

Bokslutskommuniké för Bactiguard Holding AB (publ)

Org.nr 556822-1187

Fjärde kvartalet (oktober-december 2016)

- Under fjärde kvartalet levererades ca 134 000 (74 000) BIP-produkter, en ökning med 81 %.
- Intäkterna uppgick till 33,6 (20,6) Mkr, en ökning med 63 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år.
- EBITDA uppgick till 4,5 (-6,1) Mkr.
- Rörelseresultatet uppgick till -3,9 (-14,4) Mkr.
- Periodens resultat uppgick till -7,4 (-19,3) Mkr, motsvarande -0,22 (-0,58) kr per aktie. Marknadsvärdering av obligationslånet har påverkat resultatet positivt under kvartalet med 1,4 (-2,8) Mkr.
- Operativt kassaflöde för kvartalet uppgick till -19,1 (-25,6) Mkr, motsvarande -0,57 (-0,77) kr per aktie.

Helåret (januari-december 2016)

- Under helåret levererades ca 418 000 (152 000) BIP-produkter, en ökning med 175 %.
- Intäkterna uppgick till 128,3 (138,5) Mkr. Föregående räkenskapsår innehåller en effekt om 20 Mkr till följd av en tilläggsorder av engångskaraktär från C.R. Bard. Exklusive denna effekt ökade intäkterna med 8 %.
- EBITDA uppgick till 15,1 (20,2) Mkr. Föregående räkenskapsår innehåller en positiv effekt av tilläggsordern av engångskaraktär från C.R. Bard. Exklusive denna effekt var EBITDA högre 2016 än 2015.
- Rörelseresultatet uppgick till -18,3 (-12,7) Mkr.
- Periodens resultat uppgick till -26,9 (-26,5) Mkr motsvarande -0,81 (-0,80) kr per aktie. Marknadsvärdering av obligationslånet har påverkat resultatet positivt under perioden med 4,1 (2,6) Mkr.
- Operativt kassaflöde uppgick till -19,8 (-32,5) Mkr motsvarande -0,60 (-0,97) kr per aktie.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Ny klinisk studie bekräftar minskade infektioner inom intensivvården
- En andra order från Kina om 100 000 katetrar
- Obligationslån återbetalat
- Bactiguard expanderar i Tyskland

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Licensavtal inom nytt terapiområde för avancerade vaskulära injektionskateterar. Under 2017 erhåller Bactiguard betalning om 2,5 MUSD för den globala och exklusiva rätten till detta applikationsområde.

| Nyckeltal ¹ | okt-dec | | helår | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Intäkter ² , Mkr | 33,6 | 20,6 | 128,3 | 138,5 |
| EBITDA ³ , Mkr | 4,5 | -6,1 | 15,1 | 20,2 |
| EBITDA-marginal ³ , % | 14% | -30% | 12% | 15% |
| Rörelseresultat, Mkr | -3,9 | -14,4 | -18,3 | -12,7 |
| Periodens resultat ² , Mkr | -7,4 | -19,3 | -26,9 | -26,5 |
| Operativt kassaflöde, Mkr | -19,1 | -25,6 | -19,8 | -32,5 |
| Resultat per aktie ² , Kr | -0,22 | -0,58 | -0,81 | -0,80 |
| Operativt kassaflöde per aktie, Kr | -0,57 | -0,77 | -0,60 | -0,97 |
| Soliditet, % | 62% | 62% | 62% | 62% |
| Nettoskuld ³ , Mkr | 134,4 | 120,0 | 134,4 | 120,0 |
| Antal aktier vid periodens utgång | 33 302 373 | 33 302 373 | 33 302 373 | 33 302 373 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier ² | 33 302 373 | 33 302 373 | 33 302 373 | 33 302 373 |

¹ Definition av nyckeltalen presenteras på sida 17

² Definierat enligt IFRS

³ För avstämning av nyckeltalet se sida 17

VD-kommentar

2016 var på många sätt ett bra år för Bactiguard. Vi uppfyllde bland annat med råge målsättningen att fördubbla volymen sålda produkter i vår egen portfölj och vi har gjort framsteg på licensområdet. Men, vi lyckades inte fullt ut omvandla detta till en stark resultatutveckling. Omsättningen uppgick till ca 128 Mkr, med en EBITDA-marginal på 12 procent. Jämfört med föregående år var omsättningen och resultatet lägre, men vi får inte glömma att 2015 påverkades av en stor tilläggsorder av engångskaraktär från C.R. Bard avsedd för att bygga buffertlager, vilket försvårar jämförelsen. Rensat för den effekten var den underliggande tillväxten 8 procent. Utvecklingen är positiv, men jag är inte nöjd. Under 2017 kommer vi därför att arbeta hårt både på intäcks- och kostnadssidan för att uppnå en positiv resultatutveckling.

I början av 2016 satte vi upp tre huvudsakliga prioriteringar. Att öka försäljningen av vår egen produktportfölj, utveckla existerande licensaffärer och teckna minst ett nytt avtal, samt refinansiera obligationslånet.

Försäljningsutvecklingen i vår egen portfölj av infektionsförebyggande produkter för sjukvården har varit stark. Redan efter tre kvartal var vi nära målsättningen för helåret att fördubbla volymen sålda produkter från föregående år. Under det fjärde kvartalet fortsatte den starka utvecklingen och vi levererade drygt 130 000 enheter, varav merparten till Kina. Det innebär att vi totalt levererade nära 420 000 enheter under 2016, en betydande ökning från de drygt 150 000 vi levererade året innan. Jag kan därför med glädje konstatera att vi med råge överträffade den tuffa målsättning vi satte upp för 2016.

Året inleddes med att vi efter fem års väntan äntligen fick det efterlängttade produktgodkännandet i Kina, vilket resulterade i stora order och produktleveranser. Vi levererade 200 000 urinkatetrar dit under året, vilket gör att Kina nu är vår största marknad. Utbildningsinsatser för personalen hos vår distributör och bearbetningen av sjukhus har pågått intensivt sedan i somras och vi ser med tillförsikt fram emot den fortsatta utvecklingen i landet.

