

# Bokslutskommuniké för Bactiguard Holding AB (publ)

Org.nr 556822-1187

## Fjärde kvartalet (oktober-december 2017)

- Under fjärde kvartalet levererades BIP-produkter till ett värde av 7,4 (5,7) Mkr, en ökning med ca 30 %.
- Intäkterna uppgick till 41,4 (33,6) Mkr, en ökning med ca 23 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år, som huvudsakligen förklaras av en ökning i licensintäkter.
- EBITDA<sup>1</sup> uppgick till 8,8 (4,5) Mkr och EBITDA-marginalen<sup>1</sup> till 21 % (14 %).
- Rörelseresultatet uppgick till 0,1 (-3,9) Mkr.
- Periodens resultat uppgick till -0,9 (-7,4) Mkr, motsvarande -0,03 (-0,22) kr per aktie.
- Operativt kassaflöde<sup>1</sup> för kvartalet uppgick till -5,8 (-19,1) Mkr, motsvarande -0,17 (-0,57) kr per aktie.

## Perioden (januari-december 2017)

- Under helåret levererades BIP-produkter till ett värde av 21,8 (15,8) Mkr, en ökning med ca 39 %.
- Intäkterna för perioden uppgick till 153,6 (128,3) Mkr, en ökning med ca 20 % jämfört med motsvarande period föregående år, som huvudsakligen förklaras av en ökning i licensintäkter.
- EBITDA för perioden uppgick till 34,4 (15,1) Mkr, och EBITDA-marginalen till 22 % (12 %).
- Rörelseresultatet uppgick till -0,6 (-18,3) Mkr.
- Periodens resultat uppgick till -3,3 (-26,9) Mkr motsvarande -0,10 (-0,81) kr per aktie.
- Operativt kassaflöde uppgick till -0,1 (-19,8) Mkr motsvarande 0,00 (-0,60) kr per aktie.

## Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Centrala venkatetrar godkända i Hongkong
- Bactiguard vann upphandling i Västra Götaland
- Nytt partnerskap i Indien
- Treårig bankfinansiering säkerställd
- Ny klinisk studie avseende Bactiguards centrala venkateter publicerad
- Endotrakealtuber godkända i Indien
- Ny stororder från Kina

## Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Valberedningen föreslår Jan Ståhlberg till ny styrelseledamot och ordförande i Bactiguard Holding AB (publ)

Nyckeltal <sup>1</sup>	okt-dec 2017	okt-dec 2016	helår 2017	helår 2016
Intäkter <sup>2</sup> , Mkr	41,4	33,6	153,6	128,3
EBITDA, Mkr	8,8	4,5	34,4	15,1
EBITDA-marginal, %	21%	14%	22%	12%
Rörelseresultat, Mkr	0,1	-3,9	-0,6	-18,3
Periodens resultat <sup>2</sup> , Mkr	-0,9	-7,4	-3,3	-26,9
Operativt kassaflöde, Mkr	-5,8	-19,1	-0,1	-19,8
Resultat per aktie <sup>2</sup> , Kr	-0,03	-0,22	-0,10	-0,81
Operativt kassaflöde per aktie, Kr	-0,17	-0,57	0,00	-0,60
Soliditet <sup>1</sup> , %	62%	62%	62%	62%
Nettoskuld <sup>1</sup> , Mkr	152,4	134,4	152,4	134,4
Antal aktier vid periodens utgång	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 302 373
Vägt genomsnittligt antal aktier <sup>2</sup>	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 302 373

<sup>1</sup> Definition och avstämning av nyckeltal presenteras på sida 18-19.

<sup>2</sup> Definierat enligt IFRS

## VD's kommentar

2017 var ett bra år för Bactiguard. Vi bidrar till att rädda många liv genom att förebygga vårdrelaterade infektioner och det blir alltmer tydligt att infektionsprevention står högt på dagordningen inom sjukvården globalt. Därför gläds vi åt att fler och fler patienter får tillgång till effektiv och säker infektionsprevention, inte minst i Sverige där vi vunnit flera strategiskt viktiga upphandlingar under året.

Vår målsättning för 2017 var 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. Det är därför glädjande att kunna konstatera att omsättningen för helåret uppgick till nära 154 Mkr, vilket innebär en tillväxt på 20 procent, helt i nivå med våra mål. EBITDA-marginalen uppgick till 22 procent, vilket är en väsentlig förbättring jämfört med de 12 procent vi rapporterade 2016, men vi har fortfarande en bit kvar innan vi når vårt lönsamhetsmål.

Tillväxten kommer främst från nya licensaffärer, medan intäkterna från vår största licenspartner C.R. Bard är stabila. Samarbetet med Vigilenz för ortopediska traumaimplantat och Smartwise för avancerade vaskulära injektionskatetrar utvecklas väl, samtidigt som vi arbetar med nya spännande projekt.

Försäljningen av vår egen produktportfölj utvecklas positivt och vi kan nu lägga nio kvartal av stigande försäljning bakom oss, vilket genererade en försäljningstillväxt för året på närmare 40 procent, men inte i nivå med vår målsättning om att fördubbla försäljningen.

Volymerna ökar successivt i alla regioner och i takt med att produkterna i vår produktportfölj successivt blir godkända för användning på fler marknader stiger intäkterna genom en förbättrad produktmix.

Marknadsmässigt såg vi den största tillväxten i Kina och Mellanöstern, men även Europa utvecklades positivt. Försäljningen till Kina ökade med 50 procent och vi levererade en stor order precis innan årsskiftet. Arbetet med att bearbeta de större sjukhusen och utveckla försäljningsorganisationen hos vår partner pågår med hög intensitet. I Mellanöstern mer än fördubblade vi intäkterna efter en stark utveckling på samtliga marknader i regionen. Vi har nya partners på några av de större befintliga marknaderna och vi har etablerat nya partnerskap i Egypten och Sydafrika. Det gör att vi ser positivt på utvecklingen framöver.

