

Stabilt fjärde kvartal avslutar ett utmanande år

Fjärde kvartalet 2023 oktober – december

- Totala intäkterna uppgick till 61,3 (72,2) MSEK, en minskning med 15,0 %. Nettoomsättningen uppgick till 56,3 (61,3) MSEK. Justerat för valutakursförändringar minskade nettoomsättningen med 9 %.
- Rörelseresultatet uppgick till -23,8 (-13,3) MSEK, en minskning med 10,5 MSEK.
- EBITDA uppgick till -4,2 (-1,1) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -27,2 (-14,2) MSEK.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning¹ uppgick till -0,78 (-0,40) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 10,1 (7,0) MSEK, motsvarande 0,29 (0,20) kr per aktie.
- Nya finansiella mål för 2028: Nettoomsättning 1 000 MSEK, EBITDA 500 MSEK.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Offentliggjorde förtydligad strategi med fokus på licensaffären och utfasning av BIP-portföljen.
- Stefan Grass, CMO meddelade att han lämnar Bactiguard.
- Studie kring de antitrombotiska effekterna av Bactiguards coating (utförd av Bactiguard, KTH och Karolinska Institutet) publicerades i Scientific Reports.
- Nya finansiella mål för 2028: Nettoomsättning 1 000 MSEK, EBITDA 500 MSEK.
- Patrick Bach utsågs till ny CFO.
- Tillkännagav stärkt relation till Beckton Dickinson (BD), med ett interimsavtal som ger BD exklusiv global licens (exklusive Kina), för Foleys med Bactiguards ytskikt.

Perioden januari – december 2023

- Totala intäkterna uppgick till 223,2 (253,5) MSEK, en minskning med 12,0 %. Nettoomsättningen var 201,5 (223,6) MSEK. Justerat för valutakursförändringar minskade nettoomsättningen med 13 %.
- Rörelseresultatet uppgick till -131,9 (-55,7) MSEK, en minskning med 76,3 MSEK, varav 42 MSEK är hänförligt till engångsreserveringen per Q2.
- EBITDA uppgick till -76,1 (-6,4) MSEK, varav 42 MSEK är hänförligt till engångsreserveringen.
- Periodens resultat uppgick till -138,4 (-52,9) MSEK.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning¹ uppgick till -3,95 (-1,51) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -52,3 (3,1) MSEK, motsvarande -1,49 (0,09) kr per aktie.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Christine Lind utsedd till ny Vd och börjar på Bactiguard i början av maj 2024.
- Överenskommelse med Dentsply Sirona att inte driva vidare utvecklingsprojektet på grund av förändrade prioriteringar hos Dentsply Sirona.
- Hydrocyn aqua erhöll godkännande från CDSCO (Central Drugs Standard Control Organization) för att påbörja kommersialisering i Indien.

Nyckeltal	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Intäkter ¹ ,MSEK	61,3	72,2	223,2	253,5
Rörelseresultat ¹ ,MSEK	-23,8	-13,3	-131,9	-55,7
EBITDA ² ,MSEK	-4,2	-1,1	-76,1	-6,4
EBITDA-marginal ² ,%	-6,9	-1,5	-34,1	-2,5
Periodens resultat ¹ ,MSEK	-27,2	-14,2	-138,4	-52,9
Resultat per aktie ¹ ,SEK	-0,78	-0,40	-3,95	-1,51
Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹ ,MSEK	10,1	7,0	-52,3	3,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie ² ,kr	0,29	0,20	-1,49	0,09
Soliditet ² ,%	53,3	61,4	53,3	61,4
Nettoskuld ² ,MSEK	109,9	41,0	109,9	41,0

¹ Definierat enligt IFRS.

² Alternativt nyckeltal. För definition och avstämning, se sidorna 18-19



Vd kommentar

Bokslutskommuniké 2023: Stabilt fjärde kvartal avslutar ett utmanande år

Intäkterna för Q4 2023 uppgick till SEK 61 miljoner, en minskning med 15 procent jämfört med Q4 2022. De totala intäkterna för 2023 uppgick till SEK 223 miljoner, en minskning med 12 procent (2022: SEK 253 miljoner). EBITDA för Q4 2023 uppgick till SEK -4 miljoner (Q4 2022: SEK -1 miljon) vilket var i linje med förväntningarna givet den nya strategin och utfasningen av BIP-portföljen. För helåret 2023 uppgick EBITDA till SEK -76 miljoner (2022: SEK -6 miljoner). Kostnaderna för Q4 uppgick till SEK 85 miljoner (Q4 2022: SEK 85 miljoner) och för helåret 2023 till SEK 356 miljoner (2022: SEK 309 miljoner) vilket inkluderar reserveringen om SEK 42 miljoner från vinstvarningen i juli 2023.

Ett år av omfattande förändring

2023 var ett år som innebar en omfattande förändring; förändring genom en förtydligad strategi med fokus på licensverksamheten och en utfasning av den olönsamma BIP-portföljen (dvs urinkatetern Foleys, centrala venkatetrar och endotrakealtuber med Bactiguards ytskiktsteknologi). Men även förändring när det gäller kultur och arbetssätt – Bactiguard är nu helt inriktat på att utvecklas till en renodlad kunskaps- och specialistorganisation. Det är en stor förändring men också en förutsättning för att nå lönsamhet och våra finansiella mål.

Och på tal om förändring, vi tillkännagav en riktigt spännande nyhet igår kväll. Bactiguard har utsett Christine Lind till ny Vd. Med hennes internationella bakgrund, gedigna erfarenhet från vår bransch i kombination med en modern, kollaborativ och exekutiv ledarstil är Christine perfekt för Bactiguard och för vår strategi framåt.

För 2023 uppgick intäkterna från BPP (dvs Bactiguards produktportfölj) till SEK 84 miljoner, en ökning med 36 procent jämfört med 2022, vilket delvis kan kopplas till utförsäljningen av BIP-produkter under Q4. Som tidigare meddelats kommer, till följd av den licensfokuserade strategin, BIP intäkterna påverkas negativt med SEK 25 miljoner rullande tolv månader medan de årliga besparingarna förväntas uppgå till över SEK 25 miljoner när BIP-portföljen helt har fasats ut. Wound Management, som nu är en fristående verksamhet inriktat på tillväxt och lönsamhet, står för SEK 54 miljoner av BPP:s intäkter för helåret 2023. Det motsvarar en ökning med 24 procent jämfört med 2022 och är i linje med våra förväntningar.