Indien har seglat upp som vår näst största marknad och vi levererade nära 100 000 urinvägskatetrar dit under året. Ett stort antal sjukhus har testat vår produkt och närmare 15 olika sjukhusgrupper har börjat använda den regelbundet, men det tar tid att omvandla utvärderingar till stora återkommande order. Under 2017 kommer vi därför att utöka vårt distributörsnätverk med fler regionala distributörer för att kunna bearbeta detta enorma land på ett bredare sätt och nå en högre penetration. Den kliniska studie som pågår i landet har kommit halvvägs och resultaten ser lovande ut.

Att etablera oss på de stora europeiska marknaderna har hög prioritet och i december ingick vi ett exklusivt partnerskap för Tyskland och Schweiz med Roeser, en av Tysklands ledande leverantörer till sjukvårdssektorn. Samtidigt fick vi en order värd ca 400 000 Euro, där en första leverans gjordes innan årsskiftet och merparten kommer att levereras under 2017. Vi ser stor potential på den tyska marknaden och har investerat i kompetens och kapacitet för att kunna stötta vår partner på bästa möjliga sätt. Tidigare under året tecknade vi distributörsavtal för bland annat Polen och Österrike och där utvecklas försäljningen i positiv riktning. Samtidigt fortsätter arbetet med att etablera partnerskap på flera andra stora marknader i Europa.

I Sverige har vi gjort framsteg och vi ökar vår närvaro region för region. Under fjärde kvartalet vann vi upphandlingar för Kronoberg och Blekinge och sedan november finns våra produkter tillgängliga för sjukhusen i Region Halland och i Kalmar län. Stockholms Läns Landsting har precis aviserat en upphandling av urinkatetrar där infektionsprevention finns med som skallkrav och vi ser att fler och fler regioner går samma väg. Under året lanserade vi även vår centrala venkateter, som nu bland annat blivit vårdstandard för intensivvårdspatienter på Lunds Universitetssjukhus.

Mellanöstern har inte alls levt upp till våra förväntningar och leveranserna 2016 var betydligt lägre än året innan, främst på grund av den politiska och ekonomiska situationen i regionen. Trots det ser vi att det är möjligt att göra mer affärer och tillför därför marknads- och säljresurser. I januari i år tecknade vi ett distributörsavtal för Egypten, det folkrikaste landet i Mellanöstern och Nordafrika. Produktregistreringsprocessen har inletts och lanseringen planeras till andra kvartalet 2017. På några års sikt ser vi att denna marknad kan bli en av våra största i regionen.

Vi har nu en produktportfölj som är mycket väl anpassad för behoven hos intensivvårdspatienter, där infektionstalen är höga och patienterna allvarligt sjuka. Kostnaderna för att behandla patienter på intensivvårdsenheter är dessutom mycket högre än på andra enheter, så det finns även stora samhällsekonomiska vinster att göra.

Samtidigt arbetar vi intensivt med att utveckla verktyg för att nå vår vision om att etablera en ny vårdstandard för att förebygga vårdrelaterade infektioner. Ett exempel på det är Bactiguard Academy, en digital plattform vi utvecklat för att kontinuerligt kunna träna våra distributörer. I slutet av året lanserade vi ytterligare ett verktyg (Bactiguard Clinical Implementation Programme - BIP CIP), som utvecklats i samarbete med specialister från Karolinska Universitetssjukhuset i syfte att utbilda vårdpersonal och därmed reducera infektioner i samband med urinkateterbehandling. Under 2017 kommer vi att fortsätta utveckla nya moduler för andra terapiområden.

Vi har haft hög aktivitet när det gäller att utveckla både nya och pågående licensaffärer. Vi nådde inte riktigt målsättningen att teckna ett nytt kontrakt under året som gick men i början av februari i år gick vi in i ett nytt, spännande terapiområde.

Licensavtalet med Smartwise Sweden AB öppnar upp ett helt nytt applikationsområde för vår teknologi. Genom avancerade injektionssystem kommer läkemedel och andra former av behandling kunna levereras till skadad vävnad i vitala organ, till exempel efter en stroke eller hjärtinfarkt. Höga doser av cellgift kommer också att kunna injiceras direkt i cancertumörer. Under 2017 betalar Smartwise 2,5 miljoner USD för den exklusiva och globala rätten till detta applikationsområde och när produkterna når marknaden kommer vi att erhålla royaltyintäkter. Genom denna affär ser vi att vår teknologi har potential att bidra till många olika typer av applikationer och det bådär gott för framtiden.

I början av december genomförde vi den tredje prioriteringen, nämligen refinansieringen av vårt obligationslån, då den utestående skulden återbetalades i sin helhet. Refinansieringslösningen består av lån om totalt 150 Mkr, till villkor som innebär att Bactiguard kommer att minska räntekostnaderna väsentligt framöver.

Under 2017 kommer våra prioriteringar i allt väsentligt att vara samma som tidigare, nämligen att dubblera försäljningen av vår egen produktportfölj och utveckla nya licensaffärer. Målsättningen är att generera tillväxt med bibehållen kostnadskontroll, för att närma oss våra långsiktiga finansiella mål om en tillväxt på 20 procent och en EBITDA marginal på 30 procent.

Avslutningsvis vill jag tacka våra medarbetare för era insatser under 2016. Vi har åstadkommit mycket under året, vilket ger oss en utmärkt plattform att bygga vidare på för tillväxt och värdeskapande i kriget mot vårdrelaterade infektioner.

Christian Kinch

VD

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

Ny klinisk studie bekräftar att Bactiguard-belagda urinvägskatetrar minskar infektioner på IVA

En nyligen genomförd, oberoende och randomiserad klinisk studie bekräftar att Bactiguard-belagda urinvägskatetrar reducerar antalet kateterrelaterade urinvägsinfektioner hos patienter på intensivvårdsavdelningar (IVA).

Studien genomfördes på King Fahad Hospital i Saudiarabien och bestod av 60 patienter på IVA som var kateteriserade under minst 3 dagar. Förekomsten av kateterrelaterade urinvägsinfektioner var 90 % lägre för patienter med Bactiguards katetrar (BIP Foley) jämfört med patienter med standardkatetrar i silikon. Studien är publicerad i Urology Annals.

En andra order från Kina

Bactiguard mottog en andra order från vår distributör i Kina, Jian An Pharmaceuticals. Ordern var på 100 000 BIP Foley katetrar och därmed lika stor som den initiala order som mottogs i början av 2016. Ordern levererades under fjärde kvartalet 2016 och genererade försäljningsintäkter på cirka 3 Mkr.

