0,30 |
| Soliditet ² , % | 55,6 | 62,1 | 55,6 | 62,1 | 61,4 | 55,6 |
| Nettoskuld ² , MSEK | 75,8 | 42,4 | 75,8 | 42,4 | 41,0 | 75,8 |

¹ Definierat enligt IFRS.

² Alternativt nyckeltal. För definition och avstämning se sidorna 17-18



VD kommentar

Strategin att stärka licensverksamheten och expansionen i USA ligger fast

Intäkterna för andra kvartalet 2023 uppgick till 51 miljoner SEK, en minskning med 15 procent jämfört med andra kvartalet 2022. EBITDA för kvartalet uppgick till -56 miljoner SEK (Q2 2022: -4 miljoner SEK) vilket inkluderade engångsjusteringar på 42 miljoner SEK som kommunicerades den 7 juli 2023. Kostnaderna är i linje med föregående kvartal men 10 procent högre än andra kvartalet 2022.

Licensverksamheten och BPP utvecklas sakt men säkert

Sedan jag tillträdde som VD har jag fördjupat mig i varje detalj av bolaget och vad som potentiellt kan påverka vår verksamhet negativt. Med engångsreserveringen som påverkade EBITDA negativt har vi nu gjort en välbehövlig rensning och kan fokusera fullt ut på vår tillväxtstrategi, och på licensverksamheten och USA.

När vi granskar utfallet, uppgick intäkterna från licensverksamheten till 25 miljoner SEK, omkring 30 procent lägre än Q2 2022. Intäkterna från Beckton Dickinson (BD) var lägre än förra kvartalet beroende på justeringar i deras interna lager. Vi förväntar oss att intäkterna från BD kommer att bli betydligt lägre i Q3 och att lagerjusteringarna kommer att vara slutförda till Q4, och efter det återgå till pre-covid nivåer. Utvecklingsprojektet kring Zimmer Biomets bredare ortopediportfölj framskred väl under Q2 med preliminära indikationer från amerikanska tillsynsmyndigheter kring hur de avser kategorisera ytskiktbelagda produkter. De olika FDA-processerna pågår intensivt, trots det är tidplanen fortfarande oklar och vi kommer att få mer konkret information under hösten. Som tidigare kommunicerats, har traumaimplantatet ZNN Bactiguard från vårt första partnerskapssamarbete med Zimmer Biomet fått regulatoriskt godkännande i Japan. Och som vi rapporterade i Q1 tar den inledande fasen i utvecklingsprojektet med Dentsply Sirona längre tid men både tester och dialog gör framsteg.

Inom licensorganisationen har Anders Göransson, Global Head of Licensing, beslutat sig för att lämna Bactiguard. Anders har spelat en viktig roll i att definiera vår strategi och vi skiljs åt på ett bra sätt. Förutom att rekrytera seniora resurser externt, allokerar vi resurser internt med den övergripande ambitionen att bygga ett licensteam i världsklass.

Intäkterna från BPP (med de medicintekniska produkterna BIP, sårvårdsprodukter och suturer) uppgick till 19 miljoner SEK, en ökning med 25 procent. Trots att vi fortfarande till viss del är påverkade av leveransproblem för sårvård och suturer, ger investeringarna i säljorganisationen resultat. Maj och juni var starka månader för BPP och vårt fokus ligger på att förbättra lönsamheten.

I april lanserade vi en studie där centrala venkatetrar med Bactiguards infektionsförebyggande ytskikt jämförs med standardkatetrar utan ytskikt. Syftet med studien är att få ytterligare klinisk evidens kring att katetrar med ytskikt skyddar effektivt mot både infektioner och trombos. Bactiguards sårvårdslinje ökade aktiviteten under kvartalet, bland annat med en artikel i specialistpublikationen Wounds International och med deltagande vid EWMA, Europas ledande sårvårdskonferens, i Milano.

Ökad uppmärksamhet kring det globala hotet från antibiotikaresistens

Det allvarliga globala hotet kring antibiotikaresistens fick ökad uppmärksamhet under första halvåret 2023. Antibiotikaresistens var ett av huvudområdena under Sveriges EU-ordförandeskap vilket senare ledde till ett antal rekommendationer kring hur antibiotikaresistens bör begränsas framöver. Ett av målen var att minska antibiotikaanvändandet bland människor med 20 procent inom EU till 2030. I USA har man ett annat angreppssätt när det gäller antibiotikaresistens och vårdrelaterade infektioner – vårdgivare bestraffas om en patient drabbas av en infektion i samband med vård och detta tvingar vårdgivare att proaktivt söka alternativ som förebygger infektioner. Statistik från USA visar att de flesta vårdrelaterade infektionerna uppstår vid användandet av medicintekniska produkter som till exempel katetrar för blodomloppet eller urinvägarna, och endotrakealtuber. Infektioner uppstår även i kirurgiska sår. WHO har dessutom identifierat förebyggande av infektioner som en av de viktigaste faktorerna i den globala kampen mot antibiotikaresistens.

Utblick

Om vi sätter allt det här i ett Bactiguard-perspektiv, betyder det att en infektion mindre minskar behovet av en antibiotikakur. Vårt erbjudande omfattar alla de områden där vårdrelaterade infektioner förekommer – Bactiguards unika teknologi och infektionsförebyggande lösningar är mer relevanta, och viktigare, än någonsin.

Om vi blickar framåt, kommer våra kärnkompetenser och styrkor bli det centrala i vår transformation, vilka omfattar vår unika teknologi och expertis inom utveckling av säkra applikationer för en mängd olika medicintekniska produkter. Jag är långt ifrån nöjd med de siffror vi presenterar idag, men möjligheterna inom våra strategiska terapiområden är fortsatt stora och vi har intressanta samtal med både nuvarande och potentiella nya licenspartners. Det är här den största potentialen för Bactiguard finns!

