

DELÅRSRAPPORT ANDRA KVARTALET 2024

Stabiliserade licensintäkter och EBITDA

Andra kvartalet 2024 (april – juni)

- Totala intäkter uppgick till 60,9 (51,2) MSEK, en ökning med 9,7 MSEK motsvarande 18,9%.
- Nettoomsättningen uppgick till 57,4 (44,2) MSEK, en ökning med 13,2 MSEK motsvarande 29,8%. Justerat för valutakurseffekter på 0,2 MSEK ökade nettoomsättningen med 30,1%.
- Rörelseresultatet uppgick till -10,8 (-67,8) MSEK.*
- EBITDA uppgick till 1,2 (-55,7) MSEK.*
- Periodens resultat uppgick till -14,3 (-64,5) MSEK.*
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,41 (-1,84) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 16,8 (-19,7) MSEK motsvarande 0,48 (-0,56) kr per aktie.

Första halvåret 2024 (januari – juni)

- Totala intäkter uppgick till 119,7 (112,4) MSEK, en ökning med 7,3 MSEK motsvarande 6,5%.
- Nettoomsättningen uppgick till 111,3 (99,8) MSEK, en ökning med 11,4 MSEK motsvarande 11,5%. Justerat för valutakurseffekter på 0,5 MSEK ökade nettoomsättningen med 11,0%.
- Rörelseresultatet uppgick till -23,7 (-86,5) MSEK.*
- EBITDA uppgick till -0,3 (-62,3) MSEK.*
- Periodens resultat uppgick till -24,2 (-86,6) MSEK.*
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till -0,69 (-2,47) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -2,2 (-27,4) MSEK motsvarande -0,06 (-0,78) kr per aktie.

* Förändringen är främst hänförlig till engångsreserveringen på 42 MSEK hänförlig till lager, kundfordringar och projektrelaterade kostnader som gjordes i andra kvartalet 2023.

| Nyckeltal | apr-jun | | jan-jun | | Helår | RTM |
|---|---------|--------|---------|-------|--------|---------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2023 | 2023/24 |
| Totala intäkter ¹ ,MSEK | 60,9 | 51,2 | 119,7 | 112,4 | 223,2 | 230,5 |
| Rörelseresultat ¹ ,MSEK | -10,8 | -67,8 | -23,7 | -86,5 | -131,9 | -69,1 |
| EBITDA ² ,MSEK | 1,2 | -55,7 | -0,3 | -62,3 | -76,1 | -14,1 |
| EBITDA-marginal ² ,% | 2,0 | -108,8 | -0,2 | -55,4 | -34,1 | -6,1 |
| Periodens resultat ¹ ,MSEK | -14,3 | -64,5 | -24,2 | -86,6 | -138,4 | -76,0 |
| Resultat per aktie ¹ ,kr | -0,41 | -1,84 | -0,69 | -2,47 | -3,95 | -2,17 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹ ,MSEK | 16,8 | -19,7 | -2,2 | -27,4 | -52,3 | -27,1 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie ² ,kr | 0,48 | -0,56 | -0,06 | -0,78 | -1,49 | -0,77 |
| Soliditet ² ,% | 48,5 | 55,6 | 48,5 | 55,6 | 53,3 | 48,5 |
| Nettoskuld ² ,MSEK | 117,9 | 75,8 | 117,9 | 75,8 | 109,9 | 117,9 |

¹ Definierat enligt IFRS.

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



Vd kommentar

Stabiliserade licensintäkter och EBITDA

Totala intäkter för Q2 uppgick till 60,9 miljoner SEK (Q2 2023: 51,2 miljoner SEK), med en nettoomsättning på 57,4 miljoner SEK (Q2 2023: 44,2 miljoner SEK), och EBITDA uppgick till 1,2 miljoner SEK (Q2 2023: -55,7 miljoner SEK), båda understödda av stabiliteten i licensverksamheten. Kostnaderna fortsatte att vara under kontroll med en total OPEX på -47,8 miljoner SEK för Q2 (Q2 2023: -81,7 miljoner SEK). De förväntade kostnadsbesparingarna på 25 miljoner SEK, hänförliga till strategiskiftet som kommunicerades sent 2023, är på god väg att levereras på helårsbasis.

På väg mot lönsamhet

Intäkterna från licensverksamheten var stabila under andra kvartalet och uppgick till 37,8 miljoner SEK (Q2 2023: 24,8 miljoner SEK) genom partnerskapen med Becton Dickinson & Company (BD) och Zimmer Biomet. Intäkterna från BD-partnerskapet uppgick till 27,6 miljoner SEK i Q2 (Q2 2023: 18,5 miljoner SEK). Eftersom Q2 2023 var en period då BD justerade sina interna lagernivåer, visar jämförelsen med Q2 2024 en starkare ökning än den underliggande tillväxttakten. Oavsett det fortsatte den positiva utvecklingen som började i Q4 2023. Intäkterna från partnerskapet med Zimmer Biomet uppgick till 10,2 miljoner SEK för Q2 2024 (Q2 2023: 5,0 miljoner SEK). Dessa intäkter består av stabila exklusivitetintäkter relaterade till ortopediavtalet samt licensintäkter, inklusive minimum royaltyintäkter, relaterade till traumaavtalet.

Wound Management-portföljen levererade intäkter på 14,7 miljoner SEK (Q2 2023: 11,2 miljoner SEK) och vi bibehöll en lönsam tillväxt under kvartalet. Intäkterna från BIP-portföljen uppgick till 4,8 miljoner SEK (Q2 2023: 8,1 miljoner SEK) då vi fortsätter att sälja ut kvarvarande lager efter beslutet att avveckla den egna produktportföljen.

De totala rörelsekostnaderna (OPEX) för Q2 2024 uppgick till -47,8 miljoner SEK (Q2 2023: -81,7 miljoner SEK), främst som en följd av operativ disciplin och fortsatta kostnadsfördelar hänförliga till det strategiska skiftet. Med ett positivt EBITDA för andra kvartalet på 1,2 miljoner SEK har vi påbörjat vägen mot lönsamhet.

Totalt kassaflöde för kvartalet uppgick till 9,5 miljoner SEK (Q2 2023: -22,4 miljoner SEK).