Obligationslån återbetalat

Det obligationslån Bactiguard emitterade i december 2011 med ett ursprungligt nominellt belopp om 450 Mkr, en årlig ränta om 11 % och en löptid om 5 år förföll till betalning den 12 december 2016.

Utestående nominellt belopp om 138 Mkr samt upplupen ränta är nu betalt i sin helhet. Refinansieringslösningen består av ett banklån om 100 Mkr med en löptid till den 31 december 2017 samt ett lån från bolagets huvudaktieägare om 50 Mkr med en löptid till den 30 juni 2018. Lånen löper med en räntebas om STIBOR 90, dock lägst 0 %, och ett räntetillägg om 3,5 %.

Bactiguards räntekostnader kommer väsentligen att minska genom denna refinansiering.

Bactiguard expanderar i Tyskland

I december ingick Bactiguard partnerskap med Roeser Medical GmbH ("Roeser") och tecknade ett exklusivt distributionsavtal för Tyskland och Schweiz. Samtidigt mottogs en order på produkter till ett värde av cirka 400 000 Euro, där merparten kommer att levereras under 2017.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Bactiguard går in på nytt terapiområde genom licensavtal

Bactiguard och Smartwise Sweden AB (Smartwise), har etablerat ett gemensamt utvecklingsprojekt för avancerade, Bactiguard-belagda vaskulära injektionskatetrar. Samtidigt har ett licensavtal tecknats. Smartwise kommer under 2017 att betala 2,5 miljoner USD för den exklusiva och globala rätten till Bactiguard-teknologin inom detta applikationsområde, följt av royaltybetalningar när produkterna kommersialiserats.

Genom avtalet med Smartwise utvecklar Bactiguard licensaffären till att omfatta tre olika terapiområden, kvarliggande urinkatetrar, ortopediska implantat och nu avancerade vaskulära injektionskatetrar.

Koncernens intäkter och resultat

Intäkter

Bactiguard har två intäktsströmmar.

Försäljning av BIP-produkter

I BIP-portföljen ingår för närvarande produkterna BIP Foley, BIP ETT och BIP CVC.

Licensintäkter

Licensintäkter avser intäkter för försäljning av produkter under licensavtal. Idag omfattar dessa intäkter koncernens licensavtal med C.R. Bard avseende Foley-katetrar med Bactiguards ytskikt för USA, Japan, Storbritannien, Irland, Kanada och Australien samt licensavtal med Vigilenz Medical Devices avseende ortopediska implantat med Bactiguards ytskikt, som omfattar den sydostasiatiska Asean-regionen.

Övriga intäkter

Består till största delen av valutakursdifferenser och övriga rörelseintäkter.

Bactiguards produktportfölj BIP (Bactiguard Infection Protection) omfattar medicintekniska produkter inom tre områden: urin-, luft- och blodvägar.

| BIP Foley | BIP ETT | BIP CVC |
|--|---|---|
|  |  |  |
| <ul style="list-style-type: none">BIP Foley är Bolagets urinkateter som genom Bactiguard-beläggningen reducerar risken att patienten drabbas av kateterrelaterade urinvägsinfektioner. | <ul style="list-style-type: none">BIP ETT är Bolagets endotrakealtub som genom Bactiguard-beläggningen avser att reducera risken att patienten drabbas av ventilatorrelaterad lunginflammation. | <ul style="list-style-type: none">BIP CVC är Bolagets centrala venkateter som genom Bactiguard-beläggningen reducerar risken att patienten drabbas av kateterrelaterad blodinfektion. |

Intäktsfördelning

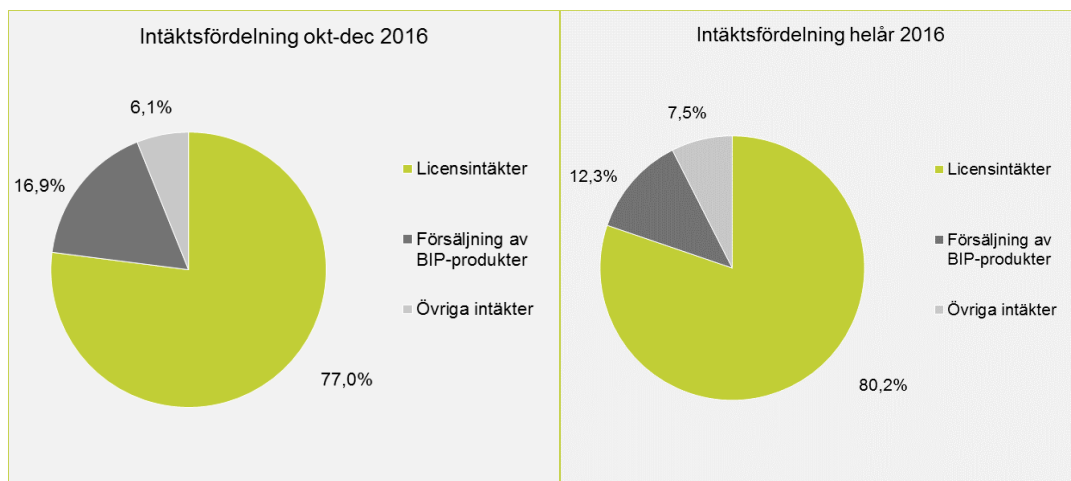
Fjärde kvartalet (oktober-december)

Koncernens intäkter under fjärde kvartalet uppgick till 33,6 (20,6) Mkr, vilket är en ökning med cirka 63 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen kan främst relateras till en högre intäktsnivå från försäljning av BIP-produkter till följd av en kraftig förbättring av levererade volymer. Licensintäkterna från C.R. Bard var också högre än fjärde kvartalet 2015 till följd av den justering av tilläggsordern av engångskaraktär som då gjordes och som påverkade beställd volym för det kvartalet motsvarande ett värde av cirka 8 Mkr.

Den största delen av intäkterna under fjärde kvartalet (77 %) svarade Licensintäkter för och uppgick till 25,9 (15,9) Mkr, varav en positiv valutaeffekt om 1,9 (1,2) Mkr. En mindre del av Licensintäkter utgjordes av en andra betalning från licenspartnern i Malaysia, Vigilenz Medical Devices.