Indien var försäljningsmässigt något av en besvikelse under året, främst på grund av att det tar tid att hitta lämpliga partners, vilket försenat marknadsbearbetningen. Vikten av att ha en bred produktportfölj som adresserar behoven hos svårt sjuka och infektionskänsliga patienter blev också tydlig i samband med att vi i november slutförde förhandlingarna med vår nya partner, som har fokus på intensivvård. Att vi nu har två distributörer, som tillsammans täcker merparten av Indiens befolkning, och samtliga produkter i vår portfölj är godkända för försäljning gör att utsikterna för 2018 är betydligt bättre.

I Europa flyttar vi fram våra positioner och under året etablerade vi partnerskap med en ledande distributör av medicintekniska produkter i Italien. Men, det jag framförallt vill lyfta fram är framgångarna i Sverige. Vi har under året vunnit inte mindre än tre upphandlingar, i Stockholm, Skåne och Västra Götaland. Att de tre största landstingen i Sverige har upphandlat våra produkter är en kvalitetsstämpel som vi är stolta över och en viktig referens på våra exportmarknader. Det innebär också att våra produkter nu finns upphandlade i regioner som tillsammans representerar cirka 65 procent av befolkningen och det är en mycket positiv utveckling.

Vi fortsätter investera i vår försäljnings- och marknadsorganisation genom att öka personalstyrkan för att driva på försäljningen. Det har ökat personalkostnaderna och påverkat lönsamheten för året, men vi ser det som en viktig satsning för att generera tillväxt. Samtidigt har vi fortsatt fokus på att hålla i kostnaderna.

Den kliniska evidensen fortsätter att stärkas. I fjärde kvartalet publicerades en studie genomförd på Karolinska Universitetssjukhuset, som visar att Bactiguards infektionsförebyggande centrala venkateter ledde till signifikant färre incidenter än en standardkateter. Studien visade även att Bactiguards ytskikt inte exponerar patienterna för någon risk vid användning i blod, vilket banar väg för bredare användning.

Sist men inte minst säkerställde vi i december vår långsiktiga finansiering genom ett avtal med Skandinaviska Enskilda Banken i form av en treårig kreditfacilitet på totalt 180 miljoner kronor. Den ersätter både tidigare bankfinansiering och ett lån från bolagets huvudaktieägare och omfattas av marknadsmässiga villkor.

Sammantaget innebär årets utveckling att vi har uppnått flera viktiga mål och står bättre rustade än någonsin att utveckla affären och expandera bolaget.

Christian Kinch, VD

## Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

### Bactiguards centrala venkatetrar godkända i Hongkong

Produktgodkännandet av Bactiguards centrala venkatetrar för infektionsprevention (BIP CVC) i Hongkong blev klart i oktober. Hongkong är en liten, men strategiskt viktig marknad eftersom den fungerar som referens för nya godkännanden och marknadsacceptans i grannlandet Kina.

### Bactiguard vann upphandling i Västra Götaland

Bactiguard vann i oktober en upphandling av urinkatetrar för Västra Götalandsregionen (VGR). Kontraktet är ett ramavtal som löper i två år från 1 april 2018 och avser urinkatetern BIP Foley Catheter Silicone. Upphandlingen har överklagats på andra punkter så kontraktet har inte vunnit laga kraft än.

### Bactiguard etablerar nytt partnerskap i Indien

Bactiguard ingick ett partnerskap med Neon Laboratories Limited ("Neon") för norra, västra och östra delen av Indien. Sedan tidigare har Bactiguard en distributör för södra delen av Indien och kommer i och med samarbetet med Neon därmed att täcka merparten av landets befolkning. Bactiguards urinkateter (BIP Foley catheter) för infektionsprevention lanserades i Indien i början av 2016 och i augusti i år godkände Ministry of Health & Family Welfare Bactiguards centrala venkateter (BIP CVC).

### Treårig finansiering säkerställd

Bactiguard ingick i december avtal med Skandinaviska Enskilda Banken (SEB) om en treårig kreditfacilitet på totalt 180 Mkr, i form av en checkräkningskredit på 30 Mkr och ett banklån på 150 Mkr.

Faciliteten ersätter det banklån på 100 Mkr som förföll 31 december 2017, en checkräkningskredit på 30 Mkr och ett lån från bolagets huvudaktieägare på 50 Mkr. Det nya banklånet på 150 Mkr amorteras med totalt 35 Mkr under löptiden. Kreditfaciliteten omfattas av sedvanliga covenants. Därmed har huvudaktieägarnas borgensåtaganden för finansieringen av bolaget upphört.

### Ny klinisk studie visar färre incidenter med Bactiguards centrala venkateter jämfört med en standardkateter

En publicerad klinisk studie<sup>3</sup> genomförd på Karolinska Universitetssjukhuset visar att Bactiguards infektionsförebyggande centrala venkateter – BIP CVC hade signifikant färre incidenter (adverse events) jämfört med en standard central venkateter. Studien visar dessutom att Bactiguards yttskikt av ädelmetall inte exponerar patienterna eller miljön för någon risk vid användning i blod.

### Bactiguards endotrakealtuber godkända i Indien

I november meddelade Ministry of Health & Family Welfare att produktgodkännandet av Bactiguards endotrakealtuber (BIP ETT) för den indiska marknaden är klart. Därmed kan Bactiguard erbjuda hela portföljen av produkter för effektiv och säker infektionsprevention i Indien.

### Ny stororder från Kina

Bactiguard mottog en ny order från Kina omfattande 100 000 infektionsförebyggande urinkatetrar, som levererades i december och genererade intäkter på ca 3 miljoner kronor.

---

<sup>3</sup> Björling G, Johansson D, Bergström L, Strekalovsky A, Sanchez J. Evaluation of central venous catheters coated with a noble metal alloy—A randomized clinical pilot study of coating durability, performance and tolerability. Journal of Biomedical Materials Research B: Applied Biomaterials

## Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

### Valberedningen föreslår Jan Ståhlberg till ny styrelseledamot och ordförande i Bactiguard Holding AB (publ)

Valberedningen i Bactiguard Holding AB (publ) föreslår inför årsstämman 2018 nyval av Jan Ståhlberg till styrelseledamot. Valberedningen föreslår vidare att Jan Ståhlberg utses till styrelsens ordförande då Stanley Brodén som varit styrelsens ordförande sedan 2015 har avböjt omval.