Sammanfattningsvis, Bactiguard är en långsiktig investeringsmöjlighet där man dessutom kan vara en del av att skapa framtidens hälsovård och en mer hälsosam värld.

Thomas von Koch, tf 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 ytskiktsteknologin 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 ytskiktsteknologi för produkter inom ett specifikt applikations- och geografiskt område. Licensstagarna får tillgång till Bactiguards processkunnande medan själva ytskiktet – koncentratet av ädelmetaller – är en affärshemlighet.

- Återkommande licensintäkter (tidigare Licensintäkter) - omfattar försäljning av koncentratet, royalty (det vill säga en rörlig ersättning när produkterna når marknaden och genererar försäljningsintäkter), och intäkter relaterade till kontraktstillverkning.
- Icke återkommande licensintäkter (tidigare Nya Licensintäkter) - inkluderar främst initiala licensavgifter, ersättningar kopplade till milstolpar och produktutvecklingsarbete.

| Licenspartner | Applikationsområde | Marknad** |
|-----------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Becton Dickinson and Company (BD) | Urinvägskatetrar (Foley) | USA, Japan, Storbritannien, Irland, Kanada och Australien |
| Zimmer Biomet | Traumaimplantat | Global exklusive Sydostasien, Kina, Indien och Sydkorea |
| Zimmer Biomet | Ortopediska implantat | Global exklusive Sydostasien, Kina, Indien och Sydkorea |
| Dentsply Sirona* | Del av dental området | Global |
| Well Lead Medical | Urinvägskatetrar, ETT och CVC | Kina |
| Smartwise Sweden AB | Avancerade vaskulära injektionskatetrar | Global |

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

Bactiguard Product Portfolio - BPP

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 andra kvartalet

Intäkter

| MSEK | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| | apr-jun | apr-jun |
| Återkommande licensintäkter | 19,1 | 29,1 |
| Icke återkommande licensintäkter | 5,7 | 7,1 |
| Försäljning av BPP | 19,4 | 15,6 |
| Nettoomsättning | 44,2 | 51,8 |
| Övriga intäkter | 7,0 | 8,2 |
| Totala intäkter | 51,2 | 59,9 |

Totala intäkter för andra kvartalet uppgick till 51,2 (59,9) MSEK en minskning med 8,7 MSEK motsvarande 15 procent, exklusive positiva valutakurseffekter på 6,4 MSEK minskade omsättningen med 25 procent. Nettoomsättningen uppgick till 44,2 (51,8) MSEK vilket motsvarar en minskning om 15 procent, exklusive valutaeffekter om 2,4 MSEK minskade den med 19 procent.

Återkommande licensintäkter uppgick till 19,1 (29,1) MSEK, vilket är en minskning med 34 procent jämfört med föregående år. Rensat för positiv valutaeffekt minskade intäkterna med 38 procent. Intäkterna från BD uppgick till 18,5 (28,0) MSEK, vilket är en minskning om 34 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rensat för positiv valutakurseffekt på 1,2 MSEK motsvarar det en minskning om 38 procent. Licensintäkten från BD har de senaste fem kvartalen varit genomgående högre än innan covid, vilket till viss del beror på att BD återställt säkerhetslager till högre nivåer än tidigare. Vi ser nu en minskad försäljning av koncentrat då BD justerar ner sina lagernivåer, både av ytskiktbehandlade katetrar och koncentrat. Vi förväntar oss att volymerna kommer stabiliseras på en pre-covidnivå när de nått de nya lagernivåerna. Övriga återkommande licensintäkter är bland annat hänförliga till den kontraktstillverkning bolaget utför för Zimmer Biomet gällande ZNN Bactiguard för EMEA-marknaden, och royalty för samma produkt, vilket består av en procentandel av Zimmer Biomet's försäljningspris där Bactiguard erhåller en viss del vid tillverkningstillfället och resterande del när produkterna når marknaden. Totalt uppgick de till 0,6 (1,1) MSEK.

Icke återkommande licensintäkter uppgick i andra kvartalet till 5,7 (7,1) MSEK. Intäkterna är hänförliga till utvecklingsintäkter hänförliga till samarbetet med Dentsply Sirona och Zimmer Biomet, där båda projekten utvecklas väl men där Dentsply-projektet kommer ta längre tid än förväntat.

BPP-försäljningen för andra kvartalet uppgick till 19,4 (15,6) MSEK, en ökning med 3,8 MSEK vilket motsvarar 25 procent. Justerat för positiva valutaeffekter om 0,9 MSEK var ökningen 18,4 procent. Försäljningen av katetrar i Norden och Indien visar fortsatt stark tillväxt men så även MEA-regionen. Sårvårdsprodukter i Malaysia är oförändrad jämfört med föregående år men globalt minskar försäljningen, främst hänförligt till Europa. Även suturverksamheten har under perioden visat tillväxt.

Övriga intäkter uppgick till 7,0 (8,2) MSEK varav 4,0 (5,9) MSEK avser valutakursvinster.

Resultat

EBITDA för andra kvartalet uppgick till -55,7 (-3,8) MSEK och EBITDA-marginalen till -108,8 procent (-6,4), varav 42 MSEK är hänförligt till kostnader för nödvändig justering gällande nedskrivningar av lager, reserveringar av kundfordringar och relaterade projekt samt för kostnader hänförliga till andra strukturella förändringar.