Försäljning av BIP-produkter uppgick till 16,9 % av intäkterna eller ca 5,7 (2,4) Mkr under fjärde kvartalet med försäljningsintäkter från framförallt Kina. Av dessa intäkter om 5,7 Mkr är 2,2 Mkr kassaflödes-genererande och resterande del svarar mot en minskning av skulden förutbetalad intäkt i balansräkningen.

Övriga intäkter under kvartalet uppgick till 6,1 % eller ca 2,0 (2,2) Mkr och utgörs av valutakursdifferenser samt EU bidrag för utvecklingsprojekt.



Helåret (januari-december)

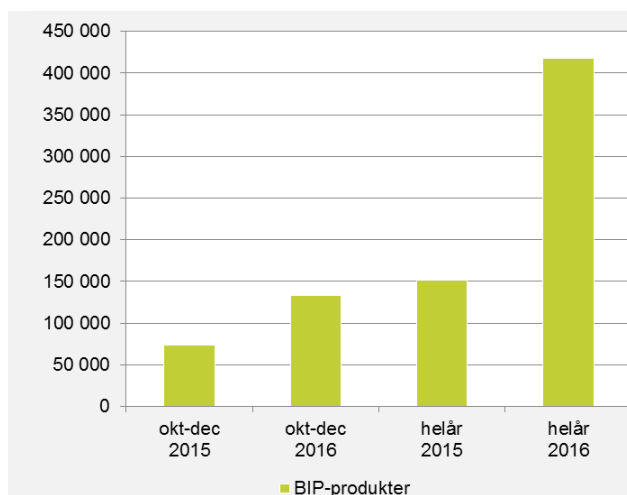
Koncernens intäkter för helåret 2016 uppgick till 128,3 (138,5) Mkr, en minskning av redovisad intäkt med 7,4 % jämfört med helåret 2015. Exklusive effekten av tilläggsordern av engångskaraktär från C.R. Bard om 20 Mkr 2015, motsvarar detta dock en ökning med cirka 8 % jämfört med föregående år. Ökningen är främst en följd av högre intäkter från försäljning av BIP-produkter tack vare en kraftig förbättring av levererade volymer.

Den största delen av intäkterna 80,2 % (90,5 %) eller 103,0 (125,3) Mkr svarade Licensintäkter för. Minskningen i Licensintäkter jämfört med helåret 2015 kan främst relateras till tilläggsordern av engångskaraktär från C.R. Bard under 2015. Den totala underliggande volymen i licensflödet från C.R. Bard var i princip oförändrad från föregående år (dvs. exklusive tilläggsordern). Licensintäkten för helåret 2016 innehöll en positiv valutaeffekt om cirka 1,6 Mkr.

Försäljningen av BIP-produkter för helåret svarade för 12,3 % (4,4 %) av intäkterna, totalt 15,8 (6,1) Mkr. Övriga intäkter under helåret uppgick till 9,6 (7,0) Mkr eller 7,5 % (5,1 %) och utgjordes främst av valutakursdifferenser samt EU bidrag för utvecklingsprojekt.

| | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | helår 2016 | helår 2015 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Licensintäkter | 77,0% | 77,4% | 80,2% | 90,5% |
| Försäljning av BIP-produkter | 16,9% | 11,9% | 12,3% | 4,4% |
| Övriga intäkter | 6,1% | 10,7% | 7,5% | 5,1% |

Levererade produkter



Under fjärde kvartalet 2016 levererades totalt ca 134 000 BIP-produkter att jämföra med ca 74 000 under motsvarande kvartal 2015, en ökning med 81 %.

Under helåret 2016 levererades ca 418 000 produkter att jämföra med ca 152 000 under helåret 2015, en ökning med ca 175 %.

Resultat

Fjärde kvartalet (oktober-december)

EBITDA för det fjärde kvartalet uppgick till 4,5 (-6,1) Mkr motsvarande en EBITDA marginal om ca 14 % (-30 %). Den positiva förändringen jämfört med motsvarande kvartal föregående år är framförallt en konsekvens av högre licensintäkter och intäkter från försäljning av BIP-produkter.

Koncernens rörelseresultat för det fjärde kvartalet 2016 uppgick till -3,9 (-14,4) Mkr.

Finansiella poster uppgick till -4,4 (-5,9) Mkr under kvartalet. Effekter av marknadsvärdering av obligationslånet, vilka inte har någon kassaflödeseffekt, bokförs bland finansiella poster i resultaträkningen. Under fjärde kvartalet 2016 har marknadsvärdering av obligationslånet påverkat finansiella poster positivt med 1,4 (-2,8) Mkr. Räntekostnader relaterade till obligationslånet uppgick till -3,1 (-3,8) Mkr under det fjärde kvartalet.

Periodens skatt uppgick under fjärde kvartalet till 0,9 (1,0) Mkr. Redovisad inkomstskatt avser förändring i uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader avseende koncernens immateriella tillgångar.

Koncernens resultat för fjärde kvartalet uppgick till -7,4 (-19,3) Mkr.

Helåret (januari-december)

EBITDA för helåret uppgick till 15,1 (20,2) Mkr motsvarande en EBITDA marginal om ca 12 % (15 %). Den negativa förändringen jämfört med helåret 2015 är i allt väsentligt en konsekvens av tilläggsordern av engångskaraktär från C.R. Bard vilken genererade en effekt på intäkterna för helåret om 20 Mkr med en mycket god bruttomarginal.

Koncernens rörelseresultat för helåret uppgick till -18,3 (-12,7) Mkr efter operationella kostnader om 146,6 (151,1) Mkr. Ökningen av Råvaror och förnödenheter jämfört med föregående år om 7,9 Mkr reflekterar den starka tillväxten i Försäljning av BIP-produkter under 2016. Övriga externa kostnader har minskat med 9,6 Mkr jämfört med helåret 2015 men där återfinns kostnader av engångskaraktär om 6,6 Mkr (varav majoriteten hänförlig till konsultstöd i ett strategiskt marknadsprojekt) som stör jämförelsen. I personalkostnader fanns även där en engångspost 2015 om 4,6 Mkr hänförlig till avgångsvederlag för f.d. VD vilket till stor del förklarar minskningen om 7,1 Mkr från helåret 2015 till 2016. Minskningen av personalkostnader kan i övrigt hänföras till att organisationen har minskat med 8 personer (medelantal anställda), främst till följd av förändringar i samband med omlokalisering av produktion från anläggning i Markaryd till Botkyrka under 2016.