Vid årsskiftet 2017/2018 hade Jan Ståhlberg ett aktieinnehav motsvarande 4,8 procent av kapitalet och 2,3 procent av rösterna, vilket innebär att han vid samma tidpunkt var tredje största aktieägare i bolaget.

## Koncernens intäkter och resultat

### Intäkter

Bactiguard har två intäktströmmar.

#### Försäljning av BIP-produkter

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



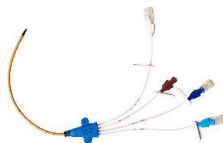
#### Licensintäkter

Licensintäkter avser intäkter för försäljning av produkter under licensavtal. Idag omfattar dessa intäkter koncernens licensavtal med C.R. Bard avseende Foley-katetrar för USA, Japan, Storbritannien, Irland, Kanada och Australien, ett licensavtal med Vigilenz Medical Devices avseende ortopediska traumaimplantat, som omfattar ASEAN-regionen samt ett licensavtal med Smartwise Sweden AB ("Smartwise") avseende vaskulära injektionskatetrar, samtliga med Bactiguards ytskikt.

#### Övriga intäkter

Består till största delen av valutakursdifferenser och övriga rörelseintäkter.

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

BIP Foley Catheter	BIP ETT	BIP CVC
		
BIP Foley Catheter är Bolagets urinkateter som genom Bactiguards ytskikt reducerar risken att patienten drabbas av kateterrelaterade urinvägsinfektioner.	BIP ETT är Bolagets endotrakealtub som genom Bactiguards ytskikt reducerar risken att patienten drabbas av respiratorrelaterad lunginflammation.	BIP CVC är Bolagets centrala venkateter som genom Bactiguards ytskikt reducerar risken att patienten drabbas av kateterrelaterad blodinfektion.

## Intäktsfördelning

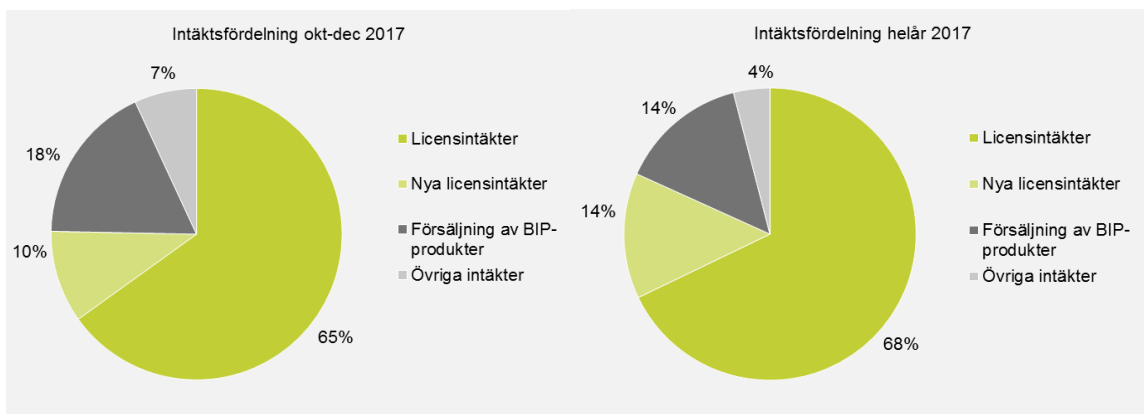
### Fjärde kvartalet (oktober-december)

Koncernens intäkter under fjärde kvartalet uppgick till 41,4 (33,6) Mkr, vilket är en ökning med ca 23 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Av totala licensintäkter om 31,1 (25,9) Mkr var 26,9 (25,9) Mkr hänförliga till C.R. Bard, varav en negativ valutaeffekt om -2,9 (1,9) Mkr. Licensintäkter relaterade till avtalet med Smartwise svarade för 4,2 Mkr (0,5 MUSD), eller ca 10 % av intäkterna. Detta representerar den fjärde och sista delen av en total intäkt om 2,5 MUSD för 2017, som nu intäktsförts för den exklusiva och globala rätten till Bactiguard-teknologin för avancerade vaskulära injektionskatetrar.

Försäljningen av BIP-produkter uppgick till 7,4 (5,7) Mkr, motsvarande ca 18 % av intäkterna, under fjärde kvartalet, varav merparten från Kina och MEA (Mellanöstern & Afrika). Av dessa intäkter om 7,4 Mkr var 3,8 Mkr kassaflödesgenererande och resterande relaterade till en minskning av skulden förutbetald intäkt i balansräkningen.

Övriga intäkter under kvartalet uppgick till 2,9 (2,0) Mkr. Ökningen i övriga intäkter förklaras huvudsakligen av valutakurseffekter.



### Helåret (januari-december)

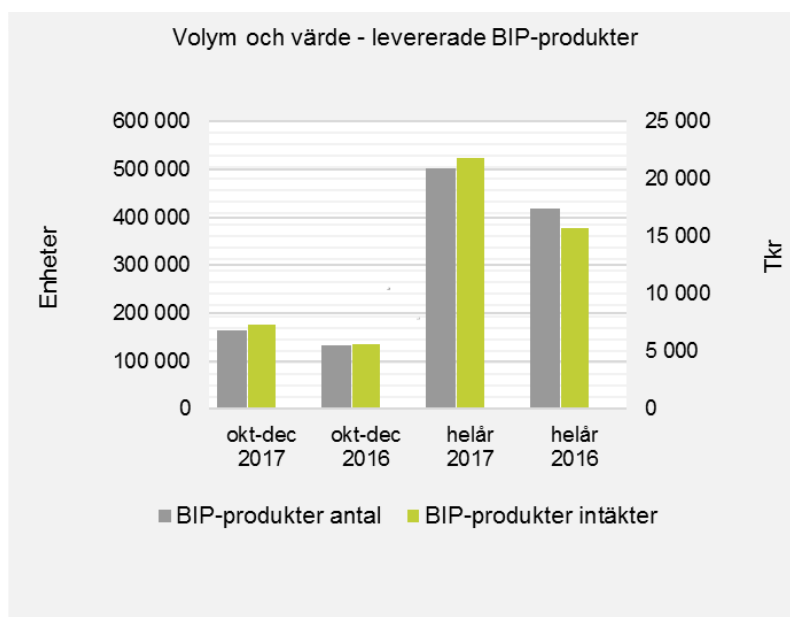
Koncernens intäkter för helåret 2017 uppgick till 153,6 (128,3) Mkr, en ökning med ca 20 % jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen i intäkterna kommer främst från nya licensaffärer som uppgick till 21,4 Mkr. Den största delen av intäkterna 104,3 (103,0) Mkr svarade licensintäkter från C.R. Bard för, inklusive en negativ valutaeffekt om ca -0,7 (1,6) Mkr.