För andra kvartalet uppgick kostnader för råvaror och förnödenheter till -25,2 (-11,9) MSEK, varav 14,8 MSEK är hänförligt till nedskrivning av lager och projektrelaterade materialinköp där produkterna bedöms ha ett lägre marknadsvärde än tidigare på grund av omprioriteringar av marknadsinsatser. Övriga externa kostnader uppgick till -31,3 (-19,6) MSEK, en ökning med 11,6 MSEK vilket motsvarar en kostnadsökning på 59 procent, där 9,7 MSEK är hänförliga till engångsreserveringen, primärt hänförligt till reserveringar för kundfordringar där bolaget har gjort en

tydligare bedömning av default och ändrat kriterier vad gäller nedskrivning av kundfordringar, se vidare redovisningsprinciper. Övrig kostnadsökning är främst hänförlig till ökade marknadsinsatser och kundinteraktioner. Personalkostnaderna uppgick till -46,6 (-26,3) MSEK vilket var en ökning med 20,3 MSEK, av dessa är 17,2 MSEK hänförliga till den engångsreservering som gjorts och innefattar projektkostnader och omstruktureringar. Projektkostnaderna är primärt hänförliga till utvecklingsprojekt där bolaget gjort bedömningen att det kommer att behövas fler insatser än tidigare bedömning vad gäller att nå en full kommersialisering. Övrig kostnadsökning är i linje med våra strategiska prioriteringar, hänförligt till bland annat regulatoriskt arbete (MDR/FDA) och utvecklingsprojekt. Övriga rörelsekostnader är primärt hänförliga till kursförluster vilka totalt uppgick till -3,8 MSEK (-6,9).

Rörelseresultatet uppgick till -67,8 (-14,8) MSEK, totalt påverkat med 41,7 MSEK hänförligt till reserveringen av engångskaraktär. Avskrivningar påverkade rörelseresultatet med -12,2 (-11,0) MSEK. De immateriella avskrivningarna uppgick till -8,3 (-7,5) MSEK primärt hänförligt till avskrivningar rörande Bactiguards teknologi om -6,4 (-6,4) MSEK. Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till -3,8 (-3,5) MSEK primärt hänförliga till avskrivning på leasing om -2,8 (-2,7) MSEK.

Finansiella poster uppgick till 0,1 (1,2) MSEK där 0,0 (0,0) MSEK avsåg ränteintäkter och -3,1 (-1,9) MSEK avsåg räntekostnader. Resterande 3,2 (3,1) MSEK avsåg övriga finansiella poster.

Periodens skatt uppgick till 3,3 (0,0) MSEK varav förändring i uppskjuten skatt uppgår till 3,3 (0,5) MSEK som är 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 andra kvartalet 2023 uppgick till -64,5 (-13,7) MSEK.

Utveckling under första halvåret

Intäkter

| MSEK | 2023 | 2022 | 2022 | 2022/23 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | jan-jun | jan-jun | Helår | RTM |
| Återkommande licensintäkter | 56,8 | 62,7 | 139,4 | 133,6 |
| Icke återkommande licensintäkter | 7,4 | 9,9 | 22,0 | 19,4 |
| Försäljning av BPP | 35,6 | 30,9 | 62,2 | 66,9 |
| Nettoomsättning | 99,8 | 103,6 | 223,6 | 219,8 |
| Övriga intäkter | 12,5 | 11,6 | 29,9 | 30,9 |
| Totala intäkter | 112,4 | 115,1 | 253,5 | 250,7 |

Totala intäkter för perioden januari till juni 2023 uppgick till 112,4 (115,1) MSEK, en minskning med 2,8 MSEK motsvarande 2 procent. Nettoomsättningen uppgick till 99,8 (103,6) MSEK, en minskning med 3,7 MSEK motsvarande 4 procent. Justerat för positiv valutaeffekt om 6,9 MSEK uppgick minskningen till 10 procent.

Återkommande licensintäkter för perioden januari - juni uppgick till 56,8 (62,7) MSEK, rensat för positiv valutaeffekt om 4,6 MSEK så minskade omsättningen med 17 procent. Licensintäkterna från BD uppgick för perioden till 54,8 (60,2) MSEK, vilket är en minskning med 5,4 MSEK motsvarande 8 procent, exklusive valutakurseffekter om 4,6 MSEK minskade intäkterna med 15 procent. Licensintäkten från BD har de senaste fem kvartalen varit genomgående högre än jämfört med innan covid, vilket till viss del beror på att BD återställt säkerhetslager till högre nivåer än tidigare. Vi ser nu en minskad försäljning av koncentrat då BD justerar ner sina lager, både av ytskiktbehandlade katetrar och koncentrat. Vi förväntar oss att volymerna kommer stabiliseras på en pre-covidnivå när de nått de nya lagernivåerna.

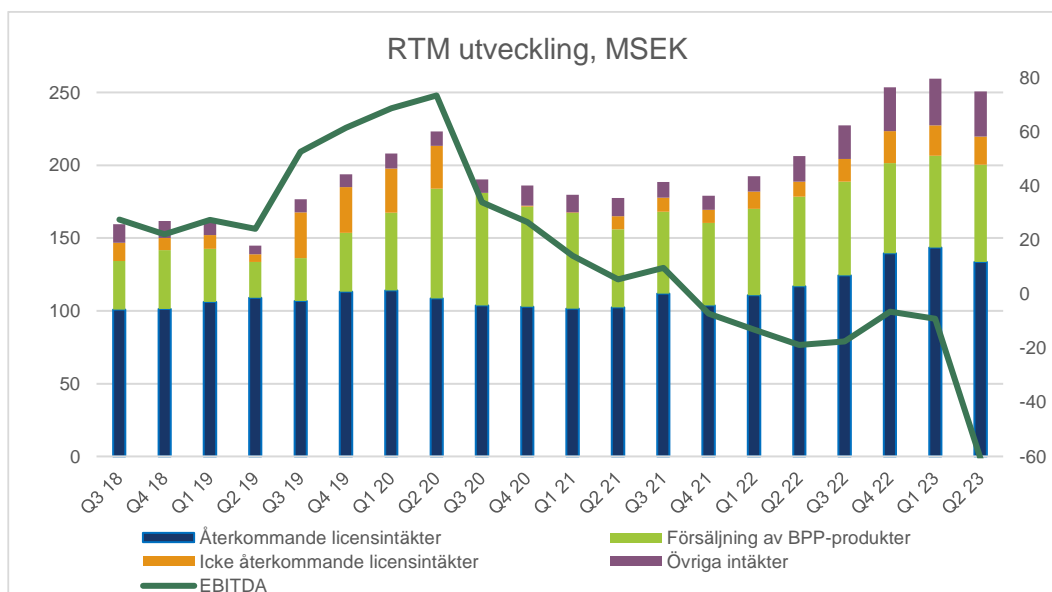
Royaltyintäkterna är i linje med förra året. Intäkterna från kontraktstillverkningen och royalty från Zimmer Biomet uppgick till 2,0 (2,5) MSEK.