Periodens skatt uppgick under helåret till 4,5 (4,5) Mkr. Redovisad inkomstskatt avser förändring i uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader avseende koncernens immateriella tillgångar.

Koncernens resultat för helåret uppgick till -26,9 (-26,5) Mkr. Resultatet för helåret är påverkat av effekter av marknadsvärdering av obligationslånet, vilka inte har någon kassaflödeseffekt, om 4,1 (2,6) Mkr.

Kassaflöde

Fjärde kvartalet (oktober-december)

Operativt kassaflöde för det fjärde kvartalet uppgick till -19,1 (-25,6) Mkr, varav Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital var -13,9 (-22,6) Mkr och Kassaflöde från förändring i rörelsekapital var -2,8 (0,0) Mkr.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 12,0 (-1,0) Mkr till följd av lösen av obligationslån om 138 Mkr samt upptagna lån om totalt 150 Mkr. Det innebär att periodens totala kassaflöde för det fjärde kvartalet var -7,1 (-26,6) Mkr.

Helåret (januari-december)

Operativt kassaflöde för helåret 2016 uppgick till -19,8 (-32,5) Mkr.

Det totala kassaflödet för helåret var -7,8 (-83,3) Mkr. I jämförelsesiffran för föregående år uppgick återköp av obligationer totalt till 50,8 Mkr.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under fjärde kvartalet till 0 (0,7) Mkr. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar, till största delen avseende aktiverade utvecklingskostnader, uppgick under fjärde kvartalet till 2,4 (2,3) Mkr. Inga investeringar i finansiella anläggningstillgångar har skett under kvartalet (-) Mkr.

För helåret 2016 uppgick totala investeringar till 7,4 (11,7) Mkr varav materiella anläggningstillgångar utgjorde 1,0 (5,7) Mkr och immateriella anläggningstillgångar, till största delen avseende aktiverade utvecklingskostnader, utgjorde 6,5 (5,9) Mkr.

Finansiell ställning

Soliditeten för koncernen var 62 % den 31 december 2016 (62 % per 31 december 2015) och det egna kapitalet uppgick till 390,3 Mkr (417,4 Mkr per 31 december 2015).

Det obligationslån Bactiguard emitterade i december 2011 med ett ursprungligt nominellt belopp om 450 Mkr, med en årlig ränta om 11 % och en löptid på 5 år, förföll till betalning den 12 december. Utestående nominellt belopp om 138 Mkr samt upplupen ränta betalades då i sin helhet. Refinansieringslösningen består av ett banklån om 100 Mkr med en löptid till den 31 december 2017 samt ett lån från bolagets huvudaktieägare om 50 Mkr med en löptid till den 30 juni 2018. Lånen löper med en räntebas om STIBOR 90, dock lägst 0 %, och ett räntetillägg om 3,5 %.

Likvida medel i koncernen uppgick till 15,6 Mkr per den 31 december 2016 (22,1 Mkr per 31 december 2015). Av beviljad checkräkningskredit om 30 Mkr var 0 Mkr utnyttjat per den 31 december 2016. Nettoskulden uppgick till 134,4 Mkr (120,0 Mkr per den 31 december 2015).

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 31 december 2016 till 632,1 Mkr (676,2 Mkr per den 31 december 2015). Största tillgångsposten i balansräkningen avser teknologi relaterad till Bactiguards produktportfölj som per den 31 december 2016 uppgick till 236,6 Mkr (260,4 Mkr per den 31 december 2015).

Kundfordringar (lång- och kortfristiga) uppgick till 43,8 Mkr den 31 december 2016 vilket är en minskning med 13,8 Mkr sedan 31 december 2015. Minskningen är till största delen en följd av reservering för osäker kundfordran om 12,2 Mkr med motsvarande förändring i kortfristiga skulder och utan resultat effekt, inför byte av distributör avseende Brasilien, Argentina och Chile. Det har också skett en avtalsändring med bolagets distributör i Kina i syfte att bättre spegla processen mot godkännanden av övriga BIP-produkter i Kina, vilket medfört en omklassificering av kundfordran om 18,2 Mkr från kortfristig till långfristig och omklassificering av motsvarande kortfristig skuld till långfristig.

Övriga upplysningar

Aktien och aktiekapitalet

Handel i Bactiguard-aktien sker på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för den noterade B-aktien den 30 december 2016 var 16,90 kr och börsvärdet uppgick till 563 Mkr.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick per den 31 december 2016 till 0,8 Mkr fördelat på 29 302 373 B-aktier med en röst vardera (29 302 373 röster) och 4 000 000 A-aktier med tio röster vardera (40 000 000 röster). Det totala antalet aktier och röster i Bactiguard uppgick per den 31 december 2016 till 33 302 373 aktier och 69 302 373 röster.

Ägarstruktur

Per den 31 december 2016 hade Bactiguard 2 632 aktieägare.

| Aktieägare | Antal A-aktier | Antal B-aktier | Totalt antal | % av kapital | % av röster |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| CHRISTIAN KINCH MED FAMILJ OCH BOLAG | 2 000 000 | 7 440 977 | 9 440 977 | 28,3% | 39,6% |
| THOMAS VON KOCH OCH BOLAG | 2 000 000 | 7 440 878 | 9 440 878 | 28,3% | 39,6% |
| HANDELSBANKEN FONDER AB | | 1 212 688 | 1 212 688 | 3,6% | 1,7% |
| AVANZA PENSION | | 778 860 | 778 860 | 2,3% | 1,1% |
| SWEDBANK FÖRSÄKRING | | 729 902 | 729 902 | 2,2% | 1,1% |
| STÅHLBERG, JAN | | 582 544 | 582 544 | 1,7% | 0,8% |
| CANCERFONDEN | | 559 415 | 559 415 | 1,7% | 0,8% |
| FRÖAFALL INVEST AB | | 516 000 | 516 000 | 1,5% | 0,7% |
| RUGFELT, JOHAN | | 401 632 | 401 632 | 1,2% | 0,6% |
| SARGAS EQUITY AB | | 364 090 | 364 090 | 1,1% | 0,5% |
| Summa, största ägare | 4 000 000 | 20 026 986 | 24 026 986 | 72,1% | 86,6% |
| Summa, övriga | 0 | 9 275 387 | 9 275 387 | 27,9% | 13,4% |
| Totalt antal aktier | 4 000 000 | 29 302 373 | 33 302 373 | 100% | 100% |

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under helåret 2016 till 57 (65) av vilka 34 (36) är kvinnor.