Ett viktigt första steg i att fasa ut BIP-produkterna var den fördjupade relationen med vår licenspartner Beckton Dickinson (BD), ett av världens största globala medicinteknikbolag. Under Q4 tecknade vi ett interimsavtal i vilket BD får en exklusiv global licens (exklusive Kina) för Foleys-katetrar med Bactiguards ytskikt. Överlämningen pågår och har landat väl bland distributörer och slutanvändare. Vi förväntar oss att det utökade BD-avtalet kommer att ha en liten men positiv påverkan på resultaträkningen för 2024 och bidra mer väsentligt på sikt. Vi för dessutom dialog med både nuvarande och potentiella partners för att licensiera ut Bactiguards teknologi för centrala venkatetrar och endotrakealtuber, med stöd av den solida kliniska data vi har avseende produkterna i BIP-portföljen. Detta kommer dock att ha en begränsad påverkan på resultaträkningen för 2024.

Vår infektionsförebyggande teknologi är vår viktigaste tillgång

Bactiguards unika infektionsförebyggande teknologi är vår viktigaste tillgång. Under året har vi ökat fokus på R&D och stärkt organisationen som utvecklar ytskiktsteknologin. Som ett resultat av den strategiska översynen kommer alla ytskikts- och utvecklingsaktiviteter att ske i Sverige och under Q4 påbörjade vi bygget av en ny laboratorie-anläggning i Markaryd. Här kommer vi att hålla utbildning och certifieringsaktiviteter för teknologin och det kommer även att vara en kompletterande plats för R&D samt användas för att sätta upp demo-produktionslinjer för licenspartners.

Immateriella rättigheter och patent är en integrerad del av vår strategi, och vi övervakar och finjusterar kontinuerligt vår immaterialrättsliga portfölj för att hålla högsta möjliga skydd. Vår teknologi har ett starkt skydd i åtta olika relevanta patentfamiljer och under 2023 godkändes patent i USA vilket kan upprätthållas till 2040.

För att sätta vår teknologi i ett ännu längre perspektiv, acceptans för förändring och innovation i vår bransch tar tid. Bactiguard har investerat hundratals miljoner kronor i våra egna medicintekniska produkter under det senaste decenniet. Även om avkastningen ännu inte har materialiserats är den starka kliniska evidens som skapats över tid grunden för Bactiguards förtydligade strategi och framtida licenspartnerskap.



Största framtidspotentialen är licensverksamheten

Under Q4 fokuserade vi primärt på licensverksamheten, det är där den största framtida potentialen för Bactiguard finns, både ur ett lönsamhets- och påverkansperspektiv. Licensintäkterna uppgick till SEK 32 miljoner för Q4 vilket var 31 procent lägre än Q4 2022. Helåret 2023 landade licensintäkterna på SEK 117 miljoner, en minskning med 27 procent jämfört med 2022. Q4 2022 specifikt var ett rekordkvartal i vårt samarbete med BD, vilka byggde upp lagernivåer som sedan justerades under 2023. Dessa justeringar är det främsta skälet till att licensintäkterna minskade under 2023. Under Q4 2023 var BD tillbaka på samma nivåer som före covid-19.

Zimmer Biomet fortsätter lanseringen i Europa med ökande försäljning på både befintliga och nya europeiska marknader. Dessutom planeras lansering i Japan i juli 2024 och efter det kommer Zimmer Biomet att erbjuda produkter med Bactiguards ytskiktsteknologi på marknader motsvarande cirka 50 procent av deras traumaförsäljning. Som rapporterades vid Q3-rapporten är det vår mest kvalificerade gissning att Zimmer Biomet får ett godkännande från FDA tidigt 2026. Värt att notera dock är att cirka 50 procent av Zimmer Biomets traumaerbjudande sker utanför USA.

När det gäller Dentsply Sirona har vi kommit överens om att inte driva vidare utvecklingsprojektet på grund av förändrade prioriteringar hos Dentsply Sirona. Vi för redan dialoger med andra ledande dentalorganisationer och det finns ett fortsatt stort intresse, mycket tack vare att kliniska evidens bekräftar att den infektionsförebyggande teknologin är effektiv även i munhålan.

Från och med 2024 kommer vi att redovisa intäkter i tre olika partnerskapssteg: applikationsutvecklings-partners, exklusivitets-partners och licenspartners. Vi kommer att publicera signerade partnerskap i de två sista stegen, eftersom det är här intäktsgenereringen tar fart. Med den nya strategin förväntas Bactiguards intäkter och marginaler öka väsentligt, och vi är fast beslutna om att nå de finansiella mål som sattes i oktober 2023.

Utblick – de globala hälsovårdsutmaningarna mer akuta än någonsin

När vi blickar framåt är jag övertygad om vår förmåga att ta vara på de stora möjligheterna kring att möta medicinska behov som ännu inte uppfyllts – de globala samhällsutmaningarna, inklusive vårdrelaterade infektioner och antibiotikaresistens, är mer akuta än någonsin. Med ökad politisk oro och naturkatastrofer världen över blir behovet av säkra medicintekniska produkter i krissituationer smärtsamt uppenbart. Vi ser indikationer på en betydande förändring och ett ökat intresse och efterfrågan från både statliga försvarsrelaterade organisationer och NGO:er. Jag upprepar det jag har sagt många gånger tidigare, för att minska riskerna kring bildandet av biofilm bör medicintekniska produkter som är avsedda att stanna i kroppen i mer än två dagar coatas. Och Bactiguard har lösningen, en säker och biokompatibel ytskiktsteknologi som gör det enkelt att undvika infektioner relaterade till medicintekniska produkter. Genom att samarbeta med ledande medtech-partners är jag övertygad om att vår infektionsförebyggande teknologi kommer att bli global vårdstandard, precis det vi säger i vår vision.

I juni 2024 har Bactiguard varit noterat på Nasdaq Stockholm i tio år – vi kan titta tillbaka på 10 år med en rad möjligheter och utmaningar, och både med- och motgångar. En sak har varit konstant – en stark vilja att påverka hälso- och sjukvården positivt och bidra till patienters välbefinnande runt om i världen. I jubileumsandan öppnar vi ett nytt kontor, centralt beläget i Stockholm, för att enklare kunna interagera med partners och attrahera talang.

Jag vill avsluta 2023 med att uttrycka min djupa uppskattning till investerare, partners och anställda för ert förtroende och engagemang. Jag vill också passa på att välkomna Christine ombord – ser fram emot att frigöra den verkliga potentialen i vår unika teknik tillsammans!