Icke återkommande licensintäkter för perioden januari-juni uppgick till 7,4 (9,9) MSEK, en minskning med 2,6 MSEK motsvarande 26 procent. Rensat för valutaeffekt om 0,5 MSEK minskade tillväxten 31 procent. Nya licensintäkter avser främst projektintäkter och exklusivitetsintäkter för det avtal som skrevs förra året med Zimmer Biomet och utvecklingsintäkter för avtalet med Dentsply Sirona, där minskningen jämfört med förra året primärt är hänförlig till de regulatoriska intäkterna från Zimmer Biomet som vi erhöll förra året.

BPP-försäljningen uppgick för januari-juni 2023 till 35,6 (30,9) MSEK, en ökning med 4,7 MSEK motsvarande 15 procent. Rensat för valutaeffekt var tillväxten 9 procent. Ökningen är primärt hänförlig till BIP-portföljen och Suturer.

Övriga intäkter uppgick till 12,5 (11,6) MSEK varav 7,6 (7,9) MSEK avsåg positiv valutakurseffekt. Resterande intäkter är främst hänförligt till hyresintäkter.

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 -62,3 (-7,8) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på -55,4 procent (-6,8).

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till -39,3 (-21,3) MSEK, en ökning med 18,0 MSEK vilket motsvarade en kostnadsökning om 84 procent. 14,8 MSEK är hänförligt till den reservering som bolaget gjort detta kvartal för nedskrivning av lager och projektrelaterad materialinköp. Exklusive justeringen var kostnadsökningen 15 procent. Övriga externa kostnader uppgick till -54,3 (-42,5) MSEK, en ökning med 11,8 MSEK vilket motsvarar en kostnadsökning om 28 procent, 9,7 MSEK är hänförliga till engångsreserveringen primärt hänförligt till reserveringar på grund av ny bedömning av kundfordringar. Övrig kostnadsökning förklaras främst av ökade marknadsinsatser och kundinteraktioner i linje med de strategiska prioriteringarna. Personalkostnader uppgick till -73,4 (-48,5) MSEK, en ökning med 24,9 MSEK vilket motsvarar en 51 procentig kostnadsökning, varav 17,2 MSEK är hänförliga till förändrade bedömningar gällande projektkostnader och omstruktureringskostnader. Övriga rörelsekostnader för perioden är främst hänförliga till kursförluster.

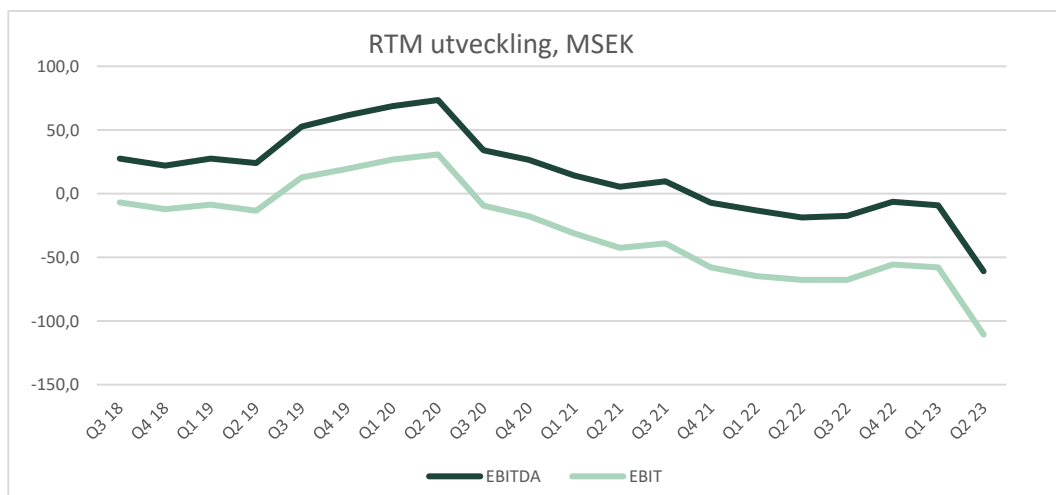
Rörelseresultatet för perioden januari-juni 2023 uppgick till -86,5 (-31,4) MSEK. Avskrivningarna påverkade rörelseresultatet med -24,3 (-23,6) MSEK. De immateriella avskrivningarna uppgick till -16,7 (-16,5) MSEK där största posten utgör avskrivningar på Bactiguards teknologi med -12,7 (-12,7) MSEK. De materiella avskrivningarna uppgick till -7,6 (-7,1) MSEK primärt hänförliga till avskrivning på leasing om -5,6 (-5,3) MSEK.

Finansiella poster uppgick netto till -3,6 (-1,2) MSEK, där 0,0 (0,0) MSEK avsåg ränteintäkter och -6,0 (-3,8) MSEK avsåg räntekostnader. Resterande 2,4 (2,6) MSEK avsåg övriga finansiella poster.

För perioden januari-juni uppgick skatt till 3,6 (2,5) MSEK varav förändring i uppskjuten skatt uppgår till 3,4 (3,3) MSEK som är hänförligt 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.

Året resultat för perioden januari till juni 2023 uppgick till -86,6 (-30,2) MSEK.