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Redovisnings- och värderingsprinciper är oförändrade från de som användes för årsredovisningen 2015. I samband med årsbokslutet 2015 ändrades redovisningsprincipen avseende redovisning av intäkter hänförliga till territoriella avgifter. I tidigare avlämnade årsredovisningar och koncernredovisningar redovisades territoriella avgifter vid avtalets undertecknande. Från och med helåret 2015 har Bactiguard ändrat redovisningsprincip och redovisar istället dessa avgifter i takt med leverans av produkter. Den del av de territoriella intäkterna och tillhörande marknadsbidrag som per balansdagen är beroende av framtida varuleveranser redovisas som en förutbetalad intäkt tills dess leverans har skett. Avräkning av förutbetalad intäkt sker i takt med leverans. Den nya principen ökar transparensen och ger en tydligare koppling mellan redovisade intäkter och levererade produkter. Bytet av princip har redovisats i enlighet med IAS 8 och effekter av bytet framgår av not 1, på sid 16 samt i årsredovisningen för 2015 av not 36, på sid 58.

De nya och ändrade standarder och tolkningar som har trätt i kraft efter den 1 januari 2016 har inte haft någon nämnvärd effekt på koncernens finansiella rapporter. ESMA:s riktlinjer om "alternative performance measures" tillämpas från och med 3 juli 2016. De innebär upplysningskrav avseende finansiella mått som inte är definierade enligt IFRS.

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.

Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan företaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen.

Tjänster och andra transaktioner mellan bolag inom koncernen debiteras enligt affärsmässiga principer. Bactiguard har ett banklån om 100 Mkr där styrelseledamoten – tillika VD och huvudaktieägare – Christian Kinch samt huvudaktieägaren Thomas von Koch ("Huvudaktieägarna") åtagit sig att, utan ersättning, ingå borgen för Bactiguard Holding ABs förpliktelser under låneavtalet. Bactiguard har i tillägg också ett lån direkt från Huvudaktieägarna om 50 Mkr där krediten är utställd utan säkerheter och i övrigt löper med motsvarande kommersiella villkor som banklånet om 100 Mkr.

Utöver vad som följer av ovanstående har varken Bactiguard eller dess dotterbolag lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i koncernen. Ingen av dessa personer har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i annan affärstransaktion med något bolag inom koncernen som är eller var ovanlig till sin karaktär eller med avseende på villkoren.

Moderföretaget

Intäkter utgörs av koncerngemensamma kostnader (management fees) som har vidarefakturerats. Under delårsperioden har moderbolaget erhållit ränta på dess fordringar på koncernbolag. Bolagets kostnader avser till största delen finansiella kostnader där den ränta som löper på obligationslånet är den enskilt största posten. 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 2015 på sidorna 30 och 47-49.

Finansiella mål

Bactiguards mål är att skapa värden och ge en bra avkastning till aktieägarna. Ett finansiellt mål är att ha en genomsnittlig tillväxt om 20 % per år under en femårsperiod, med 2015 (rensat för effekten av tilläggsordern från C.R. Bard) som basår – utgångspunkt 118,5 Mkr i intäkter. Ett annat mål är att uppnå en EBITDA marginal om minst 30 % vid slutet av femårsperioden. Bactiguard kommer att fortsätta expandera verksamheten genom att stärka sälj- och marknadsföringsorganisationen, utveckla produkter som kompletterar den nuvarande BIP-portföljen och genom att ingå fler licensavtal inom nya terapiområden. Övriga finansiella mål är att ha en soliditet om minst 30 % samt en långsiktig målsättning om en utdelning på 30-50 % av resultat efter skatt med beaktande av bolagets finansiella ställning. Bolaget är i en expansionsfas och kommer därför under de närmaste åren att prioritera tillväxt före utdelning. Styrelsen kommer därför inte att föreslå någon utdelning inför årsstämman 2017.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| Belopp i Tkr | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | helår 2016 | helår 2015 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <i>Intäkter</i> | | | | |
| Licensintäkter | 25 876 | 15 899 | 102 983 | 125 292 |
| Försäljning av BIP-produkter | 5 673 | 2 447 | 15 753 | 6 128 |
| Övriga intäkter | 2 047 | 2 207 | 9 606 | 7 043 |
| | 33 596 | 20 553 | 128 342 | 138 463 |
| Råvaror och förnödenheter | -4 853 | -1 127 | -15 797 | -7 902 |
| Övriga externa kostnader | -12 428 | -13 386 | -46 701 | -56 287 |
| Personalkostnader | -11 887 | -12 080 | -45 819 | -52 942 |
| Avskrivningar | -8 445 | -8 307 | -33 375 | -32 850 |
| Övriga rörelsekostnader | 109 | -70 | -4 918 | -1 148 |
| | -37 504 | -34 970 | -146 610 | -151 129 |
| Rörelseresultat | -3 908 | -14 417 | -18 268 | -12 666 |
| <i>Finansiella poster</i> | | | | |
| Finansiella intäkter | 5 208 | 1 058 | 9 735 | 2 657 |
| Finansiella kostnader | -9 654 | -6 909 | -22 800 | -20 961 |
| | -4 447 | -5 851 | -13 065 | -18 304 |
| Resultat före skatt | -8 355 | -20 268 | -31 333 | -30 970 |
| Periodens skatt | 946 | 969 | 4 482 | 4 469 |
| Periodens resultat | -7 409 | -19 298 | -26 851 | -26 501 |
| Hänförligt till: | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | -7 409 | -19 298 | -26 851 | -26 501 |
| Resultat per aktie i kr* | -0,22 | -0,58 | -0,81 | -0,80 |