Thomas von Koch

Vd

Affärsmodell

Bactiguard är ett globalt medtech företag som utvecklar säkra och biokompatibla teknologier och lösningar som förebygger infektioner relaterade till medicintekniska produkter. Bolagets unika teknologi baseras på ett ultra-tunt ädelmetallytskikt som förhindrar att mikrober fäster och bildar biofilm på medicintekniska produkter. Bactiguards infektionsförebyggande lösningar minskar patienters lidande, räddar liv och avlastar sjukvårdsresurser. De bekämpar också antimikrobiell resistens, ett av de allvarligaste hoten mot global hälsa och modern medicin.

Bactiguard bedriver sin verksamhet genom licenssamarbeten med ledande globala medtech företag.

Under 2023, förtydligade Bactiguard sin strategi för att ha fullt fokus på licensverksamheten. Bactiguard kommer framöver bedriva verksamheten genom licenssamarbeten med ledande globala medtech företag. Bolaget har även en portfölj för sårbehandling.

Licensintäkter

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

Licenspartner	Applikationsområde	Marknad*
Becton Dickinson and Company (BD)	Urinvägskatetrar (Foley)	Global exklusive Kina
Zimmer Biomet	Traumaimplantat	Global exklusive Sydostasien, Kina, Indien och Sydkorea
Zimmer Biomet	Ortopediska implantat	Global exklusive Sydostasien, Kina, Indien och Sydkorea
Well Lead Medical	Urinvägskatetrar, ETT och CVC	Kina
Smartwise	Avancerade vaskulära injektionskatetrar	Global

*Svart: Med godkända produkter på dessa marknader, Grön= rättigheter

Bactiguard Product Portfolio - BPP

Bolaget har även en portfölj av produkter för Wound Management består av Hydrocyn aqua solution och Hydrocyn aqua gel, kirurgiska suturer och förband, samt en portfölj av produkter som skyddar mot och förebygger infektioner, BIP-portföljen. Under fjärdekvartalet 2023 beslutades det att BIP-portföljen skall avvecklas. Portföljen innehåller produkter för urin-, blod- och luftvägarna.

Utveckling under fjärde kvartalet

Intäkter

MSEK	2023	2022
	okt-dec	okt-dec
Återkommande licensintäkter	29,5	39,9
Icke återkommande licensintäkter	2,6	6,5
Försäljning av BPP	24,1	14,9
Nettoomsättning	56,3	61,3
Övriga intäkter	5,1	10,9
Totala intäkter	61,3	72,2

Totala intäkter för fjärde kvartalet uppgick till 61,3 (72,2) MSEK, en minskning med 10,8 MSEK motsvarande 15,0 procent. Exklusive positiva valutakurseffekter på 0,4 MSEK minskade omsättningen med 15,5 procent.

Nettoomsättningen uppgick till 56,3 (61,3) MSEK, vilket motsvarar en minskning om 8,2 procent. Exklusive valutaeffekter om 0,4 MSEK minskade nettoomsättningen med 9 procent.

Återkommande licensintäkter uppgick till 29,5 (39,9) MSEK, vilket är en minskning med 25,9 procent jämfört med föregående år, med och utan hänsyn tagen till valutaförändringar. Intäkterna från BD uppgick till 29,1 (38,9) MSEK, vilket är en minskning om 25,1 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Övriga återkommande licensintäkter hänförs främst till löpande royalty och intäkter för den kontrakttillverkning Bactiguard utför för Zimmer Biomet. Totalt uppgick försäljningen till Zimmer Biomet till 0,4 (1,0) MSEK.

Icke återkommande licensintäkter för fjärde kvartalet uppgick till 2,6 (6,5) MSEK. Intäkterna utgör exklusivitetsintäkter hänförliga till samarbetet med Zimmer Biomet avtal tecknat under 2022.

BPP-försäljningen för fjärde kvartalet uppgick till 24,1 (14,9) MSEK, en ökning med 9,1 MSEK vilket motsvarar 61,2 procent. Justerat för positiva valutaeffekter om 0,5 MSEK var ökningen 58 procent. Försäljningen av Sårvårdsprodukter visade fortsatt stark tillväxt. BIP-portföljen hade även den ett starkt kvartal, hänförligt till utförsäljning i och med nedläggningen av produktportföljen.

Övriga intäkter uppgick till 5,1 (10,9) MSEK varav 2,8 (7,7) MSEK avser valutakursvinster.

Resultat

För fjärde kvartalet uppgick kostnader för råvaror och förnödenheter till -15,7 (-13,4) MSEK. Övriga externa kostnader uppgick till -22,0 (-20,7) MSEK, en ökning med 1,3 MSEK vilket motsvarar en kostnadsökning på 6,0 procent. Kostnadsökningen var främst hänförlig till ökade konsultkostnader. Personalkostnaderna uppgick till -25,0 (-32,3) MSEK, en minskning med 7,3 MSEK, motsvarande 23 procent. Övriga rörelsekostnader är primärt hänförliga till kursförluster, vilka totalt uppgick till -3,1 MSEK (-8,3).

Avskrivningar påverkade rörelseresultatet med -19,5 (-12,2) MSEK. Avskrivningarna på de immateriella tillgångarna uppgick till -14,7 (-8,6) MSEK, primärt hänförligt till avskrivningar rörande Bactiguards teknologi om -6,4 (-6,4) MSEK där ökningen är hänförlig till utvecklingskostnader för BIP-produkter. Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till -4,9 (-3,6) MSEK, primärt hänförliga till avskrivning på leasing om -2,8 (-2,7) MSEK.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -23,8 (-13,3) MSEK. EBITDA uppgick till -4,2 (-1,1) MSEK och EBITDA-marginalen till -6,9 procent (-1,5).

Finansiella poster uppgick till -7,2 (-3,3) MSEK där 5,2 (1,2) MSEK avsåg ränteintäkter och -3,6 (-2,6) MSEK avsåg räntekostnader. Resterande -8,9 (-1,8) MSEK avsåg övriga finansiella poster, främst växelkurseffekter.

Periodens skatt uppgick till 3,8 (2,4) MSEK, varav förändring i uppskjuten skatt uppgick till 4,1 (1,6) MSEK som är hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6 procent. Inkomstskatt i utländska dotterbolag beräknas utifrån en skattesats om 24,0 procent.

Periodens resultat för fjärde kvartalet 2023 uppgick till -27,2 (-14,2) MSEK.