Försäljningen av BIP-produkter uppgick till 21,8 (15,8) Mkr, motsvarande ca 14 % av intäkterna, en ökning med ca 39% jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är till största delen hänförlig till leveranser till Kina, MEA och Europa.

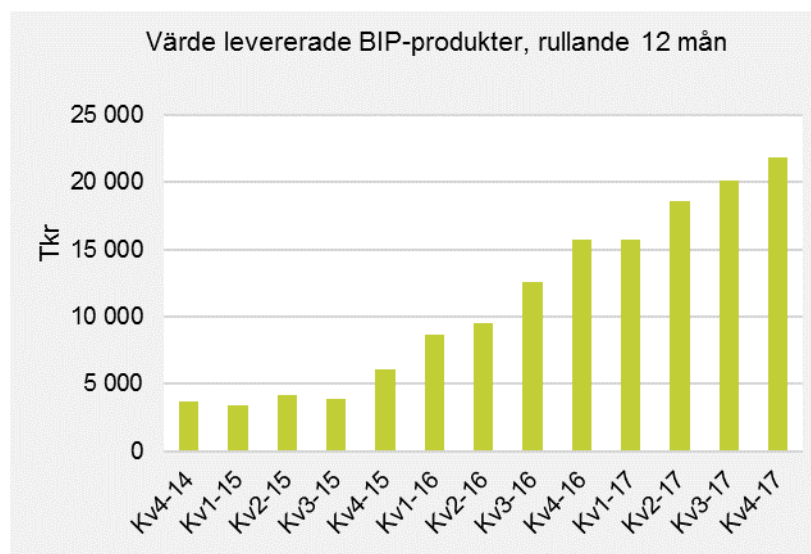
Övriga intäkter under helåret 2017 uppgick till ca 4 % eller 6,2 (9,6) Mkr och utgörs bland annat av valutakursdifferenser och EU-bidrag för utvecklingsprojekt.

Intäktsfördelning	okt-dec 2017	okt-dec 2016	helår 2017	helår 2016
Licensintäkter	65%	77%	68%	80%
Nya licensintäkter	10%	0%	14%	0%
Försäljning av BIP-produkter	18%	17%	14%	12%
Övriga intäkter	7%	6%	4%	8%

## Levererade produkter – volym och värde<sup>4</sup>



Under fjärde kvartalet 2017 levererades ca 165 000 BIP-produkter till ett värde av 7,4 Mkr att jämföras med ca 134 000 produkter till ett värde av 5,7 Mkr under motsvarande kvartal 2016. Under helåret 2017 uppgick värdet till 21,8 Mkr att jämföra med 15,8 Mkr för helåret 2016, en ökning med ca 39%. Totalt levererades ca 502 000 (418 000) BIP-produkter under året.



Utveckling per kvartal, värde i Tkr för levererade BIP-produkter, rullande 12 månader.

<sup>4</sup> Eftersom produktmixen har förändrats över tid har vikten att följa levererat antal produkter minskat till förmån för att åskådliggöra värdet av levererade BIP-produkter.

## Resultat

### Fjärde kvartalet (oktober-december)

EBITDA för det fjärde kvartalet uppgick till 8,8 (4,5) Mkr, motsvarande en EBITDA-marginal om ca 21 % (14%). Ökningen i EBITDA om ca 94 % jämfört med motsvarande period föregående år förklaras till största delen av den goda intäktsstillväxten i kvartalet. Övriga externa kostnader minskade med 0,5 Mkr jämfört med motsvarande kvartal föregående år till följd av lägre kostnader för marknadsföring och externa konsulter. Personalkostnaderna ökade däremot med 1,0 Mkr i kvartalet jämfört med föregående år, vilket är ett resultat av en medveten satsning inom försäljnings- och marknadsorganisationen.

Övriga rörelsekostnader består av valutakurseffekter, som påverkat kvartalet negativt med -1,5 (0,1) Mkr.

Koncernens rörelseresultat för det fjärde kvartalet 2017 uppgick till 0,1 (-3,9) Mkr.

Finansiella poster uppgick till -2,2 (-4,4) Mkr under kvartalet. Minskningen förklaras främst av lägre räntekostnader till följd av refinansieringen i december 2016. Räntekostnader relaterade till räntebärande lån uppgick till -1,5 (-3,4) Mkr.

Periodens skatt uppgick under fjärde kvartalet till 1,2 (0,9) Mkr. Redovisad inkomstskatt avser förändring i uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader avseende koncernens immateriella tillgångar.

Koncernens resultat för fjärde kvartalet uppgick till -0,9 (-7,4) Mkr.

### Helåret (januari-december)

EBITDA för helåret 2017 uppgick till 34,4 (15,1) Mkr, motsvarande en EBITDA-marginal om ca 22 % (12 %). Den positiva förändringen jämfört med motsvarande period föregående år är till största delen ett resultat av nya licensintäkter kopplat till licensavtalet med Smartwise men även av högre intäkter från försäljning av BIP-produkter.

Ökningen av kostnader för Råvaror och förnödenheter jämfört med föregående år om -4,5 Mkr reflekterar tillväxten i försäljning av BIP-produkter under 2017.

Under 2017 har en medveten satsning på att utöka försäljnings- och marknadsorganisationen genomförts, vilket resulterat i ökade personalkostnader -51,5 (-45,8) Mkr jämfört med föregående år. Övriga externa kostnader uppgick till -42,3 (-46,7) Mkr, en minskning på 4,4 Mkr jämfört med föregående år, vilket är en effekt av generell kostnadskontroll samt att externa försäljningskonsulter ersatts av egen personal samtidigt som marknadsföringskostnaderna minskat.