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

| Belopp i Tkr | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | helår 2016 | helår 2015 |
|---|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Periodens resultat | -7 409 | -19 298 | -26 851 | -26 501 |
| <i>Övrigt totalresultat:</i> | | | | |
| <u>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</u> | | | | |
| Omräkningsdifferenser | 161 | -887 | -264 | 1 146 |
| Övrigt totalresultat, efter skatt | 161 | -887 | -264 | 1 146 |
| Summa totalresultat för perioden | -7 248 | -20 185 | -27 115 | -25 355 |
| Hänförligt till: | | | | |
| Moderföretagets aktieägare | -7 248 | -20 185 | -27 115 | -25 355 |
| Totalresultat per aktie i kr | -0,22 | -0,61 | -0,81 | -0,76 |
| | | | | |
| Antal aktier vid periodens utgång ('000) | 33 302 | 33 302 | 33 302 | 33 302 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier ('000) | 33 302 | 33 302 | 33 302 | 33 302 |

* ingen utspädning är aktuell

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

| Belopp i Tkr | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|--|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Goodwill | 226 292 | 226 292 |
| Teknologi | 236 612 | 260 418 |
| Varumärke | 25 572 | 25 572 |
| Kundrelationer | 11 728 | 12 908 |
| Aktiverade utvecklingskostnader | 16 562 | 12 062 |
| Patent | 1 021 | 1 272 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 517 787 | 538 524 |
| Förbättringsutgift på annans fastighet | 16 133 | 17 917 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 5 659 | 7 412 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 3 937 | 5 432 |
| Materiella anläggningstillgångar | 25 728 | 30 761 |
| Kundfordringar | 16 170 | 6 012 |
| Andelar i intressebolag | 1 228 | 1 298 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 17 398 | 7 310 |
| Summa anläggningstillgångar | 560 912 | 576 595 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Varulager | 15 144 | 11 687 |
| Kundfordringar | 27 642 | 51 634 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 12 732 | 14 211 |
| Likvida medel | 15 645 | 22 119 |
| Summa omsättningstillgångar | 71 162 | 99 651 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 632 074 | 676 246 |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | | |
| Aktiekapital | 833 | 833 |
| Övrigt eget kapital | 389 496 | 416 610 |
| Summa eget kapital | 390 328 | 417 443 |
| Långfristiga skulder | | |
| Förskott från kunder | 18 207 | - |
| Skulder till aktieägare | 50 000 | - |
| Uppskjuten skatteskuld | 30 285 | 34 767 |
| | 98 492 | 34 767 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Skulder till kreditinstitut | 100 000 | - |
| Obligationslån | - | 142 140 |
| Leverantörsskulder | 4 896 | 4 017 |
| Övriga kortfristiga skulder | 3 835 | 3 996 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 34 523 | 73 883 |
| | 143 254 | 224 036 |
| Summa skulder | 241 746 | 258 803 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 632 074 | 676 246 |

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| Belopp i Tkr | Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | | | | |
|---|---|----------------------------|-------------------|---|---------------------|
| | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings-reserv | Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | Totalt eget kapital |
| Ingående balans 1 januari 2015 | 833 | 675 690 | -794 | -232 931 | 442 798 |
| Periodens resultat | - | - | - | -26 501 | -26 501 |
| <i>Övrigt totalresultat:</i> | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | - | - | 1 146 | - | 1 146 |
| Summa totalresultat efter skatt | 0 | 0 | 1 146 | -26 501 | -25 355 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | |
| Summa transaktioner med aktieägare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utgående balans 31 december 2015 | 833 | 675 690 | 352 | -259 432 | 417 443 |
| Ingående balans 1 januari 2016 | 833 | 675 690 | 352 | -259 432 | 417 443 |
| Periodens resultat | - | - | - | -26 851 | -26 851 |
| <i>Övrigt totalresultat:</i> | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | - | - | -264 | - | -264 |
| Summa totalresultat, efter skatt | 0 | 0 | -264 | -26 851 | -27 115 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | |
| Summa transaktioner med aktieägare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utgående balans 31 december 2016 | 833 | 675 690 | 88 | -286 283 | 390 328 |

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| Belopp i Tkr | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | helår 2016 | helår 2015 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | | |
| Periodens resultat | -7 409 | -19 297 | -26 851 | -26 501 |
| Upplupna räntekostnader | - | - | - | - |
| Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster | -6 490 | -3 265 | 22 967 | 26 595 |
| | -13 899 | -22 562 | -3 884 | 94 |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapital | | | | |
| Ökning/minskning av varulager | -1 798 | -619 | -3 416 | -2 628 |
| Ökning/minskning av kundfordringar | 517 | 4 443 | -803 | -4 747 |
| Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar | -1 820 | -3 041 | 370 | 141 |
| Ökning/minskning av leverantörsskulder | 560 | 2 441 | 933 | -7 371 |
| Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder | -273 | -3 207 | -5 611 | -6 280 |
| | -2 814 | 16 | -8 527 | -20 885 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | | |
| Investering i immateriella tillgångar | -2 368 | -2 343 | -6 450 | -5 921 |
| Investering i materiella anläggningstillgångar | -33 | -680 | -961 | -5 744 |
| Investering i intressebolag | - | - | - | - |
| | -2 401 | -3 023 | -7 411 | -11 666 |
| Operativt kassaflöde | -19 114 | -25 569 | -19 822 | -32 456 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | | |
| Amortering av skuld | -138 000 | -1 035 | -138 000 | -50 827 |
| Upptagna lån | 150 000 | - | 150 000 | - |
| | 12 000 | -1 035 | 12 000 | -50 827 |
| Periodens kassaflöde | -7 114 | -26 604 | -7 822 | -83 283 |
| Likvida medel vid periodens början | 22 119 | 48 802 | 22 119 | 105 147 |
| Kursdifferens i likvida medel | 640 | -79 | 1 348 | 255 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 15 645 | 22 119 | 15 645 | 22 119 |

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

| Belopp i Tkr | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | helår 2016 | helår 2015 |
|--|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Intäkter | 1 669 | 929 | 7 563 | 7 036 |
| Rörelsens kostnader | -2 662 | -2 984 | -10 328 | -15 502 |
| Rörelseresultat | -993 | -2 055 | -2 765 | -8 466 |
| Finansnetto | -8 253 | -5 929 | -26 897 | -22 399 |
| Resultat efter finansiella poster | -9 246 | -7 984 | -29 662 | -30 865 |
| Periodens skatt | - | - | - | - |
| Periodens resultat | -9 246 | -7 984 | -29 662 | -30 865 |

Moderföretagets rapport för totalresultat i sammandrag

Moderföretaget har inte några poster 2016 eller 2015 som redovisas i övrigt totalresultat. Periodens resultat för moderföretaget utgör därmed även periodens totalresultat. Moderföretaget presenterar därför ingen separat "Rapport över totalresultat".