Medicintekniska produkter med Bactiguards coating når nya marknader

Zimmer Biomet's marknadsaktiviteter fortsatte runt om i Europa och en höjdpunkt under Q2 var introduktionen av traumaimplantatet ZNN Bactiguard vid årsmötet för Japanese Society for Fracture Repair i Sendai, Japan. Detta sker som en följd av att den japanska PMDA (Pharmaceutical and Medical Devices Agency) gav sitt regulatoriska godkännande 2023. Tillsammans med Zimmer Biomet APAC:s kommersiella team var Bactiguard på plats och introducerade vår infektionsförebyggande teknologi för ledande ortopedier och key opinion leaders inom den medicinska sfären i Japan. Även om vi inte förväntar oss betydande intäkter från den japanska marknaden redan 2024, är den långsiktiga potentialen lovande tack vare det stora intresset för infektionsförebyggande åtgärder och den positiva responsen från hälso- och sjukvårdspersonal.

Samarbetet med BD, inklusive övergångsprocessen av ytskiktsbelagda Foleys för tillkommande marknader, fortsatte att göra framsteg. Till exempel organiserade vi utbildningar för BD:s sälj- och marknadsföringsteam över hela Europa och i Mellanöstern. Vi delade med oss av vår kunskap kring hur man förklarar fördelarna med Bactiguards teknologi för hälso- och sjukvårdssystemen och för medicinsk personal i dessa marknader. I december 2023 meddelade vi att vi hade undertecknat ett interimsavtal om att licensiera ytterligare marknader och att ett långsiktigt avtal förväntades undertecknas under det första halvåret 2024. Bactiguard och BD har dock gemensamt kommit överens om att fokusera på marknadsövergången, samtidigt som våra befintliga avtal fortsätter att gälla med full kraft.

I maj presenterade vi vår produktlinje inom sårbehandling Hydrocyn aqua i London på EWMA, den ledande europeiska sårvårdskonferensen. På öppningsdagen höll vi ett seminarium om de senaste framstegen kring infektionsförebyggande inom sårbehandling. Intresset för Hydrocyn aqua, som är en del av Wound Management-portföljen, ökar ju mer läkare förstår verkningsmekanismen och hur den främjar såväl läkning som livskvalitet för patienter med komplicerade sår.

Utblick – stärka kunskaps- och specialistorganisationen ytterligare

I juli förstärkte vi organisationen med Nathaniel Bachrach som tillförordnad chef för R&D och medlem av koncernledningen. Nathaniel är en produktutvecklingsspecialist med mer än 25 års erfarenhet av att utveckla, lansera och kommersialisera avancerade medicinska produkter globalt. Han har en doktorsexamen i maskinteknik/biomekanik och tillför en bred erfarenhet från vår bransch samt från det vetenskapliga området. Han är baserad i New Jersey, USA, och kommer att dela sin tid mellan att driva vår R&D-strategi och affärsutveckling.

Framåtblickande kommer vi att fortsätta fokusera på att stärka samarbetet med våra nuvarande licenspartners och samtidigt öka interaktionerna och inledande tester av vår infektionsförebyggande teknologi med ledande medtech-aktörer inom våra strategiska terapiområden.

Christine Lind, vd



Affärsmodell

Bactiguard är ett globalt medtech-bolag som utvecklar säker och biokompatibel teknologi som förebygger infektioner relaterade till medicintekniska produkter. Bolagets unika teknologi är baserad på ett ultratunt ädelmetallytskikt som förhindrar bakterier från att fästa och bilda biofilm på medicintekniska produkter.

Bactiguards infektionsförebyggande lösningar minskar patienters lidande, räddar liv och avlastar sjukvårdsresurser. De bekämpar också antibiotikaresistens, ett av de allvarligaste hoten mot global hälsa och modern medicin.

Bactiguard bedriver sin verksamhet genom licenspartnerskap med ledande globala medtech-företag som applicerar teknologin på sina medicintekniska produkter och säljer dem under eget varumärke eller tillsammans med Bactiguard. Bolaget har också en portfölj med produkter för sårbehandling.

Tre partnerskapsfaser

Bactiguards intäkter har två huvudkomponenter: rätten för licenspartners att använda ytskiktsteknologin på sina medicintekniska produkter inom ett specifikt applikations- eller geografiskt område, och royalty; en variabel ersättning från det att en licenspartners produkter når marknaden. Bactiguards affärsmodell är skalbar och har potentialen att nå en hög marginal. Intäkterna genereras i tre olika partnerskapsfaser: partners för applikationsutveckling, exklusivitetpartners och licenspartners.

En **partner för applikationsutveckling** deltar i ett utvecklingsprojekt där vi testar ytskiktsteknologin på olika medicintekniska produkter, ytor och material. Bactiguards coating-team arbetar i nära samarbete med respektive partner. Vissa applikationsutvecklingsprojekt kommer inte att realiseras, vilket är en naturlig del av vår verksamhet.

En **exklusivitetpartner** får exklusiv rätt att använda vår ytskiktsteknologi på en viss medicinteknisk produkt men utan produkter till försäljning på marknaden, till exempel på grund av utestående regulatoriska godkännanden. Zimmer Biomet (den bredare ortopediportföljen) är ett exempel på en exklusivitetpartner.

En **licenspartner** har rätt att marknadsföra och sälja medicintekniska produkter med Bactiguards ytskiktsteknologi, i en specifik region eller globalt. Majoriteten av våra intäkter kommer från partnerskap i denna fas. BD och Zimmer Biomet (med traumaimplantatet ZNN Bactiguard) är exempel på licenspartners.

Alla partnerskap kommer inte att följa samtliga tre faser. Ett avtal med en partner kan generera intäkter från olika faser och intäktsströmmar samtidigt.

| Partnerskap | Applikationsområde | Marknad* |
|---------------------------------|--------------------------|---|
| Becton Dickinson & 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 | Kina |

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



Utveckling under andra kvartalet

Intäkter

| MSEK | apr-jun | |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| | 2024 | 2023 |
| Summa Licensintäkter | 37,8 | 24,8 |
| Licenspartnerskap | 35,1 | 19,1 |
| Exklusivitetspartnerskap | 2,7 | 4,4 |
| Applikationsutvecklingspartnerskap | - | 1,3 |
| Sårbehandlingsportföljen | 14,7 | 11,2 |
| BIP-portföljen | 4,8 | 8,1 |
| Nettoomsättning | 57,4 | 44,2 |
| Övriga intäkter | 3,5 | 7,0 |
| Totala intäkter | 60,9 | 51,2 |

Totala intäkter för andra kvartalet uppgick till 60,9 (51,2) MSEK, en ökning med 9,7 MSEK motsvarande 18,9 procent. Justerat för valutakurseffekter på 1,3 MSEK ökade totala intäkter med 16,3 procent.