Utveckling januari – december

Intäkter

MSEK	2023	2022
	jan-dec	jan-dec
Återkommande licensintäkter	104,3	139,4
Icke återkommande licensintäkter	12,9	22,0
Försäljning av BPP	84,4	62,2
Nettoomsättning	201,5	223,6
Övriga intäkter	21,6	29,9
Totala intäkter	223,2	253,5

Totala intäkter för perioden januari till december 2023 uppgick till 223,2 (253,5) MSEK, en minskning med 30,3 MSEK, motsvarande 12,0 procent. Nettoomsättningen uppgick till 201,5 (223,6) MSEK, en minskning med 22,0 MSEK, motsvarande 9,8 procent. Justerat för positiv valutaeffekt om 8,0 MSEK uppgick minskningen till 13 procent.

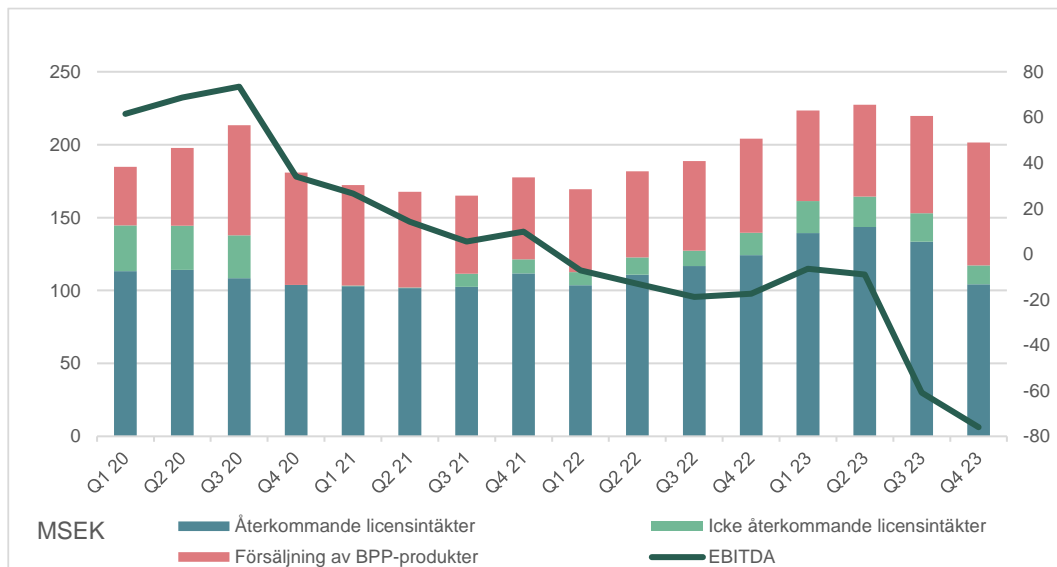
Återkommande licensintäkter för perioden januari till december uppgick till 104,3 (139,4) MSEK. Rensat för positiv valutaeffekt om 4,4 MSEK så minskade omsättningen med 28 procent. Licensintäkterna från BD uppgick för helåret 2023 till 93,1 (133,9) MSEK, vilket är en minskning med 40,8 MSEK, motsvarande 30,5 procent. Exklusive valuta-kurseffekter om 3,0 MSEK minskade intäkterna med 39 procent. Royaltyintäkterna var i linje med förra året. Intäkterna från kontraktstillverkningen och royalty från Zimmer Biomet uppgick till 11,2 (5,6) MSEK.

Icke återkommande licensintäkter för perioden januari till december uppgick till 12,9 (22,0) MSEK, en minskning med 9,1 MSEK motsvarande 41,4 procent. Rensat för valutaeffekt om 0,6 MSEK minskade intäkterna med 44 procent. Icke återkommande licensintäkter avser främst projektintäkter och exklusivitetintäkter för det avtal som skrevs 2022 med Zimmer Biomet och utvecklingsintäkter för avtalet med Dentsply Sirona, där minskningen jämfört med förra året primärt är hänförlig till de regulatoriska intäkterna från Zimmer Biomet som vi erhöll för 2022.

BPP-försäljningen uppgick för januari till december 2023 till 84,4 (62,2) MSEK, en ökning med 22,2 MSEK motsvarande 35,7 procent. Rensat för valutaeffekt om 3,0 MSEK var tillväxten 31 procent. Intäktsökningen var hänförlig både till sårvården och till BIP-portföljen.

Övriga intäkter uppgick till 21,6 (29,9) MSEK varav 12,4 (21,5) MSEK avsåg positiv valutakurseffekt. Resterande intäkter var främst hänförliga till hyresintäkter.

Intäktsutveckling rullande tolv månader



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

Resultat

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till -65,6 (-47,8) MSEK, en ökning med 17,7 MSEK vilket motsvarade en kostnadsökning om 37,0 procent, varav 14,8 MSEK är hänförligt till den reservering som bolaget gjort andra kvartalet 2023 för nedskrivning av lager och projektrelaterade materialinköp. Övriga externa kostnader uppgick till -97,9 (-83,2) MSEK, en ökning med 14,6 MSEK vilket motsvarar en kostnadsökning om 17,6 procent. 9,7 MSEK är hänförliga till de reserveringar bolaget gjorde i andra kvartalet 2023 hänförligt till bland annat omstruktureringskostnader och befarade kundförluster. Övrig kostnadsökning förklaras främst av ökade rese- och konsultkostnader. Personalkostnader för perioden januari till december 2023 uppgick till -123,5 (-105,1) MSEK, en ökning med 18,4 MSEK vilket motsvarar en ökning om 17,5 procent, varav 17,2 MSEK är hänförliga till den reservering bolaget gjorde i andra kvartalet gällande förändrade bedömningar av projektkostnader för Zimmer Biomet-avtalet som tecknades 2019, och omstruktureringskostnader för att effektivisera verksamheten för att nå lönsamhet. Övriga rörelsekostnader för perioden är främst hänförliga till kursförluster.

Rörelseresultatet för perioden januari till december 2023 uppgick till -131,9 (-55,7) MSEK. EBITDA för perioden januari till december uppgick till -76,1 (-6,4) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på -34,1 procent (-2,5). Avskrivningarna påverkade rörelseresultatet med -55,9 (-49,2) MSEK. De immateriella avskrivningarna uppgick till -39,6 (-34,9) MSEK, där största posten utgör avskrivningar på Bactiguards teknologi med -25,4 (-25,4) MSEK. De materiella avskrivningarna uppgick till -16,3 (-14,4) MSEK, primärt hänförliga till avskrivning på leasing om -11,3 (-10,6) MSEK.