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

| Belopp i Tkr | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|--|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 598 089 | 699 774 |
| Summa anläggningstillgångar | 598 089 | 699 774 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Fordringar koncernföretag | 22 395 | 12 977 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 243 | 1 457 |
| Likvida medel | 1 118 | 16 052 |
| Summa omsättningstillgångar | 23 756 | 30 486 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 621 845 | 730 260 |
| EGET KAPITAL & SKULDER | | |
| Summa eget kapital | 468 531 | 498 193 |
| Långfristiga skulder | 50 000 | - |
| Skulder koncernföretag | - | - |
| Skulder till kreditinstitut | 100 000 | - |
| Obligationslån | - | 225 259 |
| Övriga skulder | 3 314 | 6 808 |
| Kortfristiga skulder | 103 314 | 232 067 |
| Summa skulder | 153 314 | 232 067 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 621 845 | 730 260 |

Not 1: Effekter av byte av redovisningsprincip under 2015

Under 2015 ändrades redovisningsprincipen avseende territoriella avgifter. Förändringen för koncernen, som inte har haft någon kassaflödeseffekt, redovisas nedan. För mer information hänvisas till årsredovisningen för 2015.

| Brygga för ny redovisningsprincip | Kv4 2015 | | | Helåret 2015 | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Gammal princip | Justering | Ny princip | Gammal princip | Justering | Ny princip |
| Effekt i resultaträkning | | | | | | |
| Intäkter | 17 277 | 3 277 | 20 553 | 135 290 | 3 173 | 138 463 |
| Rörelseresultat | -19 137 | 4 719 | -14 417 | -46 631 | 33 965 | -12 666 |
| Periodens resultat | -24 019 | 4 719 | -19 298 | -60 465 | 33 965 | -26 501 |
| Hänförligt till: | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | -24 019 | | -19 298 | -60 465 | | -26 501 |
| Resultat per aktie i kr (ingen utspädning) | -0,72 | | -0,58 | -1,82 | | -0,80 |
| Effekt i balansräkning | | | | | | |
| Tillgångar | 676 246 | - | 676 246 | 676 246 | - | 676 246 |
| Eget kapital | 459 460 | -42 017 | 417 443 | 459 460 | -42 017 | 417 443 |
| Kortfristiga skulder | 39 879 | 42 017 | 81 896 | 39 879 | 42 017 | 81 896 |
| Totalt eget kapital och skulder | 676 246 | 0 | 676 246 | 676 246 | 0 | 676 246 |

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen

Nettoskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel

EBITDA

Resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar

EBITDA-marginal

EBITDA/intäkter

Resultat per aktie

Resultat för perioden/Vägt genomsnittligt emissionkorrigerat antal aktier under perioden

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar och förändringar i rörelsekapital

Finansiella poster

Finansiella intäkter minus finansiella kostnader

Alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. 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.

I nedanstående tabeller presenteras mått som inte definieras enligt IFRS.

EBITDA

Visar verksamhetens intjänandeförmåga från den löpande verksamheten utan hänsyn till kapitalstruktur och skattesituation och är tänkt att underlätta jämförelser med andra bolag i samma bransch.

| Belopp i Tkr | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | helår 2016 | helår 2015 |
|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| Rörelseresultat | -3 908 | -14 417 | -18 268 | -12 666 |
| Avskrivningar | <u>8 445</u> | <u>8 307</u> | <u>33 375</u> | <u>32 850</u> |
| EBITDA | 4 537 | -6 110 | 15 107 | 20 184 |

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.

| Belopp i Tkr | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | helår 2016 | helår 2015 |
|----------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Räntebärande skulder | 150 000 | 142 140 | 150 000 | 142 140 |
| Likvida medel | <u>-15 645</u> | <u>-22 119</u> | <u>-15 645</u> | <u>-22 119</u> |
| Nettoskuld | 134 355 | 120 021 | 134 355 | 120 021 |

Kommande informationstillfällen

| | |
|-----------------|-----------------------------------|
| 18 april 2017 | Årsredovisning 2016 |
| 4 maj 2017 | Delårsrapport 1 jan - 31 mar 2017 |
| 10 augusti 2017 | Delårsrapport 1 apr - 30 jun 2017 |
| 9 november 2017 | Delårsrapport 1 jul - 30 sep 2017 |

Årsstämma

Årsstämma i Bactiguard Holding AB (publ) kommer att hållas torsdagen den 18 maj 2017 i Botkyrka.

Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Christian Kinch, VD: +46 8 440 58 80

Fredrik Järsten, CFO: +46 725 500 089

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 9 februari 2017

Stanley Brodén
Styrelseordförande

Mia Arnhult
Styrelseledamot

Peter Hentschel
Styrelseledamot

Marie Wickman-Chantereau
Styrelseledamot

Christian Kinch
Verkställande direktör och Styrelseledamot

Denna delårsrapport är inte granskad av bolagets revisorer

Bactiguard är ett svenskt medicintekniskt företag med global närvaro, som erbjuder en infektionshämmande lösning som förhindrar vårdrelaterade infektioner orsakade av medicintekniska produkter. Genom att förhindra infektioner, bidrar vi till att minska användningen av antibiotika och spridningen av multiresistenta bakterier, som är ett växande problem världen över. Vi räddar liv, höjer patientsäkerheten och sparar därigenom avsevärda kostnader för sjukvården och samhället. Vår teknologi är välbeprövad, säker och patientvänlig och består av ett tunt ytskikt av ädelmetaller som motverkar att bakterier fäster och växer. Ytskiktet kan appliceras på i stort sett alla medicintekniska produkter. Urinvägskatetrar med Bactiguards ytskikt är marknadsledande i USA och Japan och företaget har även en egen produktportfölj, som består av även en egen produktportfölj, som består av urinvägskatetrar, centrala venkatetrar och endotrakealtuber. Bactiguard är ett tillväxtbolag med fokus på Europa, Mellanöstern, Asien, och Latinamerika. Företaget har omkring 60 medarbetare runt om i världen, främst på huvudkontoret i Stockholm och produktionsanläggningen i Malaysia och är noterat på Nasdaq Stockholm. Läs mer om Bactiguard på www.bactiguard.se.

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 2017-02-09, kl. 08.00.