Nettoomsättningen uppgick till 57,4 (44,2) MSEK, en ökning med 13,2 MSEK motsvarande 29,8 procent. Justerat för valutakurseffekter om 0,2 MSEK ökade nettoomsättningen med 30,1 procent.

Totala licensintäkter uppgick till 37,8 (24,8) MSEK, en ökning med 13,0 MSEK motsvarande 52,3 procent. Justerat för valutakurseffekter på 0,4 MSEK ökade totala licensintäkter med 53,1 procent. Intäkterna från Becton Dickinson & Company (BD) uppgick till 27,6 (18,5) MSEK, en ökning med 9,1 MSEK motsvarande 49,0 procent. Justerat för valutakurseffekter om 0,3 MSEK ökade intäkterna från BD med 47,2 procent. Intäkter från Zimmer Biomet uppgick till 10,2 (5,0) MSEK, en ökning med 5,2 MSEK motsvarande 104,8 procent. Dessa intäkter består av stabila exklusivitetsintäkter relaterade till ortopediavtalet samt licensintäkter, inklusive minimum royaltointäkter, relaterade till traumaavtalet.

Intäkter från licenspartnerskap uppgick till 35,1 (19,1) MSEK, en ökning med 16,0 MSEK motsvarande 83,5 procent. Justerat för valutakurseffekter om 0,2 MSEK ökade intäkterna från licenspartnerskap med 84,7 procent.

Intäkter från exklusivitetspartnerskap uppgick till 2,7 (4,4) MSEK, en minskning med 1,7 MSEK motsvarande 38,8 procent med och utan valutakurseffekter.

Intäkter från applikationsutvecklingspartnerskap uppgick till 0,0 (1,3) MSEK, en minskning med 1,3 MSEK.

Intäkter från sårbehandlingsportföljen uppgick till 14,7 (11,2) MSEK, en ökning med 3,5 MSEK motsvarande 30,9 procent med och utan valutakurseffekter.

Intäkter från BIP-portföljen uppgick till 4,8 (8,1) MSEK, en minskning med 3,3 MSEK motsvarande 40,4 procent med och utan valutakurseffekter. Intäkterna från BIP-portföljen kommer att fortsätta minska i takt med att vårt lager minskar och vi upphör med produktionen.

Övriga intäkter uppgick till 3,5 (7,0) MSEK, en minskning med 3,5 MSEK motsvarande 49,5 procent. Valutakurseffekter uppgick till 1,5 (4,0) MSEK och resterande del är främst hänförlig till hyresintäkter.

Resultat

Kostnader för råvaror och förnödenheter uppgick till -11,9 (-25,2) MSEK, en minskning med 13,3 MSEK motsvarande 52,8 procent. Övriga externa kostnader uppgick till -19,3 (-31,3) MSEK, en minskning med 12,0 MSEK vilket motsvarar 38,4 procent. Personalkostnaderna uppgick till -27,2 (-46,6) MSEK, en minskning med 19,4 MSEK motsvarande 41,6 procent. Övriga rörelsekostnader är primärt hänförliga till kursförluster vilka totalt uppgick till -1,3 (-3,8) MSEK. Totalt uppgick rörelsekostnaderna (OPEX) till -47,8 (-81,7) MSEK, en minskning med 33,9 MSEK motsvarande 41,5 procent.

Rörelseresultatet uppgick till -10,8 (-67,8) MSEK, en ökning med 57,0 MSEK motsvarande 84,0 procent. Ökningen är främst hänförlig till engångsreserveringen på 42 MSEK hänförlig till lager, kundfordringar och projektrelaterade kostnader som gjordes i andra kvartalet 2023.



EBITDA för det andra kvartalet uppgick till 1,2 (-55,7) MSEK, en ökning med 56,9 MSEK. EBITDA-marginalen var 2,0 (-108,8) procent.

Avskrivningar påverkade rörelseresultatet med -12,1 (-12,2) MSEK, en minskning med 0,1 MSEK motsvarande 0,9 procent. Avskrivningarna på de immateriella tillgångarna uppgick till -7,4 (-8,3) MSEK primärt hänförliga till avskrivningar rörande Bactiguards teknologi om -6,4 (-6,4) MSEK. Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till -4,6 (-3,8) MSEK primärt hänförliga till avskrivning på leasing om -3,7 (-2,8) MSEK.

Finansiella poster uppgick till -5,0 (0,1) MSEK. Finansiella intäkter uppgick till -0,4 (5,8) MSEK vilket avsåg främst valutakurseffekter. Finansiella kostnader uppgick till -4,6 (-5,7) MSEK vilket främst avsåg räntekostnader på -3,7 (-3,1) MSEK.

Periodens skatt uppgick till 1,6 (3,3) MSEK. Förändring i uppskjuten skatt uppgick till 1,6 (3,3) MSEK och är hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6 procent. Inkomstskatt i utländska dotterbolag är beräknat utifrån en skattesats om 24,0 procent.

Periodens resultat för andra kvartalet 2024 uppgick till -14,3 (-64,5) MSEK.

Utveckling under första halvåret

Intäkter

| MSEK | jan-jun | | Helår | RTM |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2024 | 2023 | 2023 | 2023/24 |
| Summa Licensintäkter | 73,0 | 64,2 | 117,2 | 125,9 |
| Licenspartnerskap | 67,6 | 56,8 | 104,3 | 115,1 |
| Exklusivitetspartnerskap | 5,3 | 4,4 | 9,7 | 10,6 |
| Applikationsutvecklingspartnerskap | 0,1 | 3,0 | 3,2 | 0,3 |
| Sårbehandlingsportföljen | 27,4 | 22,4 | 53,8 | 58,9 |
| BIP-portföljen | 10,9 | 13,2 | 30,5 | 28,2 |
| Nettoomsättning | 111,3 | 99,8 | 201,5 | 213,0 |
| Övriga intäkter | 8,4 | 12,5 | 21,6 | 17,5 |
| Totala intäkter | 119,7 | 112,4 | 223,2 | 230,5 |

Totala intäkter för första halvåret uppgick till 119,7 (112,4) MSEK, en ökning med 7,3 MSEK motsvarande 6,5 procent. Justerat för valutakurseffekter på 4,7 MSEK ökade totala intäkter med 2,3 procent.

Nettoomsättningen uppgick till 111,3 (99,8) MSEK, en ökning med 11,4 MSEK motsvarande 11,5 procent. Justerat för valutakurseffekter om 0,5 MSEK ökade nettoomsättningen med 11,0 procent.