Resultatutveckling rullande tolv månader



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

Den positiva utvecklingen av EBITDA-resultatet under 2019 och inledningen av 2020 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-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 den tillväxtstrategi som presenterades under 2022. Detta sammantaget hade en negativ resultatpåverkan för 2022. Den reservering som gjort i andra kvartalet 2023 tillsammans med de investeringar som fortsatt görs i organisationen främst inom licens och produktutveckling mycket inriktat på USA, och att intäkterna från BD faller gör att resultat blir negativt.

Finansiella mål

Bolagets finansiella mål för 2026 uppdaterades under 2022 och lyder som följer:

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, och förutsätter att utvecklingsprojekten i licensverksamheten fortskrider enligt plan. 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 snabbt accelererande lönsamhet under åren 2024 till 2026.

Kassaflödet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till -19,7 (-1,9) MSEK och för perioden januari - juni till -27,4 (-13,8) MSEK. Kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet var för kvartalet 18,5 (1,5) MSEK och för perioden januari - juni 23,5 (3,5) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -0,7 (0,8) MSEK och för perioden januari - juni -1,9 (-0,2) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -2,0 (-3,5) MSEK och för perioden januari - juni till -5,0 (-6,3) MSEK.

Kassaflödet för kvartalet uppgick till -22,4 (-4,7) MSEK och för perioden januari - juni -34,3 (-20,3) MSEK. Likvida medel uppgick 30 juni 2023 till 163,3 (201,2) MSEK.

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 30 juni 2023 till 408 (515) MSEK och nettoskulden till 76 (42) MSEK. Moderbolaget har en kreditfacilitet i SEB med löptid till och med december 2024. Det totala utestående beloppet uppgick den 30 juni 2023 till 171 (171) MSEK. Den 30 juni 2023 var checkkrediten från SEB om 30 MSEK ej utnyttjad. Utländska dotterbolag hade den 30 juni kreditfaciliteter uppgående till 9,2 (9,6) MSEK. Totala tillgångar i koncernen uppgick per den 30 juni 2023 till 734 (829) MSEK.

Övriga upplysningar

Aktien och aktiekapitalet

Bactiguards B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för B-aktien den 30 juni 2023 var 71,4 (112,0) kronor. Börsvärdet uppgick till 2 217 (3 477) MSEK.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick den 30 juni 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 30 juni 2023 till 35 043 885 aktier och 71 043 885 röster.

Ägarstruktur

| Aktieägare | Antal A-aktier | Antal B-aktier | Totalt antal aktier | % 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 | | 1 936 036 | 1 936 036 | 5,5 | 2,7 |
| AMF - försäkring och fonder | | 1 706 340 | 1 706 340 | 4,9 | 2,4 |
| SEB Life International Assurance (varav 758 140 avser kapitalförsäkring för bolag kontrollerat av Thomas von Koch) | | 1 213 936 | 1 213 936 | 3,5 | 1,7 |
| Avanza Pension | | 1 057 686 | 1 057 686 | 3,0 | 1,5 |
| UBS AG London Branch, W8IMY | | 798 936 | 798 936 | 2,3 | 1,1 |
| Summa, största ägare | 4 000 000 | 25 892 671 | 29 892 671 | 85,3 | 92,7 |
| Summa, övriga | | 5 151 214 | 5 151 214 | 14,7 | 7,3 |
| 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 30 juni 2023 hade Bactiguard 3 627 (3 620) aktieägare.

Personal

Antalet heltidssysselsatta i koncernen uppgick i genomsnitt för perioden januari-juni till 218 (192) FTE, varav 133 (121) var kvinnor. Den 30 juni var antalet heltidssysselsatta 220 personer.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

Thomas von Koch tillträder som tf vd och koncernchef för Bactiguard gruppen. Mikael Sander tillträdde rollen som Global Head of Bactiguard Product Portfolio BPP, och anslöt till Bactiguards ledningsgrupp. Zimmer Biomet fick ZNN Bactiguard regulatoriskt godkänd i Japan. I april lanserade vi en studie där centrala venkatetrar med Bactiguards infektionsförebyggande ytskikt jämförs med standardkatetrar utan ytskikt. Rick Kuntz, tidigare CMO, Scientific Officer och medlem av Executive Committee på Medtronic PLC på Medtronic PLC, valdes in som ny ledamot i styrelsen. Bolaget meddelade den 7 juli att EBITDA för Q2 och helåret 2023 kommer påverkas negativt med 42 MSEK på grund av reserveringar av engångskaraktär.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Anders Göransson, Global Head of Licensing, kommer att lämna Bactiguard.

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 förutom bedömning av kunders riskklass där fler kunder bedöms individuellt.

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 rörelsegren.

Moderbolaget

Under delårsperioden har moderbolaget erhållit ersättning för tjänster och 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 2022 på sidorna 52–53 och 66–68.

Omvärldspåverkan

I tillägg till identifierade risker analyseras omvärldspåverkan regelbundet. I och med att världen 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, trycket på främst råmaterial för suturer är stort.