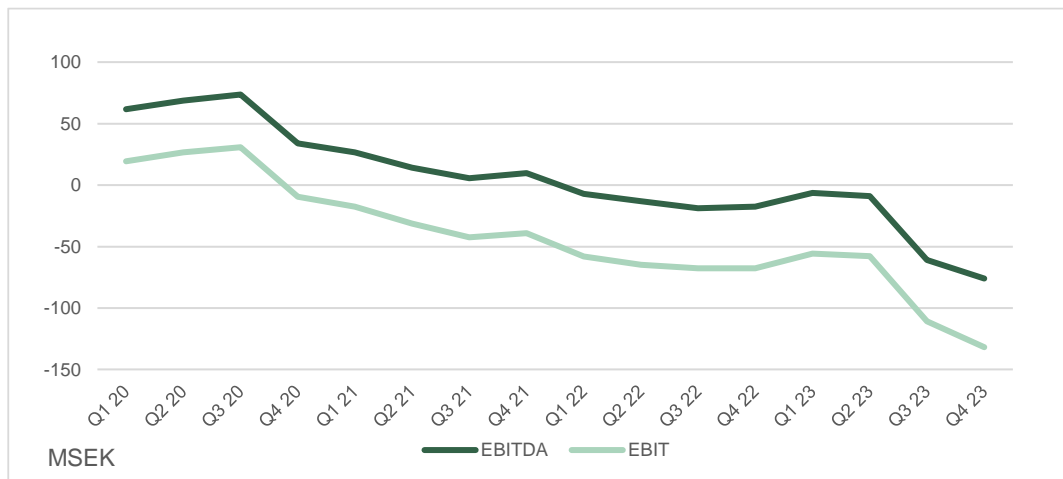
Finansiella poster för perioden januari till december 2023 uppgick netto till -15,2 (-4,2) MSEK, där 5,2 (1,2) MSEK avsåg räntintäkter och -13,5 (-8,7) MSEK avsåg räntekostnader. Resterande -6,9 (3,3) MSEK avsåg övriga finansiella poster, främst växelkurseffekter.

För perioden januari till december 2023 uppgick skatten till 8,8 (7,0) MSEK, varav förändring i uppskjuten skatt uppgick till 8,9 (7,0) MSEK, hänförligt till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, beräknad med svensk skattesats om 20,6 procent. Inkomstskatt i utländska dotterbolag är beräknat utifrån en skattesats om 24,0 procent.

Året resultat för perioden januari till december 2023 uppgick till -138,4 (-52,9) MSEK.

Resultatutveckling rullande tolv månader

MSEK



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

Den positiva utvecklingen av EBITDA-resultatet under 2019 och inledningen av 2020 var en effekt av god intäktsutveckling hänförlig till icke återkommande licensintäkter, tillväxt i BPP-försäljningen samt förvärvet av Vigilenz.

Under pandemin påverkades resultatutvecklingen negativt då den ordinarie hälso- och sjukvården minskade på grund av covidinsatser vilket även påverkade fokus och prioritering hos potentiella licenspartners.

2022 hade bolaget en stark intäktsökning, samtidigt som investeringarna i affärsutveckling, regulatorisk kompetens och leveranskapacitet ökade i enlighet med den tillväxtstrategi som presenterades under 2022. Detta sammantaget hade en negativ resultatpåverkan för 2022. Den reservering som gjordes i andra kvartalet 2023 tillsammans med de investeringar som fortsatt görs i organisationen främst inom licens och produktutveckling mycket inriktat på USA, och att intäkterna från BD minskat gör att resultat blir negativt. Under fjärde kvartalet 2023 kommunicerades en ny strategisk inriktning där BIP-portföljen läggs ner och fokus på licensaffären ökar. Det skall bidra till en långsiktigt lönsam affär.

Finansiella mål

Bolagets finansiella mål uppdaterades i oktober 2023 och avser tillväxt och lönsamhet. Målen ska uppnås vid utgången av 2028 och lyder som följer:

Försäljningstillväxt

Nettoomsättning som överstiger 1 miljard SEK.

Lönsamhet

EBITDA som överstiger 500 MSEK.

Övrigt

10 applikationsområden i licenspartnerskap med produkter i marknaden.

De uppdaterade målen förväntas att uppnås genom en uppbyggnad av kapaciteten och kompetens inom vår licensverksamhet, och förutsätter att licensaffären och utvecklingsprojekten inom licensverksamheten fortskrider enligt plan. Transformationen av Bactiguard kommer att påverka resultaträkningen under kommande sex månader, och lönsamhet förväntas nå under 2024.

Kassaflödet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 10,1 (7,0) MSEK och för perioden januari till december till -52,3 (3,1) MSEK. Kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet var för kvartalet 23,9 (5,6) MSEK och för perioden januari till december 29,3 (13,5) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -6,0 (-3,9) MSEK och för perioden januari till december -8,6 (-10,9) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -3,8 (-4,9) MSEK och för perioden januari till december till -11,8 (-13,9) MSEK.

Kassaflödet för kvartalet uppgick till 0,2 (-1,8) MSEK och för perioden januari till december till -72,8 (-21,7) MSEK.

Likvida medel uppgick 31 december 2023 till 123,2 (197,7) MSEK.

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 31 december 2023 till 353,2 (495,7) MSEK och nettoskulden till 109,9 (41,0) MSEK.

Moderbolaget har en kreditfacilitet i SEB med löptid till och med december 2024. Det totala utestående beloppet uppgick den 31 december 2023 till 171 (171) MSEK. Den 31 december 2023 var checkkrediten från SEB om 30 MSEK ej utnyttjad. Utländska dotterbolag hade den 31 december kreditfaciliteter uppgående till 3,3 (9,7) MSEK. Totala tillgångar i koncernen uppgick per den 31 december 2023 till 662,2 (807,7) MSEK.

Övriga upplysningar

Aktien och aktiekapitalet

Bactiguards B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för B-aktien den 31 december 2023 var 61,8 (110,4) kronor. Börsvärdet uppgick till 1 863 (3 869) MSEK.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick den 31 december 2023 till 0,9 (0,9) MSEK fördelat på 31 043 885 B-aktier med en röst vardera (31 043 885 röster) och 4 000 000 A-aktier med tio röster vardera (40 000 000 röster). Det totala antalet aktier och röster i Bactiguard uppgick den 31 december 2023 till 35 043 885 aktier och 71 043 885 röster.