Totala licensintäkter uppgick till 73,0 (64,2) MSEK, en ökning med 8,7 MSEK motsvarande 13,6 procent. Justerat för valutakurseffekter på 0,4 MSEK ökade totala licensintäkter med 12,9 procent. Intäkterna från Becton Dickinson & Company (BD) uppgick till 55,6 (54,8) MSEK, en ökning med 0,8 MSEK motsvarande 1,4 procent. Justerat för valutakurseffekter om 0,2 MSEK ökade intäkterna från BD med 1,1 procent. Intäkter från Zimmer Biomet uppgick till 13,4 (6,8) MSEK, en ökning med 6,6 MSEK motsvarande 97,7 procent. Dessa intäkter består av stabila exklusivitetsintäkter relaterade till ortopediavtalet samt licensintäkter, inklusive minimum royaltyintäkter, relaterade till traumaavtalet.

Intäkter från licenspartnerskap uppgick till 67,6 (56,8) MSEK, en ökning med 10,7 MSEK motsvarande 18,9 procent. Justerat för valutakurseffekter om 0,4 MSEK ökade intäkterna från licenspartnerskap med 18,2 procent.

Intäkter från exklusivitetspartnerskap uppgick till 5,3 (4,4) MSEK, en ökning med 0,9 MSEK motsvarande 20,4 procent med och utan valutakurseffekter.

Intäkter från applikationsutvecklingspartnerskap uppgick till 0,1 (3,0) MSEK, en minskning med 2,9 MSEK motsvarande 95,6 procent med och utan valutakurseffekter.

Intäkter från sårbehandlingsportföljen uppgick till 27,4 (22,4) MSEK, en ökning med 5,0 MSEK motsvarande 22,5 procent med och utan valutakurseffekter.



Intäkter från BIP-portföljen uppgick till 10,9 (13,2) MSEK, en minskning med 2,3 MSEK motsvarande 17,7 procent med och utan valutakurseffekter. Intäkterna från BIP-portföljen kommer att fortsätta minska i takt med att vårt lager minskar och vi upphör med produktionen.

Övriga intäkter uppgick till 8,4 (12,5) MSEK, en minskning med 4,1 MSEK motsvarande 32,8 procent. Valutakurseffekter uppgick till 4,2 (7,6) MSEK och resterande del är främst hänförlig till hyresintäkter.

Resultat

Kostnader för råvaror och förnödenheter för första halvåret uppgick till -23,4 (-39,3) MSEK, en minskning med 16,0 MSEK motsvarande 40,6 procent. Övriga externa kostnader uppgick till -38,0 (-54,3) MSEK, en minskning med 16,3 MSEK vilket motsvarar 30,0 procent. Personalkostnaderna uppgick till -56,6 (-73,4) MSEK, en minskning med 16,9 MSEK motsvarande 22,9 procent. Övriga rörelsekostnader är primärt hänförliga till kursförluster vilka totalt uppgick till -2,1 (-7,6) MSEK. Totalt uppgick rörelsekostnaderna (OPEX) till -96,6 (-135,3) MSEK, en minskning med 38,7 MSEK motsvarande 28,6 procent.

Rörelseresultatet uppgick till -23,7 (-86,5) MSEK, en ökning med 62,8 MSEK motsvarande 72,6 procent. Minskningen är främst hänförlig till engångsreserveringen på 42 MSEK hänförlig till lager, kundfordringar och projektrelaterade kostnader som gjordes i andra kvartalet 2023.

EBITDA för det första halvåret uppgick till -0,3 (-62,3) MSEK, en ökning med 62,0 MSEK. EBITDA-marginalen var -0,2 (-55,4) procent.

Avskrivningar påverkade rörelseresultatet med -23,4 (-24,3) MSEK, en minskning med 0,8 MSEK motsvarande 3,4 procent. Avskrivningarna på de immateriella tillgångarna uppgick till -14,3 (-16,7) MSEK primärt hänförliga till avskrivningar rörande Bactiguards teknologi om -12,7 (-12,7) MSEK. Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till -9,2 (-7,6) MSEK primärt hänförliga till avskrivning på leasing om -7,3 (-5,6) MSEK.

Finansiella poster uppgick till -4,4 (-3,6) MSEK. Finansiella intäkter uppgick till 4,1 (7,7) MSEK vilket avsåg främst valutakurseffekter. Finansiella kostnader uppgick till -8,5 (-11,3) MSEK vilket främst avsåg räntekostnader på -7,3 (-3,1) MSEK.

Periodens skatt uppgick till 3,9 (3,6) MSEK. Förändring i uppskjuten skatt uppgick till 3,9 (3,4) MSEK och är hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6 procent. Inkomstskatt i utländska dotterbolag är beräknat utifrån en skattesats om 24,0 procent.

Periodens resultat för första halvåret 2024 uppgick till -24,2 (-86,6) MSEK.

Kassaflödet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 16,8 (-19,7) MSEK och under första halvåret till -2,2 (-27,4) MSEK. Kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet var för kvartalet 22,1 (18,5) MSEK och under första halvåret 10,9 (23,5) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -4,0 (-0,7) MSEK och under första halvåret -10,2 (-1,9) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -3,3 (-2,0) MSEK och under första halvåret till -9,7 (-5,0) MSEK. Kassaflödet för kvartalet uppgick till 9,5 (-22,4) MSEK och under första halvåret till -22,1 (-34,3) MSEK. Likvida medel uppgick 30 juni 2024 till 105,3 (163,3) MSEK.

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 30 juni 2024 till 328 (408) MSEK och nettoskulden till 118 (76) MSEK. Moderbolaget har en kreditfacilitet i SEB med löptid till och med maj 2025. Det totala utestående beloppet uppgick den 30 juni 2024 till 171 (171) MSEK. Den 30 juni 2024 var checkkrediten från SEB om 30 MSEK ej utnyttjad. Utländska dotterbolag hade den 30 juni 2024 kreditfaciliteter uppgående till 3,3 (9,2) MSEK, varav 0,5 MSEK är utnyttjat. Totala tillgångar i koncernen uppgick per den 30 juni 2024 till 677 (733) MSEK.

Personal

Genomsnittliga antalet heltidssysselsatta i koncernen uppgick för perioden januari till juni till 188 (214) FTE, varav 114 (135) är kvinnor. Den 30 juni 2024 var antalet heltidssysselsatta 177 FTE.