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 styrräntan har ökat vilket kommer att påverka bolagets räntekostnader negativt och flera länder har nu lågkonjunktur som kan komma att påverka bolagets kunders förmåga att betala kundfordringar negativt. Bolaget har även stor exponering mot USD och andra valutor vilka påverkar företagets finansiella ställning, se vidare årsredovisningen för 2022.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| Belopp TSEK | Not | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 | 2022/23 |
|-----------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | apr-jun | apr-jun | jan-jun | jan-jun | Helår | RTM |
| Intäkter | 1 | | | | | | |
| Licensintäkter | | 24 820 | 36 229 | 64 204 | 72 634 | 161 403 | 152 973 |
| Försäljning av BPP | | 19 368 | 15 553 | 35 633 | 30 926 | 62 157 | 66 864 |
| Övriga intäkter | | 7 006 | 8 151 | 12 517 | 11 575 | 29 935 | 30 878 |
| Summa | | 51 194 | 59 933 | 112 354 | 115 135 | 253 495 | 250 715 |
| Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete | | - | 931 | - | 1 367 | 3 890 | 2 524 |
| Aktivering arbete för egen räkning | | - | 12 | - | 102 | 540 | 438 |
| Råvaror och förnödenheter | | -25 171 | -11 866 | -39 317 | -21 315 | -47 846 | -65 847 |
| Övriga externa kostnader | | -31 273 | -19 646 | -54 326 | -42 499 | -83 232 | -95 059 |
| Personalkostnader | | -46 591 | -26 302 | -73 449 | -48 513 | -105 060 | -129 996 |
| Avskrivningar | | -12 163 | -11 001 | -24 253 | -23 569 | -49 240 | -49 925 |
| Övriga rörelsekostnader | | -3 840 | -6 903 | -7 559 | -12 120 | -28 214 | -23 654 |
| Summa | | -119 038 | -74 776 | -198 904 | -146 547 | -309 162 | -361 521 |
| Rörelseresultat | | -67 844 | -14 843 | -86 550 | -31 412 | -55 667 | -110 804 |
| Finansiella poster | | | | | | | |
| Finansiella intäkter | | 5 778 | 3 961 | 7 723 | 6 175 | 11 513 | 13 061 |
| Finansiella kostnader | | -5 691 | -2 804 | -11 325 | -7 419 | -15 700 | -19 606 |
| Summa | | 87 | 1 157 | -3 602 | -1 244 | -4 187 | -6 545 |
| Resultat före skatt | | -67 757 | -13 686 | -90 152 | -32 656 | -59 854 | -117 349 |
| Periodens skatt | | 3 292 | 11 | 3 589 | 2 504 | 6 978 | 8 063 |
| PERIODENS RESULTAT | | -64 464 | -13 675 | -86 562 | -30 152 | -52 875 | -109 285 |
| Hänförligt till: | | | | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | -64 464 | -13 675 | -86 562 | -30 152 | -52 875 | -109 285 |
| Resultat per aktie i kr, före och efter utspädning | | -1,84 | -0,39 | -2,47 | -0,86 | -1,51 | -3,12 |

Koncernens totalresultat i sammandrag

| Belopp TSEK | Not | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 | 2022/23 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | | apr-jun | apr-jun | jan-jun | jan-jun | Helår | RTM |
| Periodens resultat | | -64 464 | -13 675 | -86 562 | -30 152 | -52 875 | -109 285 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | | | |
| Komponenter som inte kommer omklassificeras som årets resultat | | - | - | - | - | - | - |
| Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat | | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | -765 | 4 104 | -1 151 | 3 302 | 7 135 | 2 682 |
| Övrigt totalresultat, efter skatt | | -765 | 4 104 | -1 151 | 3 302 | 7 135 | 2 682 |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | | -65 229 | -9 570 | -87 713 | -26 850 | -45 740 | -106 603 |
| Hänförligt till: | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -65 229 | -9 570 | -87 713 | -26 850 | -45 740 | -106 603 |
| Antal aktier vid periodens utgång ('000) | | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier ('000) | | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 |



Koncernens finansiella ställning i sammandrag

| Belopp TSEK | 2023-06-30 | 2022-06-30 | 2022-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Not | | |
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Goodwill | 249 795 | 248 506 | 250 466 |
| Teknologi | 86 135 | 111 542 | 98 838 |
| Varumärke | 25 805 | 26 341 | 25 875 |
| Kundrelationer | 5 863 | 7 252 | 6 558 |
| Aktiverade utvecklingsutgifter | 10 581 | 17 489 | 13 568 |
| Patent | 1 201 | 958 | 1 315 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 379 382 | 412 088 | 396 620 |
| Nyttjanderätt leasetillgångar | 55 957 | 60 820 | 55 480 |
| Byggnader | 14 676 | 14 425 | 15 097 |
| Förbättringsutgift på annans fastighet | 5 429 | 6 212 | 5 732 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 17 282 | 15 869 | 18 027 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 5 856 | 4 604 | 5 293 |
| Materiella anläggningstillgångar | 99 200 | 101 930 | 99 629 |
| Långfristiga fordringar | 7 984 | 1 801 | 3 095 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 7 984 | 1 801 | 3 095 |
| Summa anläggningstillgångar | 486 566 | 515 819 | 499 344 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Varulager | 35 738 | 37 884 | 44 367 |
| Kundfordringar | 26 309 | 52 209 | 47 126 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 5 881 | 11 359 | 7 285 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 16 278 | 10 645 | 11 854 |
| Likvida medel | 163 334 | 201 197 | 197 727 |
| Summa omsättningstillgångar | 247 541 | 313 295 | 308 359 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 734 107 | 829 114 | 807 704 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i> | | | |
| Aktiekapital | 876 | 876 | 876 |
| Övrigt eget kapital | 407 118 | 513 723 | 494 832 |
| Summa eget kapital | 407 994 | 514 599 | 495 709 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 1 482 | 2 795 | - |
| Skulder till kreditinstitut | 179 111 | 178 852 | 179 265 |
| Leasingskuld | 47 781 | 53 633 | 48 519 |
| Summa långfristiga skulder | 228 374 | 235 280 | 227 785 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | 15 993 | 27 904 | 33 821 |
| Leasingskuld | 12 236 | 11 105 | 10 915 |
| Övriga kortfristiga skulder | 5 557 | 7 548 | 6 422 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 63 954 | 32 678 | 33 052 |
| Summa kortfristiga skulder | 97 739 | 79 235 | 84 210 |
| SUMMA SKULDER | 326 113 | 314 515 | 311 995 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 734 107 | 829 114 | 807 704 |