Utdelning

Styrelsen kommer föreslå bolagsstämman att ingen utdelning utgår för 2023.

Bolagsstämma

Bolagsstämman 2024 äger rum tisdag den 14 maj, lokal och tid meddelas i inbjudan.

Ägarstruktur

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal	% av kapital	% av röster
Thomas von Koch och bolag*	2 000 000	4 604 182	6 604 182	18,9	34,6
Christian Kinch med familj och bolag	2 000 000	4 180 321	6 180 321	17,6	34,0
Jan Ståhlberg		3 605 150	3 605 150	10,3	5,1
Nordea Investment Funds		3 469 987	3 469 987	9,9	4,9
Fjärde AP-fonden		3 370 992	3 370 992	9,6	4,8
Handelsbanken Fonder		1 965 067	1 965 067	5,6	2,8
AMF - Försäkring och Fonder		1 706 340	1 706 340	4,9	2,4
SEB Life International Assurance (varav 1 595 384 avser kapitalförsäkring för bolag kontrollerat av Thomas von Koch)		1 686 075	1 686 075	4,8	2,4
Avanza Pension		1 082 782	1 082 782	3,1	1,5
Lancelot Avalon Master		490 000	490 000	1,4	0,7
Summa, största ägare	4 000 000	26 160 896	30 160 896	86,1	93,2
Summa, övriga		4 882 989	4 882 989	13,9	6,8
Totalt antal aktier	4 000 000	31 043 885	35 043 885	100,0	100,0

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

Den 31 december 2023 hade Bactiguard 3 441 (3 631) aktieägare.

Personal

Genomsnittliga antalet heltidssysselsatta i koncernen uppgick för perioden januari till december till 217 (199), varav 133 (113) var kvinnor. Den 31 december var antalet heltidssysselsatta 205 personer.

Väsentliga händelser under kvartalet

Offentliggjorde förtydligad strategi med fokus på licensaffären och utfasning av BIP-portföljen.

Stefan Grass, CMO meddelade att han lämnar Bactiguard.

Studie kring de antitrombotiska effekterna av Bactiguards coating (utförd av Bactiguard, KTH och Karolinska Institutet) publicerades i Scientific Reports.

Nya finansiella mål för 2028: Nettoomsättning 1 000 MSEK, EBITDA 500 MSEK.

Patrick Bach utsågs till ny CFO.

Tillkännagav stärkt relation till Beckton Dickinson (BD), med ett interimsavtal som ger BD exklusiv global licens (exklusive Kina), för Foleys med Bactiguards ytskikt.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Christine Lind utsedd till ny Vd och börjar på Bactiguard i början av maj 2024.

Överenskommelse med Dentsply Sirona att inte driva vidare utvecklingsprojektet på grund av förändrade prioriteringar hos Dentsply Sirona.

Hydrocyn aqua erhöll godkännande från CDSCO (Central Drugs Standard Control Organization) för att påbörja kommersialisering i Indien.

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. Uppllysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna är oförändrade mot tidigare period.

Redovisnings- och värderingsprinciper framgår av årsredovisningen för år 2022. Redovisningsprinciperna är oförändrade mot tidigare perioder förutom bedömning av kunders riskklass där fler kunder bedöms individuellt.

Segmentrapportering

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

Moderbolaget

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

Omvärldspåverkan

I tillägg till identifierade risker analyseras omvärldspåverkan regelbundet. I och med att världen nu öppnat upp efter pandemin så har leveransflöden återgått till det normala under året. Vi räknar dock med vissa mindre störningar även under början av 2024 för främst råmaterial för suturer som har haft leveransproblem sedan efter pandemin.

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

Vad gäller situationen i Israel/Gaza har Bactiguard ett dotterbolag i Israel. Vi följer utvecklingen noga där fokus primärt är att säkerställa personalens säkerhet och mående. Vi bedömer att konflikten kommer ha marginell påverkan på resultatet och finansiell ställning.

Inflation och högre priser på bland annat el påverkar bolaget negativt och det är inte alltid möjligt att ändra pris mot kund vilket kan få en negativ påverkan på den finansiella ställningen. Den höga inflationen har lett till att styrräntan har ökat vilket påverkar och kommer att påverka bolagets räntekostnader negativt. Flera länder har nu lågkonjunktur vilket kan komma att påverka bolagets kunders förmåga att betala kundfordringar negativt. Bolaget har även stor exponering mot USD och Euro vilka påverkar företagets finansiella ställning, se vidare årsredovisningen för 2022.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp TSEK	Not	2023	2022	2023	2022
		okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Intäkter	1				
Nettoomsättning		56 252	61 274	201 545	223 560
Övriga intäkter		5 082	10 901	21 628	29 935
Summa		61 335	72 175	223 174	253 495
Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete		268	891	1 000	3 890
Aktivering arbete för egen räkning		8	540	563	540
Råvaror och förnödenheter		-15 735	-13 377	-65 572	-47 846
Övriga externa kostnader		-21 966	-20 716	-97 854	-83 232
Personalkostnader		-25 034	-32 344	-123 456	-105 060
Avskrivningar		-19 549	-12 182	-55 865	-49 240
Övriga rörelsekostnader		-3 118	-8 286	-13 923	-28 214
Summa		-85 126	-85 475	-355 107	-309 162
Rörelseresultat		-23 791	-13 300	-131 933	-55 667
Finansiella poster					
Finansiella intäkter		3 497	1 350	13 428	11 513
Finansiella kostnader		-10 739	-4 649	-28 649	-15 700
Summa		-7 242	-3 299	-15 221	-4 188
Resultat före skatt		-31 033	-16 599	-147 154	-59 855
Aktuell skatt		-303	779	-136	-30
Uppskjuten skatt		4 118	1 643	8 908	7 009
PERIODENS RESULTAT		-27 218	-14 177	-138 382	-52 876
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		-27 218	-14 177	-138 382	-52 876
Resultat per aktie i kr, före och efter utspädning		-0,78	-0,40	-3,95	-1,51

Koncernens totalresultat i sammandrag

Belopp TSEK	Not	2023	2022	2023	2022
		okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Periodens resultat		-27 218	-14 177	-138 382	-52 876
Övrigt totalresultat:					
Komponenter som inte kommer omklassificeras som årets resultat		-	-	-	-
Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat					
Omräkningsdifferenser		-3 170	-1 348	-4 149	7 135
Övrigt totalresultat, efter skatt		-3 170	-1 348	-4 149	7 135
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		-30 388	-15 525	-142 531	-45 740
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-30 388	-15 525	-142 531	-45 740
Antal aktier vid periodens utgång ('000)		35 044	35 044	35 044	35 044
Vägt genomsnittligt antal aktier ('000)		35 044	35 044	35 044	35 044

Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Belopp TSEK		2023-12-31	2022-12-31
	Not		
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill		248 103	250 466
Teknologi		73 304	98 838
Varumärke		25 729	25 875
Kundrelationer		5 107	6 558
Aktiverade utvecklingsutgifter		2 953	13 568
Patent		1 345	1 315
Summa		356 541	396 620
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderätt leasetillgångar		50 426	55 480
Byggnader		13 766	15 097
Förbättringsutgift på annans fastighet		4 991	5 732
Maskiner och andra tekniska anläggningar		15 583	18 027
Inventarier, verktyg och installationer		9 092	5 293
Summa		93 858	99 629
Finansiella anläggningstillgångar			
Övriga långfristiga fordringar		2 885	1 310
Uppskjuten skattefordran		10 763	1 785
Summa		13 648	3 095
Summa anläggningstillgångar		464 047	499 344
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager		29 646	44 367
Kundfordringar		17 249	47 126
Övriga kortfristiga fordringar	2	8 118	7 285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		19 898	11 854
Likvida medel		123 217	197 727
Summa omsättningstillgångar		198 127	308 359
SUMMA TILLGÅNGAR		662 174	807 703
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>			
Aktiekapital		876	876
Omräkningsreserv		-855	3 294
Övrigt tillskjutet kapital		930 680	930 680
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		-577 523	-439 141
Summa		353 179	495 709
Summa eget kapital		353 179	495 709
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		-	179 265
Leasingskuld		42 306	48 519
Avsättningar		5 257	-
Summa långfristiga skulder		47 590	227 784
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		178 569	-
Leasingskuld		12 224	10 915
Leverantörsskulder		16 695	33 821
Avsättningar		10 256	-
Övriga kortfristiga skulder	2	4 570	6 422
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		39 093	33 052
Summa kortfristiga skulder		261 406	84 210
SUMMA SKULDER		308 996	311 994
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		662 174	807 703

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	876	930 680	-3 841	-386 265	541 450
Periodens resultat				-52 876	-52 876
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferenser			7 135		7 135
Summa totalresultat, efter skatt			7 135	-52 876	-45 741
Utgående balans 2022-12-31	876	930 680	3 294	-439 141	495 709
Ingående balans 2023-01-01	876	930 680	3 294	-439 141	495 709
Periodens resultat				-138 382	-138 382
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferenser			-4 149		-4 149
Summa totalresultat, efter skatt			-4 149	-138 382	-142 531
Utgående balans 2023-12-31	876	930 680	-855	-577 523	353 179

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Periodens resultat	-27 218	-14 178	-138 382	-52 876
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	13 423	15 527	56 775	42 469
Ökning/minskning av varulager	9 532	-2 191	8 252	-7 936
Ökning/minskning av kundfordringar	19 600	2 532	28 455	-2 999
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-4 846	128	-10 450	4 948
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-1 657	-357	-17 127	4 113
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	1 275	5 502	20 145	15 343
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>	<i>23 905</i>	<i>5 614</i>	<i>29 275</i>	<i>13 469</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 110	6 963	-52 331	3 062
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-1 076	-1 420	-1 076
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6 041	-2 823	-7 189	-9 842
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 041	-3 898	-8 609	-10 918
Amortering finansiell leasingskuld	-2 806	-4 805	-11 139	-12 809
Amortering av lån	-696	-303	-696	-900
Förändring checkräkningskredit	-332	38	-	961
Övrig finansieringsverksamhet	-	208	-	-1 144
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 835	-4 862	-11 835	-13 892
Periodens kassaflöde	235	-1 797	-72 775	-21 748
Likvida medel vid periodens början	124 415	204 838	197 727	217 587
Kursdifferens i likvida medel	-1 433	-5 314	-1 735	1 888
Likvida medel vid periodens utgång	123 217	197 727	123 217	197 727

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp TSEK	Not	2023	2022	2023	2022
		okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Nettoomsättning		1 314	2 271	3 062	2 271
Summa		1 314	2 271	3 062	2 271
Övriga externa kostnader		-680	-565	-3 176	-2 330
Personalkostnader		-752	-886	-3 295	-3 325
Summa		-1 432	-1 451	-6 471	-5 655
Rörelseresultat		-118	820	-3 409	-3 384
Ränteintäkter och liknande resultatposter		5 599	3 470	19 625	9 520
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 267	-2 232	-12 016	-6 986
Summa		2 332	1 238	7 609	2 534
Resultat efter finansiella poster		2 214	2 059	4 200	-850
Uppskjuten skatt		10	-	10	-
Periodens resultat		2 224	2 059	4 210	-850

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterbolag		575 191	481 191
Fordringar hos koncernbolag		368 803	381 849
Uppskjuten skattefordran		15 255	15 255
Summa		959 249	878 296
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga kortfristiga fordringar		1 639	2 848
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		32 807	13 808
Summa		34 446	16 656
Kassa och bank		1 811	2 331
Summa omsättningstillgångar		1 811	2 331
SUMMA TILLGÅNGAR		995 506	897 282
EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		876	876
Summa		876	876
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		694 413	695 263
Periodens resultat		4 210	-850
Summa		698 623	694 413
Summa eget kapital		699 499	695 289
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	170 941
Summa		-	170 941
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		170 941	-
Skulder koncernföretag		124 000	30 000
Leverantörsskulder		86	-6
Övriga kortfristiga skulder		408	721
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		572	337
Summa		296 007	31 052
Summa skulder		296 007	201 993
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		995 506	897 282

Definitioner nyckeltal

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

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

EBITDA

EBITDA visar verksamhetens intjänandeförmåga från den löpande verksamheten utan hänsyn till kapitalstruktur och skattesituation. Nyckeltalet används för att underlätta jämförelse med andra bolag i samma bransch. Bolaget anser detta nyckeltal vara det mest relevanta resultatmålet för verksamheten eftersom bolaget har en stor tillgångspost i teknologi som genererar stora avskrivningar som inte påverkar bolagets kassaflöde negativt. Bactiguards patenterade och unika teknologier kan tillämpas på ett brett spektrum av produkter, både i BPP portföljen och genom licensaffärer.