Aktien och aktiekapitalet

Bactiguards B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI B". Sista betalkurs för B-aktien 30 juni 2024 var 69,6 (71,4) kronor. Börsvärdet uppgick till 2 439 (2 502) MSEK.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick den 30 juni 2024 till 0,9 (0,9) MSEK fördelat på 31 043 885 B-aktier med en röst vardera (31 043 885 röster) och 4 000 000 A-aktier med tio röster vardera (40 000 000 röster). Det totala antalet aktier och röster i Bactiguard uppgick den 30 juni 2024 till 35 043 885 aktier och 71 043 885 röster.

Ägarstruktur

| Aktieägare | Antal A-aktier | Antal B-aktier | Totalt antal | % av kapital | % av röster |
|--|------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| TomBact AB ¹ | 2 000 000 | 4 443 787 | 6 443 787 | 18,4 | 34,4 |
| GIDL Invest AB ² | 2 000 000 | 4 179 326 | 6 179 326 | 17,6 | 34,0 |
| Jan Ståhlberg | | 3 605 150 | 3 605 150 | 10,3 | 5,1 |
| Nordea Investment Funds | | 3 524 877 | 3 524 877 | 10,1 | 5,0 |
| Fjärde AP-fonden | | 3 475 992 | 3 475 992 | 9,9 | 4,9 |
| Handelsbanken Fonder | | 2 104 988 | 2 104 988 | 6,0 | 3,0 |
| TomEnterprise Public Capital AB ¹ | | 1 885 384 | 1 885 384 | 5,4 | 2,4 |
| AMF - Försäkring och Fonder | | 1 706 340 | 1 706 340 | 4,9 | 2,4 |
| Försäkringsbolaget Avanza Pension | | 1 204 929 | 1 204 929 | 3,4 | 1,7 |
| Lancelot Asset Management AB | | 475 000 | 475 000 | 1,4 | 0,7 |
| Summa, största ägare | 4 000 000 | 26 605 773 | 30 605 773 | 87,4 | 93,5 |
| Summa, övriga | | 4 438 112 | 4 438 112 | 12,7 | 6,5 |
| Totalt antal aktier | 4 000 000 | 31 043 885 | 35 043 885 | 100,0 | 100,0 |

¹ Bolag kontrollerat av Thomas von Koch.

² Bolag kontrollerat av Christian Kinch.

Den 30 juni 2024 hade Bactiguard 3 159 (3 627) aktieägare.

Väsentliga händelser

Väsentliga händelser under kvartalet

Christine Lind tillträdde rollen som vd per den 12 april 2024, drygt en månad tidigare än vad som kommunicerats.

Valberedningen meddelade inför årsstämman 2024 att Christian Kinch antar en roll som senior rådgivare till Bactiguard och avböjde omval till styrelsen. Thomas von Koch återvaldes som styrelseordförande.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Finansiella mål

De finansiella målen avser tillväxt och lönsamhet och förväntas uppnås vid utgången av 2028. De finansiella målen ska inte uppfattas som prognoser utan snarare reflektera vad styrelsen och koncernledningen i Bactiguard anser vara rimliga förväntningar på bolaget på medellång sikt givet den förtydligade licensfokuserade strategin.

Försäljningstillväxt

Nettoomsättning som överstiger 1 000 MSEK.

Lönsamhet

EBITDA på minst 500 MSEK.

Applikationsområden

10 applikationsområden i licenspartnerskap med produkter på marknaden.



Övrig information

Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Upplýsningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna är oförändrade mot tidigare period.

Redovisnings- och värderingsprinciper framgår av årsredovisningen för år 2023. 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 perioden har moderbolaget erhållit ersättning för tjänster och ränta på dess fordringar på koncernbolag. Inga investeringar har genomförts under perioden.

Risikfaktorer

Bolag inom koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika sorters risk. Det pågår en kontinuerlig process för att identifiera alla förekommande risker samt bedöma hur respektive risk ska hanteras. Koncernen arbetar för att skapa ett övergripande riskhanteringsprogram som fokuserar på att minimera potentiellt 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 2023 på sidorna 16 och 45–47.

Omvärldspåverkan

I tillägg till identifierade risker analyseras omvärldspåverkan regelbundet. De globala hälso- och sjukvårdsutmaningarna har stor påverkan på samhället. Behovet av en mer effektiv och säker vård drivs av både den ekonomiska och demografiska utvecklingen men också av ökad politisk oro, konflikter, krig och naturkatastrofer. Särskilt framträdande är vårdrelaterade infektioner och antibiotikaresistens där vi ser att intresset för infektionsprevention ökar.

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.

Bactiguard har 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 EUR vilka påverkar företagets finansiella ställning, se vidare årsredovisningen för 2023.



Koncernens resultaträkning sammandrag

| TSEK | Not | apr-jun | | jan-jun | | Helår | RTM |
|---|----------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2023 | 2023/24 |
| Intäkter | 1 | | | | | | |
| Nettoomsättning | | 57 353 | 44 188 | 111 279 | 99 837 | 201 545 | 212 989 |
| Övriga rörelseintäkter | | 3 540 | 7 006 | 8 407 | 12 517 | 21 628 | 17 519 |
| Summa | | 60 893 | 51 194 | 119 686 | 112 354 | 223 174 | 230 508 |
| Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete | | 16 | - | 44 | - | 1 000 | 1 044 |
| Aktivisering arbete för egen räkning | | - | - | - | - | 563 | 563 |
| Råvaror och förnödenheter | | -11 880 | -25 171 | -23 355 | -39 317 | -65 572 | -49 610 |
| Övriga externa kostnader | | -19 257 | -31 273 | -38 008 | -54 326 | -97 854 | -81 536 |
| Personalkostnader | | -27 221 | -46 591 | -56 596 | -73 449 | -123 456 | -106 603 |
| Av- och nedskrivningar | | -12 057 | -12 163 | -23 423 | -24 253 | -55 865 | -55 035 |
| Övriga rörelsekostnader | | -1 340 | -3 840 | -2 061 | -7 559 | -13 923 | -8 425 |
| Summa | | -71 739 | -119 038 | -143 399 | -198 904 | -355 107 | -299 602 |
| Rörelseresultat | | -10 846 | -67 844 | -23 713 | -86 550 | -131 933 | -69 095 |
| Finansiella poster | | | | | | | |
| Finansiella intäkter | | -400 | 5 778 | 4 136 | 7 723 | 13 428 | 9 841 |
| Finansiella kostnader | | -4 644 | -5 691 | -8 513 | -11 325 | -28 649 | -25 837 |
| Summa | | -5 044 | 87 | -4 377 | -3 602 | -15 221 | -15 996 |
| Resultat före skatt | | -15 890 | -67 757 | -28 090 | -90 152 | -147 154 | -85 091 |
| Aktuell skatt | | - | -2 | 0 | 168 | -136 | -304 |
| Uppskjuten skatt | | 1 572 | 3 294 | 3 871 | 3 422 | 8 910 | 9 357 |
| PERIODENS RESULTAT | | -14 318 | -64 464 | -24 219 | -86 562 | -138 380 | -76 039 |
| Hänförligt till: | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -14 318 | -64 464 | -24 219 | -86 562 | -138 380 | -76 039 |
| Resultat per aktie i kr, före och efter utspädning | | -0,41 | -1,84 | -0,69 | -2,47 | -3,95 | -2,17 |