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| Belopp TSEK | Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|-----------------------------------------------------|---------------------|
| | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | Totalt eget kapital |
| Ingående balans 2022-01-01 | 876 | 930 680 | -3 841 | -386 265 | 541 450 |
| Periodens resultat | | | | -30 153 | -30 153 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | | 3 302 | | 3 302 |
| Summa totalresultat, efter skatt | | | 3 302 | -30 153 | -26 851 |
| Utgående balans 2022-06-30 | 876 | 930 680 | -539 | -416 418 | 514 599 |
| | | | | | |
| Ingående balans 2023-01-01 | 876 | 930 680 | 3 294 | -439 141 | 495 709 |
| Periodens resultat | | | | -86 563 | -86 563 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | | -1 151 | | -1 151 |
| Summa totalresultat, efter skatt | | | -1 151 | -86 563 | -87 714 |
| Utgående balans 2023-06-30 | 876 | 930 680 | 2 143 | -525 704 | 407 994 |

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| Belopp TSEK | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 | 2022/23 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | apr-jun | apr-jun | jan-jun | jan-jun | Helår | RTM |
| Periodens resultat | -64 464 | -13 675 | -86 563 | -30 153 | -52 876 | -109 287 |
| Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster | 26 203 | 10 254 | 35 672 | 12 854 | 42 469 | 65 287 |
| Ökning/minskning av varulager | 483 | -431 | 939 | -1 135 | -7 936 | -5 863 |
| Ökning/minskning av kundfordringar | 3 675 | 1 161 | 10 695 | -10 569 | -2 999 | 18 266 |
| Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar | -2 671 | -722 | -4 026 | 1 542 | 4 948 | -620 |
| Ökning/minskning av leverantörsskulder | -14 335 | -882 | -17 580 | -929 | 4 113 | -12 538 |
| Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder | 31 363 | 2 422 | 33 430 | 14 586 | 15 343 | 34 187 |
| <i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i> | <i>18 515</i> | <i>1 548</i> | <i>23 458</i> | <i>3 496</i> | <i>13 469</i> | <i>33 432</i> |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -19 746 | -1 873 | -27 433 | -13 804 | 3 062 | -10 568 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -94 | 780 | -518 | -102 | -1 076 | -1 492 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -607 | -16 | -1 342 | -83 | -9 842 | -11 101 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -701 | 764 | -1 860 | -186 | -10 918 | -12 593 |
| Operativt kassaflöde | -20 447 | -1 109 | -29 293 | -13 990 | -7 856 | -23 162 |
| Amortering finansiell leasingsskuld | -1 698 | -6 853 | -5 537 | -5 686 | -12 809 | -12 660 |
| Amortering av lån | -129 | -189 | -288 | -435 | -900 | -754 |
| Förändring checkräkningskredit | -332 | 4 106 | 590 | 715 | 961 | 836 |
| Övrig finansieringsverksamhet | 178 | -613 | 252 | -905 | -1 144 | 13 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -1 981 | -3 549 | -4 983 | -6 311 | -13 892 | -12 565 |
| Periodens kassaflöde | -22 428 | -4 658 | -34 276 | -20 301 | -21 748 | -35 726 |
| Likvida medel vid periodens början | 186 648 | 202 305 | 197 727 | 217 587 | 217 588 | 201 197 |
| Kursdifferens i likvida medel | -887 | 3 550 | 770 | 3 910 | 1 888 | -2 138 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 163 333 | 201 197 | 163 333 | 201 197 | 197 727 | 163 333 |

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| Belopp TSEK | 2023 | | 2022 | | 2022/23 | | |
|------------------------------------------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Not | apr-jun | apr-jun | jan-jun | jan-jun | Helår | RTM |
| Intäkter | | - | - | 846 | - | 2 271 | 3 117 |
| Rörelsens kostnader | | -1 988 | -1 540 | -3 608 | -2 826 | -5 655 | -6 438 |
| Rörelseresultat | | -1 988 | -1 540 | -2 762 | -2 826 | -3 384 | -3 321 |
| Finansnetto | | 1 955 | 358 | 3 499 | 747 | 2 534 | 5 286 |
| Resultat efter finansiella poster | | -33 | -1 182 | 737 | -2 079 | -850 | 1 965 |
| Periodens skatt | | - | - | - | - | - | - |
| Periodens resultat | | -33 | -1 182 | 737 | -2 079 | -850 | 1 965 |

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 TSEK | 2023-06-30 | | | 2022-06-30 | | 2022-12-31 | |
|---------------------------------------|------------|----------------|--|----------------|--|----------------|--|
| | Not | | | | | | |
| TILLGÅNGAR | | | | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | 902 016 | | 862 806 | | 863 040 | |
| Uppskjuten skattefordan | | 15 255 | | 15 255 | | 15 255 | |
| Summa anläggningstillgångar | | 917 271 | | 878 061 | | 878 295 | |
| Omsättningstillgångar | | 22 332 | | 8 559 | | 16 656 | |
| Övriga kortfristiga fordringar | | | | | | | |
| Likvida medel | | 2 335 | | 8 947 | | 2 331 | |
| Summa omsättningstillgångar | | 24 667 | | 17 506 | | 18 987 | |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 941 938 | | 895 567 | | 897 282 | |
| EGET KAPITAL & SKULDER | | | | | | | |
| Summa eget kapital | | 696 026 | | 694 060 | | 695 289 | |
| Långfristiga skulder | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 170 941 | | 170 941 | | 170 941 | |
| Summa långfristiga skulder | | 170 941 | | 170 941 | | 170 941 | |
| Kortfristiga skulder | | 74 971 | | 30 566 | | 31 052 | |
| Summa kortfristiga skulder | | 74 971 | | 30 566 | | 31 052 | |
| Summa skulder | | 245 912 | | 201 507 | | 201 992 | |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 941 938 | | 895 567 | | 897 282 | |

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 BPP portföljen och genom licensaffärer.