Koncernens resultat för helåret 2017 uppgick till -3,3 (-26,9) Mkr.

## Kassaflöde

### Fjärde kvartalet (oktober-december)

Operativt kassaflöde (kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar och förändringar i rörelsekapital) för det fjärde kvartalet uppgick till -5,8 (-19,1) Mkr. Kassaflöde från den löpande verksamheten bidrog positivt med 7,4 (-13,9) Mkr men tyngdes av ett negativt bidrag från kassaflöde från förändring i rörelsekapital om -9,7 (-2,8) Mkr samt av kassaflöde från investeringsverksamheten om -3,6 (-2,4) Mkr. Ökningen i rörelsekapital är till stor del hänförlig till kundfordringar relaterade till fjärde delbetalningen av en licensaffär med Smartwise samt leveranser av BIP-produkter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -2,2 (12,0) Mkr. En uppläggningsavgift om 1,8 Mkr avseende en ny kreditfacilitet belastade fjärde kvartalet. Periodens totala kassaflöde för det fjärde kvartalet var -8,0 (-7,1) Mkr.

### Helåret (januari-december)

Operativt kassaflöde för helåret 2017 uppgick till -0,1 (-19,8) Mkr. Investeringarna, som till största del avser aktiverade utvecklingskostnader, påverkade kassaflödet med -6,2 (-7,4) Mkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten påverkades negativt av dels amortering av finansiell leaseingskuld -1,4 (0) Mkr, dels uppläggningsavgift för en ny kreditfacilitet -1,8 (0) Mkr.

Det totala kassaflödet för helåret 2017 var -3,3 (-7,8) Mkr.

## Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under fjärde kvartalet till 2,5 (0) Mkr. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar, till största delen avseende aktiverade utvecklingskostnader, uppgick under fjärde kvartalet till 1,1 (2,4) Mkr. Inga investeringar i finansiella anläggningstillgångar har skett under kvartalet.

För helåret 2017 uppgick totala investeringar till 6,2 (7,4) Mkr varav materiella anläggningstillgångar utgjorde 2,6 (1,0) Mkr och immateriella anläggningstillgångar, till största delen avseende aktiverade utvecklingskostnader, utgjorde 3,7 (6,5) Mkr.

## Finansiell ställning

Soliditeten för koncernen var 62 % den 31 december 2017 (62 % per 31 december 2016) och det egna kapitalet uppgick till 387,1 Mkr (390,3 Mkr per 31 december 2016).

Under kvartalet tecknade Bactiguard avtal med Skandinaviska Enskilda Banken (SEB) om en treårig kreditfacilitet på totalt 180 Mkr i form av en checkräkningskredit på 30 Mkr och ett banklån på 150 Mkr. Kreditfaciliteten ersätter tidigare banklån om 100 Mkr, en checkräkningskredit på 30 Mkr samt ett lån från bolagets huvudaktieägare om 50 Mkr. Det nya banklånet på 150 Mkr amorteras med totalt 35 Mkr under löptiden. Faciliteten omfattas av sedvanliga covenants. Därmed har huvudaktieägarnas borgensåtaganden för finansieringen av bolaget upphört.

Räntebärande skulder utgörs därmed av en finansiell leasingskuld om 13,9 Mkr samt ett banklån om 150,0 Mkr med en löptid på tre år. Lånet löper med en räntebas om STIBOR 90, dock lägst 0 %, och ett räntetillägg på 3,0 %.

Likvida medel i koncernen uppgick till 11,6 Mkr per den 31 december 2017 (15,6 Mkr per 31 december 2016). Av beviljad checkräkningskredit om 30 Mkr var 0 Mkr utnyttjat per den 31 december 2017. Nettoskulden uppgick till 152,4 Mkr (134,4 Mkr per den 31 december 2016).

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 31 december 2017 till 625,4 Mkr (632,1 Mkr per den 31 december 2016). Största tillgångsposterna i balansräkningen per den 31 december 2017 avser goodwill 226,3 Mkr (226,3 per den 31 december 2016) och teknologi relaterad till Bactiguards produktportfölj som uppgick till 212,8 Mkr (236,6 Mkr per den 31 december 2016).

Kundfordringar (lång- och kortfristiga) uppgick till 56,9 Mkr den 31 december 2017 vilket är en ökning med 8,0 Mkr sedan 31 december 2016. Ökningen är till största delen en följd av kundfordran avseende licensaffären med Smartwise samt leveranser av BIP-produkter i slutet av fjärde kvartalet.

## Övriga upplysningar

### Aktien och aktiekapitalet

Handel i Bactiguard-aktien sker på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för den noterade B-aktien den 31 december 2017 var 23,00 kr och börsvärdet uppgick till 766 Mkr.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick per den 31 december 2017 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 2017 till 33 302 373 aktier och 69 302 373 röster.



## Ägarstruktur

Per den 31 december 2017 hade Bactiguard 2 417 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	28,4%	39,6%
THOMAS VON KOCH OCH BOLAG	2 000 000	7 440 878	9 440 878	28,4%	39,6%
STÅHLBERG, JAN		1 584 786	1 584 786	4,8%	2,3%
HANDELSBANKEN FONDER		1 139 784	1 139 784	3,4%	1,6%
FÖRSÄKRINGSBOLAGET, AVANZA PENSION		898 415	898 415	2,7%	1,3%
LANCELOT ASSET MANAGEMENT AB		690 001	690 001	2,1%	1,0%
SWEDBANK FÖRSÄKRING		671 415	671 415	2,0%	1,0%
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%
<b>Summa, största ägare</b>	<b>4 000 000</b>	<b>21 147 978</b>	<b>25 147 978</b>	<b>75,5%</b>	<b>88,2%</b>
Summa, övriga	0	8 154 395	8 154 395	24,5%	11,8%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>4 000 000</b>	<b>29 302 373</b>	<b>33 302 373</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under helåret 2017 till 66 (57), varav 40 (34) 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 rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Redovisnings- och värderingsprinciper är oförändrade från de som användes för årsredovisningen 2016.