Koncernens totalresultat i sammandrag

| TSEK | Not | apr-jun | | jan-jun | | Helår | RTM |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2023 | 2023/24 |
| Periodens resultat | | -14 318 | -64 464 | -24 219 | -86 562 | -138 380 | -76 039 |
| Övrigt totalresultat: | | | | | | | |
| Komponenter som inte kommer omklassificeras som årets resultat | | - | - | - | - | - | - |
| Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat | | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | -597 | -765 | -470 | -1 151 | -4 149 | -3 468 |
| Övrigt totalresultat, efter skatt | | -597 | -765 | -470 | -1 151 | -4 149 | -3 468 |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | | -14 915 | -65 229 | -24 689 | -87 711 | -142 529 | -79 507 |
| Hänförligt till: | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -14 915 | -65 229 | -24 689 | -87 711 | -142 529 | -79 507 |
| Antal aktier vid periodens utgång ('000) | | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 |
| Vägt genomsnittligt antal aktier ('000) | | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 | 35 044 |



Koncernens finansiella ställning i sammandrag

| TSEK | Not | 2024-06-30 | 2023-06-30 | 2023-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | |
| Goodwill | | 248 967 | 249 795 | 248 103 |
| Teknologi | | 60 538 | 86 135 | 73 304 |
| Varumärke | | 25 656 | 25 805 | 25 729 |
| Kundrelationer | | 4 386 | 5 863 | 5 107 |
| Aktiverade utvecklingsutgifter | | 2 171 | 10 581 | 2 953 |
| Patent | | 1 345 | 1 201 | 1 345 |
| Summa | | 343 062 | 379 382 | 356 541 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | | |
| Nyttjanderätt leasetillgångar | | 60 006 | 55 957 | 50 426 |
| Byggnader | | 23 501 | 14 676 | 13 766 |
| Förbättringsutgift på annans fastighet | | 4 465 | 5 429 | 4 991 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | | 6 691 | 17 282 | 15 583 |
| Inventarier, verktyg och installationer | | 17 772 | 5 856 | 9 092 |
| Summa | | 112 433 | 99 200 | 93 858 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Övriga långfristiga fordringar | | 2 918 | 1 287 | 2 885 |
| Summa | | 2 918 | 1 287 | 2 885 |
| Uppskjuten skattefordran | | 13 314 | 5 215 | 10 763 |
| Summa anläggningstillgångar | | 471 728 | 485 084 | 464 047 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | | |
| Varulager | | 36 103 | 35 738 | 29 646 |
| Kundfordringar | | 34 972 | 26 309 | 17 249 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 2 | 12 960 | 5 881 | 8 118 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 16 300 | 16 278 | 19 898 |
| Likvida medel | | 105 275 | 163 334 | 123 217 |
| Summa omsättningstillgångar | | 205 610 | 247 541 | 198 127 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 677 338 | 732 625 | 662 174 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | |
| Aktiekapital | | 876 | 876 | 876 |
| Omräkningsreserv | | -1 325 | 2 143 | -855 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 930 680 | 930 680 | 930 680 |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | | -601 742 | -525 704 | -577 523 |
| Summa eget kapital | | 328 489 | 407 994 | 353 178 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | - | 179 111 | - |
| Leasingskuld | | 48 039 | 47 781 | 42 306 |
| Avsättningar | | 5 257 | - | 5 257 |
| Övriga långfristiga skulder | | 281 | - | 28 |
| Summa långfristiga skulder | | 53 577 | 226 892 | 47 590 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 175 105 | - | 178 569 |
| Leasingskuld | | 16 151 | 12 236 | 12 224 |
| Leverantörsskulder | | 38 527 | 15 993 | 16 695 |
| Avsättningar | | 9 111 | - | 10 256 |
| Övriga kortfristiga skulder | 2 | 2 751 | 5 557 | 4 570 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 53 627 | 63 954 | 39 093 |
| Summa kortfristiga skulder | | 295 272 | 97 739 | 261 406 |
| SUMMA SKULDER | | 348 849 | 324 631 | 308 996 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 677 338 | 732 625 | 662 174 |



Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| TSEK | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | Totalt eget kapital |
|---|--------------|----------------------------|---------------|---|---------------------|
| Ingående balans 2023-01-01 | 876 | 930 680 | 3 294 | -439 141 | 495 709 |
| Periodens resultat | | | | -86 563 | -86 563 |
| <i>Övrigt totalresultat:</i> | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | | -1 151 | | -1 151 |
| Summa totalresultat, efter skatt | | | -1 151 | -86 563 | -87 714 |
| Utgående balans 2023-06-30 | 876 | 930 680 | 2 143 | -525 704 | 407 994 |
| Ingående balans 2024-01-01 | 876 | 930 680 | -855 | -577 523 | 353 178 |
| Periodens resultat | | | | -24 219 | -24 219 |
| <i>Övrigt totalresultat:</i> | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | | | -470 | | -470 |
| Summa totalresultat, efter skatt | | | -470 | -24 219 | -24 689 |
| Utgående balans 2024-06-30 | 876 | 930 680 | -1 325 | -601 742 | 328 489 |



Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

| TSEK | Not | apr-jun | | jan-jun | | Helår | RTM |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2023 | 2023/24 |
| Periodens resultat | | -14 318 | -64 464 | -24 219 | -86 563 | -138 382 | -76 038 |
| Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster | | 9 030 | 26 203 | 11 131 | 35 672 | 72 288 | 47 747 |
| Ökning/minskning av varulager | | -6 250 | 483 | -5 072 | 939 | 8 252 | 2 241 |
| Ökning/minskning av kundfordringar | | -699 | 3 675 | -16 686 | 10 695 | 28 455 | 1 074 |
| Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar | | 3 765 | -2 671 | -1 279 | -4 026 | -10 450 | -7 703 |
| Ökning/minskning av leverantörsskulder | | 18 769 | -14 335 | 21 832 | -17 580 | -17 127 | 22 285 |
| Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder | | 6 545 | 31 363 | 12 080 | 33 430 | 4 632 | -16 718 |
| <i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i> | | <i>22 131</i> | <i>18 515</i> | <i>10 875</i> | <i>23 458</i> | <i>13 762</i> | <i>1 179</i> |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 16 843 | -19 746 | -2 213 | -27 433 | -52 331 | -27 111 |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | | - | -94 | - | -518 | -1 420 | -901 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | | -3 960 | -607 | -10 184 | -1 342 | -7 189 | -16 031 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -3 960 | -701 | -10 184 | -1 860 | -8 609 | -16 932 |
| Amortering finansiell leasingsskuld | | -3 632 | -1 698 | -6 207 | -5 537 | -11 139 | -11 809 |
| Amortering av lån | | 295 | -129 | -3 464 | -288 | -696 | -3 872 |
| Förändring checkräkningskredit | | - | -332 | - | 590 | - | -590 |
| Övrig finansieringsverksamhet | | - | 178 | - | 252 | - | -252 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -3 337 | -1 981 | -9 671 | -4 983 | -11 835 | -16 523 |
| Periodens kassaflöde | | 9 547 | -22 428 | -22 068 | -34 276 | -72 775 | -60 567 |
| Likvida medel vid periodens början | | 95 839 | 186 648 | 123 217 | 197 727 | 197 727 | 163 333 |
| Kursdifferens i likvida medel | | -112 | -887 | 4 125 | -117 | -1 735 | 2 506 |
| Likvida medel vid periodens utgång | | 105 274 | 163 334 | 105 274 | 163 334 | 123 217 | 105 273 |



Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| TSEK | Not | apr-jun | | jan-jun | | 2023 | 2023/24 |
|--|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | Helår | RTM |
| Nettoomsättning | | 1 910 | - | 1 910 | 846 | 3 062 | 4 126 |
| Summa | | 1 910 | - | 1 910 | 846 | 3 062 | 4 126 |
| Övriga externa kostnader | | -662 | -1 071 | -2 503 | -1 805 | -3 176 | -3 875 |
| Personalkostnader | | -812 | -917 | -1 595 | -1 803 | -3 295 | -3 087 |
| Summa | | -1 474 | -1 988 | -4 098 | -3 608 | -6 471 | -6 962 |
| Rörelseresultat | | 436 | -1 988 | -2 188 | -2 762 | -3 409 | -2 836 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | | 5 466 | 4 635 | 10 927 | 8 702 | 19 625 | 21 850 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -3 538 | -2 680 | -6 713 | -5 204 | -12 016 | -13 525 |
| Summa | | 1 928 | 1 955 | 4 214 | 3 499 | 7 609 | 8 325 |
| Resultat efter finansiella poster | | 2 364 | -33 | 2 026 | 737 | 4 200 | 5 489 |
| Uppskjuten skatt | | - | - | - | 0 | 10 | 10 |
| Periodens resultat | | 2 364 | -33 | 2 026 | 737 | 4 210 | 5 499 |

Ingen rapport över övrigt totalresultat redovisas då bolaget inte har några poster 2024 eller 2023 som redovisas i övrigt totalresultat. Periodens resultat för moderföretaget utgör därmed även periodens totalresultat.



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| TSEK | Not | 2024-06-30 | 2023-06-30 | 2023-12-31 |
|--|-----|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | | |
| Andelar i dotterbolag | | 575 191 | 525 191 | 575 191 |
| Fordringar hos koncernbolag | | 361 780 | 376 826 | 368 803 |
| Uppskjuten skattefordran | | 15 255 | 15 255 | 15 255 |
| Summa anläggningstillgångar | | 952 226 | 917 271 | 959 249 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | | |
| Övriga kortfristiga fordringar | | 364 | 116 | 1 639 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 43 474 | 22 217 | 32 806 |
| Summa | | 43 837 | 22 332 | 34 445 |
| Kassa och bank | | 1 719 | 2 335 | 1 811 |
| Summa omsättningstillgångar | | 45 556 | 24 667 | 36 256 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 997 781 | 941 938 | 995 506 |
| EGET KAPITAL & SKULDER | | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | | |
| Bundet eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | | 876 | 876 | 876 |
| Summa bundet eget kapital | | 876 | 876 | 876 |
| Fritt eget kapital | | | | |
| Balanserat resultat | | -29 347 | -33 556 | -33 556 |
| Fri överkursfond | | 727 969 | 727 969 | 727 969 |
| Periodens resultat | | 2 028 | 737 | 4 210 |
| Summa fritt eget kapital | | 700 650 | 695 150 | 698 623 |
| Summa eget kapital | | 701 526 | 696 026 | 699 499 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | - | 170 941 | - |
| Summa långfristiga skulder | | - | 170 941 | - |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 170 941 | - | 170 941 |
| Skulder koncernföretag | | 124 000 | 74 000 | 124 000 |
| Leverantörsskulder | | 259 | 572 | 86 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 134 | 122 | 407 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 921 | 276 | 572 |
| Summa kortfristiga skulder | | 296 255 | 74 971 | 296 007 |
| Summa skulder | | 296 255 | 245 912 | 296 007 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 997 781 | 941 938 | 995 506 |



Definitioner alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i årsredovisningen 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 intjäningsförmåga 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 resultatmättet för verksamheten eftersom bolaget har en stor tillgångspost i teknologi som genererar stora avskrivningar som inte påverkar bolagets kassaflöde negativt. Bactiguards patenterade och unika teknologi kan tillämpas på ett brett spektrum av produkter genom licensaffärer.