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

| Belopp TSEK | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 | 2022/23 |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | apr-jun | apr-jun | jan-jun | jan-jun | Helår | RTM |
| Rörelseresultat | -67 844 | -14 843 | -86 550 | -31 412 | -55 667 | -110 805 |
| Avskrivningar | 12 163 | 11 001 | 24 253 | 23 569 | 49 240 | 49 925 |
| EBITDA | -55 681 | -3 842 | -62 297 | -7 844 | -6 426 | -60 880 |

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 | 2023 | 2022 | 2022 | 2022/23 |
|--------------------------|---------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| | apr-jun | apr-jun | jan-jun | jan-jun | Helår | RTM |
| EBITDA | -55 681 | -3 842 | -62 297 | -7 844 | -6 426 | -60 880 |
| Intäkter | 51 194 | 59 933 | 112 354 | 115 135 | 253 495 | 250 715 |
| EBITDA-marginal % | -108,8 | -6,4 | -55,4 | -6,8 | -2,5 | -24,3 |

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 | 2023 | 2022 | 2022 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | jan-jun | jan-jun | Helår |
| Skulder till kreditinstitut | 179 111 | 178 852 | 179 265 |
| Långfristig leasingskuld | 47 781 | 53 633 | 48 519 |
| Kortfristig leasingskuld | 12 236 | 11 105 | 10 915 |
| Räntebärande skulder | 239 128 | 243 590 | 238 699 |
| Likvida medel | -163 334 | -201 197 | -197 727 |
| Nettoskuld | 75 794 | 42 393 | 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-jun | jan-jun | Helår |
| Eget kapital | 407 994 | 514 599 | 495 709 |
| Balansomslutning | 734 107 | 829 114 | 807 704 |
| Soliditet, % | 55,6 | 62,1 | 61,4 |

Finansiella poster

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

Not 1 Uppdelning av intäkter

| Belopp TSEK | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 | 2022/23 |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | apr-jun | apr-jun | jan-jun | jan-jun | Helår | RTM |
| Typ av vara/tjänst | | | | | | |
| Aterkommande licensintäkter | 19 140 | 29 099 | 56 818 | 62 684 | 139 443 | 133 577 |
| Icke återkommande licensintäkter | 5 680 | 7 130 | 7 386 | 9 950 | 21 960 | 19 396 |
| Försäljning av BPP-produkter | 19 368 | 15 553 | 35 633 | 30 926 | 62 157 | 66 864 |
| Summa | 44 188 | 51 782 | 99 837 | 103 560 | 223 560 | 219 837 |
| Tidpunkt för intäcksredovisning | | | | | | |
| Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt | 38 508 | 44 652 | 92 451 | 93 610 | 201 600 | 200 441 |
| Prestationsåtaganden uppfylls över tid | 5 680 | 7 130 | 7 386 | 9 950 | 21 960 | 19 396 |
| Summa | 44 188 | 51 782 | 99 837 | 103 560 | 223 560 | 219 837 |

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 | 2022 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2023-06-30 | 2022-06-30 | 2022-12-31 |
| | Derivat (nivå 2) | Derivat (nivå 2) | Derivat (nivå 2) |
| Tillgångar | | | |
| Övriga kortfristiga fordringar | 20 | - | - |
| Skulder | | | |
| Övriga kortfristiga skulder | - | 2 814 | 800 |

Kvartalsvis information

| Belopp TSEK | Q2 2023 | Q1 2023 | Q4 2022 | Q3 2022 | Q2 2022 | Q1 2022 | Q4 2021 | RTM 22/23 |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Aterkommande licensintäkter | 19 140 | 37 678 | 39 856 | 36 903 | 29 099 | 33 585 | 24 690 | 133 577 |
| Icke återkommande licensintäkter | 5 680 | 1 706 | 6 490 | 5 520 | 7 130 | 2 820 | 0 | 19 396 |
| Försäljning av BPP-produkter | 19 368 | 16 265 | 14 928 | 16 303 | 15 553 | 15 373 | 17 338 | 66 864 |
| Övriga intäkter | 7 006 | 5 511 | 10 901 | 7 460 | 8 151 | 3 424 | 4 023 | 30 878 |
| Totala intäkter | 51 194 | 61 159 | 72 175 | 66 185 | 59 932 | 55 202 | 46 051 | 250 713 |
| EBITDA | -55 681 | -6 617 | -1 118 | 2 535 | -3 842 | -4 002 | -12 114 | -60 881 |
| EBITDA-marginal (%) | -108,8 | -10,8 | -1,5 | 3,8 | -6,4 | -7,2 | -26,3 | -24,3 |
| EBIT | -67 844 | -18 707 | -13 300 | -10 955 | -14 843 | -16 569 | -23 818 | -110 805 |
| Periodens resultat | -64 464 | -22 098 | -14 178 | -8 546 | -13 674 | -16 476 | -25 404 | -109 285 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr) | -1,84 | -0,63 | -0,40 | -0,24 | -0,39 | -0,47 | -0,72 | -3,12 |
| Kassaflöde från löpande verksamheten | -19 746 | -7 687 | 6 963 | 9 902 | -1 874 | -11 930 | -11 642 | -10 568 |
| Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie (kr) | -0,56 | -0,22 | 0,20 | 0,28 | -0,05 | -0,34 | -0,33 | -0,30 |
| Nettoskuld | 75 794 | 55 356 | 40 972 | 36 923 | 42 394 | 42 859 | 30 372 | 75 794 |
| Antal aktier (st) | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 |

Kommande informationstillfällen

27 oktober 2023

Kvartalsrapport 1 juli – 30 september, 2023

Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Carin Jakobson, CFO: +46 8 440 58 80

Thomas von Koch, VD: + 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 18 juli 2023

Christian Kinch
Styrelseordförande

Thomas von Koch
Styrelseledamot
Verkställande direktör

Richard Kuntz
Styrelseledamot

Anna Martling
Styrelseledamot

Magdalena Persson
Styrelseledamot

Jan Ståhlberg
Styrelseledamot

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 18 juli 2023, kl. 08.00.

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 220 anställda. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm och redovisade intäkter på 253,5 MSEK 2022.

Läs mer om Bactiguard bactiguard.com

Följ Bactiguard på [LinkedIn](#)