De nya och ändrade standarder och tolkningar som har trätt i kraft efter den 1 januari 2017 har inte haft någon effekt på koncernens finansiella rapporter.

Från och med 1 januari 2018 tillämpar koncernen IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder.

IFRS 9 innehåller regler för redovisning, klassificering och värdering, nedskrivningar, bortbokning samt regler för säkringsredovisning. Bactiguard kommer tillämpa IFRS 9 från och med januari 2018 och har valt att inte räkna om jämförelseåret. I likhet med tidigare tillämpar koncernen ingen säkringsredovisning. IFRS 9 tar bort kraven att identifiera en inträffad förlusthändelse och introducerar en modell för förväntade kreditförluster. Modellen fastställer en trestegsindelning utifrån om det inträffat en betydande ökning i kreditrisken. För finansiella tillgångar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat reserveras en kreditförlust som avser den förlust som förväntas inträffa inom 12 månader. För finansiella tillgångar där en betydande ökning av kreditrisken inträffat och för de som är osäkra redovisas en kreditförlust som avser den förlust som förväntas inträffa under hela tillgångens återstående löptid.

Bactiguard har i enlighet med IFRS 9 sett över klassificeringen av finansiella tillgångar samt upprättat en ny modell för beräkning av kreditreservering av kundfordringar. Gjorda beräkningar visar att koncernens kreditreserveringar för kundfordringar kommer behöva justeras med mindre än 1,0 Mkr, vilket kommer redovisas i öppningsbalansen för Eget kapital per 1 januari 2018.

IFRS 15 innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder. Koncernens arbete under 2017 har visat att effekterna av IFRS 15 inte kommer ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

## Segmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av ett företag som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare och för vilken det finns fristående finansiell information. Företagets rapportering av rörelsesegment överensstämmer med den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som bedömer rörelsesegmentens resultat och beslutar om fördelning av resurser. Företagets bedömning är att koncernledningen utgör den högste verkställande beslutsfattaren.

Bolaget bedöms i sin helhet verka inom en rörelsegrän.

## 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 hade fram till och med 27 december 2017 ett banklån om 100 Mkr där styrelseledamoten – tillika VD och huvudaktieägare – Christian Kinch samt huvudaktieägaren Thomas von Koch ("Huvudaktieägarna") hade åtagit sig att, utan ersättning, ingå borgen för Bactiguard Holding ABs förpliktelser under låneavtalet. Bactiguard hade därutöver ett lån direkt från Huvudaktieägarna om 50 Mkr, som löstes i sin helhet 27 december 2017. Krediten var utställd utan säkerheter och löpte i övrigt med motsvarande kommersiella villkor som banklånet om 100 Mkr.

I samband med att ovanstående banklån om 100 Mkr samt lån från Huvudaktieägarna om 50 Mkr refinansierades med en kreditfacilitet i SEB per 27 december 2017, upphörde borgensåtagandet och skuldförhållandet mellan bolaget och Huvudaktieägarna.

I det, under första kvartalet 2017 tecknade licensavtalet med Smartwise Sweden AB, ägs avtalsparten av en grupp privata investerare, inklusive Christian Kinch och Thomas von Koch. Under 2017 har intäkter från Smartwise Sweden AB om 2,5 miljoner USD intäktsförts, för den exklusiva och globala rätten till att använda Bactiguard-teknologin till applikationsområdet vaskulära injektionskatetrar.

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 finansiella kostnader har minskat väsentligt jämfört med motsvarande kvartal föregående år genom den refinansiering av obligationslånet som skedde i slutet av 2016. Inga investeringar har genomförts under perioden.

## Riskfaktorer

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 2016 på sidorna 27 och 45–46.

## 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 som basår och 118,5 Mkr i justerade intäkter som utgångspunkt. Ett annat mål är att uppnå en EBITDA marginal om minst 30 % vid slutet av femårsperioden (år 2020). Bactiguard kommer att fortsätta expandera verksamheten genom att stärka försäljnings- och marknadsorganisationen, 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. Därför föreslår styrelsen ingen utdelning för 2017.

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Tkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	helår 2017	helår 2016
<i>Intäkter</i>				
Licensintäkter	31 145	25 876	125 609	102 983
Försäljning av BIP-produkter	7 350	5 673	21 849	15 753
Övriga intäkter	2 860	2 047	6 181	9 606
	41 356	33 596	153 639	128 342
Råvaror och förnödenheter	-6 226	-4 853	-20 262	-15 797
Övriga externa kostnader	-11 918	-12 428	-42 329	-46 701
Personalkostnader	-12 933	-11 887	-51 475	-45 819
Avskrivningar	-8 705	-8 445	-35 015	-33 375
Övriga rörelsekostnader	-1 488	109	-5 141	-4 918
	-41 271	-37 504	-154 221	-146 610
<b>Rörelseresultat</b>	<b>85</b>	<b>-3 908</b>	<b>-582</b>	<b>-18 268</b>
<i>Finansiella poster</i>				
Finansiella intäkter	815	5 208	1 378	9 735
Finansiella kostnader	-3 048	-9 654	-9 088	-22 800
	-2 233	-4 447	-7 710	-13 065
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-2 147</b>	<b>-8 355</b>	<b>-8 292</b>	<b>-31 333</b>
Periodens skatt	1 229	946	5 042	4 482
<b>Periodens resultat</b>	<b>-918</b>	<b>-7 409</b>	<b>-3 251</b>	<b>-26 851</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Moderföretagets aktieägare	-918	-7 409	-3 251	-26 851
Resultat per aktie i kr*	-0,03	-0,22	-0,10	-0,81

## Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Tkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	helår 2017	helår 2016
Periodens resultat	-918	-7 409	-3 251	-26 851
<i>Övrigt totalresultat:</i>				
<u>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</u>				
Omräkningsdifferenser	-308	161	28	-264
Övrigt totalresultat, efter skatt	-308	161	28	-264
Summa totalresultat för perioden	-1 226	-7 248	-3 223	-27 115
<b>Hänförligt till:</b>				
Moderföretagets aktieägare	-1 226	-7 248	-3 223	-27 115
Totalresultat per aktie i kr	-0,04	-0,22	-0,10	-0,81
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	2017-12-31	2016-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	226 292	226 292
Teknologi	212 805	236 612
Varumärke	25 572	25 572
Kundrelationer	10 548	11 728
Aktiverade utvecklingskostnader	18 568	16 562
Patent	571	1 021
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>494 355</b>	<b>517 787</b>
Förbättringsutgift på annans fastighet	13 031	16 133
Maskiner och andra tekniska anläggningar	19 580	5 659
Inventarier, verktyg och installationer	3 107	3 937
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>35 717</b>	<b>25 728</b>
Kundfordringar	17 263	16 170
Andelar i intressebolag	-	1 228
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>17 263</b>	<b>17 398</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>547 336</b>	<b>560 912</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	13 608	15 144
Kundfordringar	39 596	27 642
Övriga kortfristiga fordringar	13 300	12 732
Likvida medel	11 550	15 645
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>78 054</b>	<b>71 162</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>625 390</b>	<b>632 074</b>
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>		
Aktiekapital	833	833
Övrigt eget kapital	386 273	389 496
<b>Summa eget kapital</b>	<b>387 105</b>	<b>390 328</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Förskott från kunder	17 263	18 207
Skulder till aktieägare	-	50 000
Uppskjuten skatteskuld	25 243	30 285
Skulder till kreditinstitut	142 500	-
Övriga långfristiga skulder	12 476	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>197 482</b>	<b>98 492</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	7 500	100 000
Leverantörsskulder	4 832	4 896
Övriga kortfristiga skulder	6 855	3 835
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21 616	34 523
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>40 803</b>	<b>143 254</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>238 285</b>	<b>241 746</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>625 390</b>	<b>632 074</b>

## Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i Tkr	<u>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</u>				Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	
<b>Ingående balans 1 januari 2016</b>	833	675 690	352	-259 432	417 443
Periodens resultat	-	-	-	-26 851	-26 851
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser	-	-	-264	-	-264
<b>Summa totalresultat efter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-264</b>	<b>-26 851</b>	<b>-27 115</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans 31 december 2016</b>	<b>833</b>	<b>675 690</b>	<b>88</b>	<b>-286 283</b>	<b>390 328</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2017</b>	833	675 690	88	-286 283	390 328
Periodens resultat	-	-	-	-3 251	-3 251
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser	-	-	28	-	28
<b>Summa totalresultat, efter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>-3 251</b>	<b>-3 223</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans 31 december 2017</b>	<b>833</b>	<b>675 690</b>	<b>116</b>	<b>-289 533</b>	<b>387 105</b>

## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i Tkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	helår 2017	helår 2016
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>				
Periodens resultat	-918	-7 409	-3 251	-26 851
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	8 358	-6 490	31 791	22 967
	7 440	-13 899	28 540	-3 884
<b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning av varulager	1 865	-1 798	1 565	-3 416
Ökning/minskning av kundfordringar	-4 912	517	-12 476	-803
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-185	-1 820	1 231	370
Ökning/minskning av leverantörsskulder	606	560	-56	933
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	-7 066	-273	-12 687	-5 611
	-9 692	-2 814	-22 424	-8 527
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>				
Investering i immateriella tillgångar	-1 069	-2 368	-3 661	-6 450
Investering i materiella anläggningstillgångar	-2 493	-33	-2 571	-961
	-3 562	-2 401	-6 232	-7 411
<b>Operativt kassaflöde</b>	<b>-5 815</b>	<b>-19 114</b>	<b>-117</b>	<b>-19 822</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>				
Amortering av finansiell leasingskuld	-356	-	-1 398	-
Amortering av lån	-150 000	-138 000	-150 000	-138 000
Upptagna lån	150 000	150 000	150 000	150 000
Uppläggningsavgift lån	-1 800	-	-1 800	-
	-2 156	12 000	-3 198	12 000
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-7 971</b>	<b>-7 114</b>	<b>-3 315</b>	<b>-7 822</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>19 483</b>	<b>22 119</b>	<b>15 645</b>	<b>22 119</b>
Kursdifferens i likvida medel	37	640	-780	1 348
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>11 550</b>	<b>15 645</b>	<b>11 550</b>	<b>15 645</b>

## Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i Tkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	helår 2017	helår 2016
Intäkter	1 641	1 669	6 464	7 563
	1 641	1 669	6 464	7 563
Rörelsens kostnader	-2 471	-2 662	-9 941	-10 328
	-2 471	-2 662	-9 941	-10 328
<b>Rörelseresultat</b>	-829	-993	-3 477	-2 765
Finansnetto	-557	-8 253	-2 245	-26 897
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	-1 387	-9 246	-5 722	-29 662
Periodens skatt	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	-1 387	-9 246	-5 722	-29 662

## Moderföretagets rapport för totalresultat i sammandrag

Moderföretaget har inte några poster 2017 eller 2016 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	2017-12-31	2016-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Finansiella anläggningstillgångar	622 989	598 089
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>622 989</b>	<b>598 089</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Fordringar koncernföretag	-	22 395
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 962	243
Övriga kortfristiga fordringar	4	-
Likvida medel	374	1 118
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 340</b>	<b>23 756</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>625 329</b>	<b>621 845</b>
<b>EGET KAPITAL &amp; SKULDER</b>		
<b>Summa eget kapital</b>	<b>462 809</b>	<b>468 531</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till aktieägare	-	50 000
Skulder till kreditinstitut	142 500	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>142 500</b>	<b>50 000</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder koncernföretag	9 775	-
Skulder till kreditinstitut	7 500	100 000
Övriga skulder	2 746	3 314
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>20 020</b>	<b>103 314</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>162 520</b>	<b>153 314</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>625 329</b>	<b>621 845</b>

## Definitioner nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS (så kallade alternativa nyckeltal enligt ESMA:s riktlinjer). Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Definitioner och tabeller nedan beskriver hur bolagets nyckeltal beräknas. Nyckeltalen är alternativa i enlighet med ESMA:s riktlinjer om inte annat anges.