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

Belopp TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Rörelseresultat	-23 791	-13 300	-131 933	-55 667
Avskrivningar	19 549	12 182	55 865	49 240
EBITDA	-4 242	-1 118	-76 068	-6 426

EBITDA-marginal

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

Belopp TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
EBITDA	-4 242	-1 118	-76 068	-6 426
Intäkter	61 335	72 175	223 174	253 495
EBITDA-marginal %	-6,9	-1,5	-34,1	-2,5

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

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

Nettoskuld

Nettoskuld är ett mått för att beskriva koncernens skuldsättning och dess förmåga att återbetala sina skulder med likvida medel genererade från koncernens löpande verksamhet om skulderna förföll idag. Bolaget anser detta nyckeltal intressant för kreditgivare som vill förstå koncernens skuldsituation.

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

Belopp TSEK	2023	2022
	Helår	Helår
Långfristig skuld till kreditinstitut	0	179 265
Kortfristig skuld till kreditinstitut	178 569	-
Långfristig leasingsskuld	42 306	48 519
Kortfristig leasingsskuld	12 224	10 915
Räntebärande skulder	233 099	238 699
Likvida medel	-123 217	-197 727
Nettoskuld	109 882	40 972

Soliditet

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

Belopp TSEK	2023	2022
	Helår	Helår
Eget kapital	353 178	495 709
Balansomslutning	662 175	807 704
Soliditet, %	53,3	61,4

Finansiella poster

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

Rullande tolv månader

Nyckeltalet innebär de senaste tolv månaderna innan och inklusive ett angivet datum.

Not 1 Uppdelning av intäkter

Belopp TSEK	2023	2022	2023	2022
	okt-dec	okt-dec	Helår	Helår
Återkommande licensintäkter	29 544	39 856	104 322	139 443
Icke återkommande licensintäkter	2 639	6 490	12 873	21 960
Försäljning av BPP	24 069	14 928	84 351	62 157
Summa	56 252	61 274	201 546	223 560
Tidpunkt för intäcksredovisning				
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	53 613	54 784	188 673	201 600
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	2 639	6 490	12 873	21 960
Summa	56 252	61 274	201 546	223 560

Not 2 Finansiella tillgångar och skulder redovisat till verkligt värde

Av nedanstående tabell framgår nivåindelningen för de finansiella tillgångar och finansiella skulder som redovisas till verkligt värde i koncernens balansräkning. Uppdelning av hur verkligt värde bestäms görs utifrån tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

För beskrivning av hur verkliga värden har beräknats, se årsredovisningen 2022, not 4. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder uppskattas i allt väsentligt överensstämma med bokförda värden. Koncernen innehar derivatinstrument för valutakontrakt, vilka redovisas till verkligt värde via resultaträkningen med hänsyn till aktuell dagskurs på valutamarknaden och återstående löptid för respektive instrument.

Belopp TSEK	2023		2022	
	2023-12-31		2022-12-31	
	Derivat (nivå 2)		Derivat (nivå 2)	
Tillgångar				
Övriga kortfristiga fordringar	-		-	
Skulder				
Övriga kortfristiga skulder	-		800	

Kvartalsvis information

Belopp TSEK	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	RTM 2023
Återkommande licensintäkter	29 544	17 960	19 140	37 678	39 856	36 903	104 322
Icke återkommande licensintäkter	2 639	2 848	5 680	1 706	6 490	5 520	12 873
Försäljning av BPP	24 069	24 649	19 368	16 265	14 928	16 303	84 351
Övriga intäkter	5 083	4 029	7 006	5 511	10 901	7 460	21 629
Totala intäkter	61 334	49 486	51 194	61 159	72 175	66 185	223 174
EBITDA	-4 242	-9 529	-55 681	-6 617	-1 118	2 535	-76 068
EBITDA-marginal (%)	-6,9	-19,3	-108,8	-10,8	-1,5	3,8	-34,1
EBIT	-23 791	-21 592	-67 844	-18 707	-13 300	-10 955	-131 933
Periodens resultat	-27 218	-24 602	-64 464	-22 098	-14 178	-8 546	-138 381
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr)	-0,78	-0,70	-1,84	-0,63	-0,40	-0,24	-3,95
Kassaflöde från löpande verksamheten	10 110	-35 008	-19 746	-7 687	6 963	9 902	-52 331
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie (kr)	0,29	-1,00	-0,56	-0,22	0,20	0,28	-1,49
Nettoskuld	109 882	111 533	75 794	55 356	40 972	36 923	109 882
Antal aktier (st)	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885

Kommande informationstillfällen

11 april 2024	Årsredovisning 2023
25 april 2024	Kvartalsrapport 1 januari – 31 mars 2024
16 juli 2024	Delårsrapport 1 april – 30 juni 2024
24 oktober 2024	Kvartalsrapport 1 juli – 30 september 2024

Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Patrick Bach, CFO +46 8 440 58 80

Nina Nornholm, Head of Communication & Investor Relations +46 708 550 356

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 8 februari 2024

Christian Kinch
Styrelseordförande

Thomas von Koch
Styrelseledamot
Verkställande direktör

Richard Kuntz
Styrelseledamot

Anna Martling
Styrelseledamot

Magdalena Persson
Styrelseledamot

Jan Ståhlberg
Styrelseledamot

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisorer.

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 8 februari 2024, kl. 08.00.

Om Bactiguard

Bactiguard är ett globalt medtech företag som utvecklar antibakteriell, biokompatibel och säker teknologi och lösningar som förebygger infektioner relaterade till medicintekniska produkter inom fem terapiområden – ortopedi, urologi, intravaskulär/intensivvård, tandvård och sårbehandling.

Bactiguards unika teknologi baseras på ett tunt ädelmetallytskikt som förhindrar att mikrober fäster och bildar biofilm på medicintekniska produkter. Bactiguards infektionsförebyggande lösningar har en positiv påverkan genom att minska patienters lidande, rädda liv och avlasta sjukvårdsresurser. De bekämpar också antimikrobiell resistens, ett av de allvarigaste hoten mot global hälsa och modern medicin.

Bactiguard bedriver sin verksamhet genom licenssamarbeten med ledande globala medtech företag, som till exempel BD och Zimmer Biomet, för att lansera deras medicintekniska produkter med bolagets unika infektionsförebyggande teknologi. Bactiguard har även en portfölj av produkter för sårvård och suturer.

Bactiguard har huvudkontor i Stockholm och är noterat på Nasdaq Stockholm.

Läs mer om Bactiguard bactiguard.com

Följ Bactiguard på [LinkedIn](#)