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

| TSEK | apr-jun | | jan-jun | | Helår | RTM |
|-----------------|--------------|----------------|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2023 | 2023/24 |
| Rörelseresultat | -10 846 | -67 844 | -23 713 | -86 550 | -131 933 | -69 096 |
| Avskrivningar | 12 057 | 12 163 | 23 423 | 24 253 | 55 865 | 55 035 |
| EBITDA | 1 211 | -55 681 | -290 | -62 297 | -76 068 | -14 061 |

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.

| TSEK | apr-jun | | jan-jun | | Helår | RTM |
|--------------------------|------------|---------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2023 | 2023/24 |
| EBITDA | 1 211 | -55 681 | -290 | -62 297 | -76 068 | -14 061 |
| Intäkter | 60 893 | 51 194 | 119 686 | 112 354 | 223 174 | 230 508 |
| EBITDA-marginal % | 2,0 | -108,8 | -0,2 | -55,4 | -34,1 | -6,1 |

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.

| TSEK | jan-jun | | Helår |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2024 | 2023 | 2023 |
| Långfristig skuld till kreditinstitut | - | 179 111 | - |
| Kortfristig skuld till kreditinstitut | 175 105 | - | 178 569 |
| Långfristig leasingskuld | 48 039 | 47 781 | 42 306 |
| Kortfristig leasingskuld | 16 151 | 12 236 | 12 224 |
| Räntebärande skulder | 223 144 | 239 128 | 233 099 |
| Likvida medel | -105 275 | -163 334 | -123 217 |
| Nettoskuld | 117 869 | 75 794 | 109 882 |



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 relation till balansomslutningen.

| TSEK | jan-jun | | Helår |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2024 | 2023 | 2023 |
| Eget kapital | 328 489 | 407 994 | 353 178 |
| Balansomslutning | 677 340 | 734 107 | 662 174 |
| Soliditet, % | 48,5 | 55,6 | 53,3 |

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde per aktie beräknat som kassaflödet från den löpande verksamheten i relation till 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 kassaflödet från den löpande verksamheten per aktie.

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

| TSEK | apr-jun | | jan-jun | | Helår | RTM |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2023 | 2023/24 |
| Licenspartnerskap | 35 129 | 19 141 | 67 553 | 56 818 | 104 322 | 115 058 |
| Exklusivitetpartnerskap | 2 678 | 4 376 | 5 269 | 4 375 | 9 710 | 10 604 |
| Applikationsutvecklingspartnerskap | - | 1 303 | 131 | 3 011 | 3 163 | 284 |
| Sårbehandlingsportföljen | 14 700 | 11 229 | 27 433 | 22 399 | 53 817 | 58 851 |
| BIP-portföljen | 4 847 | 8 139 | 10 893 | 13 233 | 30 533 | 28 193 |
| Summa | 57 353 | 44 188 | 111 279 | 99 837 | 201 545 | 212 989 |
| Tidpunkt för intäktsredovisning | | | | | | |
| Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt | 54 676 | 38 510 | 105 879 | 92 450 | 188 672 | 202 102 |
| Prestationsåtaganden uppfylls över tid | 2 678 | 5 679 | 5 400 | 7 386 | 12 873 | 10 888 |
| Summa | 57 353 | 44 188 | 111 279 | 99 837 | 201 545 | 212 989 |



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 2023, 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.

| TSEK | 2024 | 2023 | 2023 |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2024-06-30 | 2023-06-30 | 2024-03-31 |
| | Derivat (nivå 2) | Derivat (nivå 2) | Derivat (nivå 2) |
| Tillgångar | | | |
| Övriga kortfristiga fordringar | - | 20 | - |
| Skulder | | | |
| Övriga kortfristiga skulder | - | - | - |

Kvartalsvis information

| TSEK | Q2 2024 | Q1 2024 | Q4 2023 | Q3 2023 | Q2 2023 | Q1 2023 | RTM 23/24 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Licenspartnerskap | 35 129 | 32 424 | 29 544 | 17 960 | 19 141 | 37 678 | 115 058 |
| Exklusivitetpartnerskap | 2 678 | 2 591 | 2 639 | 2 696 | 4 376 | - | 10 604 |
| Applikationsutvecklingspartnerskap | - | 131 | - | 153 | 1 304 | 1 706 | 284 |
| Sårbehandlingsportföljen | 14 700 | 12 733 | 13 917 | 17 501 | 11 229 | 11 170 | 58 851 |
| BIP-portföljen | 4 847 | 6 046 | 10 152 | 7 148 | 8 139 | 5 094 | 28 193 |
| Övriga intäkter | 3 540 | 4 867 | 5 083 | 4 029 | 7 006 | 5 511 | 17 519 |
| Totala intäkter | 60 893 | 58 793 | 61 334 | 49 486 | 51 194 | 61 159 | 230 508 |
| EBITDA | 1 211 | -1 501 | -4 242 | -9 529 | -55 681 | -6 617 | -14 061 |
| EBITDA-marginal (%) | 2,0 | -2,6 | -6,9 | -19,3 | -108,8 | -10,8 | -6,1 |
| EBIT | -10 846 | -12 867 | -23 791 | -21 592 | -67 844 | -18 707 | -69 096 |
| Periodens resultat | -14 318 | -9 901 | -27 218 | -24 602 | -64 464 | -22 099 | -76 039 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr) | -0,41 | -0,28 | -0,78 | -0,70 | -1,84 | -0,63 | -2,17 |
| Kassaflöde från löpande verksamheten | 16 843 | -19 056 | 10 110 | -35 008 | -19 746 | -7 687 | -27 111 |
| Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie (kr) | 0,48 | -0,54 | 0,29 | -1,00 | -0,56 | -0,22 | -0,77 |
| Nettoskuld | 117 869 | 145 690 | 109 882 | 111 533 | 75 794 | 55 356 | 117 869 |
| Antal aktier (st) | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 | 35 043 885 |



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 16 juli 2024

Thomas von Koch
Styrelseordförande

Richard Kuntz
Styrelseledamot

Anna Martling
Styrelseledamot

Magdalena Persson
Styrelseledamot

Jan Ståhlberg
Styrelseledamot

Christine Lind
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som Bactiguard Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 16 juli 2024, kl. 07.00 CET.



Om Bactiguard

Bactiguard är ett globalt medtech-bolag som utvecklar säker och biokompatibel teknologi som förebygger infektioner relaterade till medicintekniska produkter. Bolagets unika teknologi är baserad på ett ultratunt ädelmetallytskikt som förhindrar bakterier från att fästa och bilda biofilm på medicintekniska produkter.

Bactiguards infektionsförebyggande lösningar minskar patienters lidande, räddar liv och avlastar sjukvårdsresurser. De bekämpar också antibiotikaresistens, ett av de allvarligaste hoten mot global hälsa och modern medicin.

Bactiguard bedriver sin verksamhet genom licenspartnerskap med ledande globala medtech-företag som applicerar teknologin på sina medicintekniska produkter och säljer dem under eget varumärke eller tillsammans med Bactiguard. Bolaget har också en portfölj med produkter för sårbehandling.

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

Läs mer om Bactiguard bactiguard.com

Följ Bactiguard på [LinkedIn](#)

Kommande informationstillfällen

24 oktober 2024 Kvartalsrapport 1 juli – 30 september 2024

Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Patrick Fruergaard Bach, CFO: +46 8 440 58 80

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