### EBITDA

Visar verksamhetens intjänandeförmåga från den löpande verksamheten utan hänsyn till kapitalstruktur och skattesituation. Nyckeltalet används för att underlätta jämförelse med andra bolag i samma bransch. Bolaget anser detta nyckeltal vara det mest relevanta resultatmålet för verksamheten eftersom bolaget har en stor tillgångspost i Teknologi som genererar stora avskrivningar samtidigt som den bedöms ha ett väsentligt värde även efter att den är fullt avskriven. Bactiguards patenterade och unika teknologi kan tillämpas på ett brett spektrum av produkter, både i BIP portföljen och genom licensaffärer.

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

Belopp i Tkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	helår 2017	helår 2016
Rörelseresultat	85	-3 908	-582	-18 268
Avskrivningar	<u>8 705</u>	<u>8 445</u>	<u>35 015</u>	<u>33 375</u>
<b>EBITDA</b>	<b>8 791</b>	<b>4 537</b>	<b>34 432</b>	<b>15 107</b>

### EBITDA-marginal

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

Belopp i Tkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	helår 2017	helår 2016
EBITDA	8 791	4 537	34 432	15 107
Intäkter	<u>41 356</u>	<u>33 596</u>	<u>153 639</u>	<u>128 342</u>
<b>EBITDA-marginal</b>	<b>21%</b>	<b>14%</b>	<b>22%</b>	<b>12%</b>

## 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.

Räntebärande skuld utgörs av skuld till kreditinstitut och aktieägare, samt räntebärande del av övriga långfristiga respektive kortfristiga skulder.

Belopp i Tkr	okt-dec	okt-dec	helår	helår
	2017	2016	2017	2016
Räntebärande del av övriga långfristiga skulder	12 476	-	12 476	-
Ej räntebärande del av övriga långfristiga skulder	-	-	-	-
<b>Övriga långfristiga skulder</b>	<b>12 476</b>	<b>0</b>	<b>12 476</b>	<b>0</b>

Belopp i Tkr	okt-dec	okt-dec	helår	helår
	2017	2016	2017	2016
Räntebärande del av övriga kortfristiga skulder	1 466	-	1 466	-
Ej räntebärande del av övriga kortfristiga skulder	<u>5 389</u>	<u>3 835</u>	<u>5 389</u>	<u>3 835</u>
<b>Övriga kortfristiga skulder</b>	<b>6 855</b>	<b>3 835</b>	<b>6 855</b>	<b>3 835</b>

Belopp i Tkr	okt-dec	okt-dec	helår	helår
	2017	2016	2017	2016
Skulder till kreditinstitut	150 000	100 000	150 000	100 000
Skulder till aktieägare	-	50 000	-	50 000
Räntebärande del av övriga långfristiga skulder	12 476	-	12 476	-
<u>Räntebärande del av övriga kortfristiga skulder</u>	<u>1 466</u>	-	<u>1 466</u>	-
Räntebärande skulder	163 942	150 000	163 942	150 000
Likvida medel	<u>-11 550</u>	<u>-15 645</u>	<u>-11 550</u>	<u>-15 645</u>
<b>Nettoskuld</b>	<b>152 392</b>	<b>134 355</b>	<b>152 392</b>	<b>134 355</b>

## Soliditet

Soliditet är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för kreditgivare som vill kunna förstå företagets långsiktiga betalningsförmåga. Bolaget definierar soliditet som eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt), i förhållande till balansomslutningen.

Belopp i Tkr	okt-dec	okt-dec	helår	helår
	2017	2016	2017	2016
Eget kapital	387 105	390 328	387 105	390 328
Balansomslutning	625 390	632 074	625 390	632 074
<b>Soliditet</b>	<b>62%</b>	<b>62%</b>	<b>62%</b>	<b>62%</b>

## Resultat per aktie

Resultat hänförlig till innehavare av stamaktier i moderföretaget dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden, i enlighet med IFRS.

## Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar och förändringar i rörelsekapital. Direkt avstämbart mot de finansiella rapporterna.

## Finansiella poster

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

## Kommande informationstillfällen

18 april 2018	Årsredovisning 2017
8 maj 2018	Delårsrapport 1 jan - 31 mar 2018
8 augusti 2018	Delårsrapport 1 apr - 30 jun 2018
6 november 2018	Delårsrapport 1 jul - 30 sep 2018

## Årsredovisning och Årsstämma

Årsredovisning för räkenskapsåret 2017 kommer publiceras på bolagets hemsida den 18 april 2018. Årsstämma i Bactiguard Holding AB (publ) kommer att hållas onsdagen den 16 maj 2018, vid bolagets huvudkontor i Botkyrka.

## Kontaktperson

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Christian Kinch, VD: +46 8 440 58 80

Cecilia Edström, CFO: +46 72 226 23 28

## 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 6 februari 2018

Stanley Brodén  
Styrelseordförande

Mia Arnhult  
Styrelseledamot

Svante Östblom  
Styrelseledamot

Marie Wickman-Chantereau  
Styrelseledamot

Christian Kinch  
Verkställande direktör och Styrelseledamot

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

Bactiguard är ett svenskt medicinteknikbolag vars mission är att rädda liv. Det gör vi genom att utveckla och tillhandahålla infektionshämmande lösningar som kraftigt minskar risken för vårdrelaterade infektioner och reducerar användningen av antibiotika. På så sätt sparar vi också avsevärda kostnader åt människor, sjukvård och samhälle. Bactiguards ytskikt förhindrar vårdrelaterade infektioner genom att minska bakteriell adhesion och tillväxt på medicintekniska produkter. Urinvägskateter med Bactiguards ytskikt är marknadsledande i USA och Japan via vår licenspartner C.R. Bard. och företaget har även en egen produktportfölj, som består av kateter för urin-, luft-och blodvägarna. Bactiguard är inne i en stark expansionsfas med fokus på marknader i Europa, Mellanöstern, Asien och Latinamerika. Företaget har runt 60 anställda runt om i världen. Huvudkontoret med produktionsanläggning ligger i Stockholm. Bactiguard är noterat på Nasdaq Stockholm. Läs mer om Bactiguard på [www.bactiguard.se](http://www.bactiguard.se).

Denna information är sådan information som Bactiguard Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 2018-02-06, kl. 08.00.